



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los indicadores financieros a la finca "Juana Fernández" del periodo 2019-2020

**CAAMAÑO GUAMAN THALIA MISHELL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**VILLAMAO CARRILLO ERICKA ESTEFANIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los
indicadores financieros a la finca "Juana Fernández" del periodo
2019-2020**

**CAAMAÑO GUAMAN THALIA MISHHELL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**VILLAMAO CARRILLO ERICKA ESTEFANIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los
indicadores financieros a la finca "Juana Fernández" del periodo
2019-2020**

**CAAMAÑO GUAMAN THALIA MISHHELL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**VILLAMAO CARRILLO ERICKA ESTEFANIA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

ERAS AGILA ROSANA DE JESUS

**MACHALA
2022**

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS A LA FINCA "JUANA FERNÁNDEZ" DEL PERIODO 2019-2020

por Thalia Caamaño Guaman

Fecha de entrega: 21-sep-2022 06:24p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1905739899

Nombre del archivo: ANALISIS_DE_CASOS_CORREGIDO_C-V.docx (255.66K)

Total de palabras: 15637

Total de caracteres: 82532

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS A LA FINCA "JUANA FERNÁNDEZ" DEL PERIODO 2019-2020

INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1%
2	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	1%
3	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1%
4	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1%
5	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	<1%
6	www.contabilidadyleyescr.com Fuente de Internet	<1%
7	prezi.com Fuente de Internet	<1%
8	www.fna.gov.co Fuente de Internet	<1%

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

Las que suscriben, CAAMAÑO GUAMAN THALIA MISHELL y VILLAMAO CARRILLO ERICKA ESTEFANIA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los indicadores financieros a la finca "Juana Fernández" del periodo 2019-2020, 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.

Las autoras 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.

Las autoras 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.



CAAMAÑO GUAMAN THALIA MISHELL

0705576585



VILLAMAO CARRILLO ERICKA ESTEFANIA

0705844785

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación se lo dedico en primer lugar a Dios por darme sabiduría en lograr con cada uno de mis objetivos establecidos y fuerzas para seguir adelante.

A mi madre Eugenia Guamán y a mi padre Peter Caamaño por ser un pilar fundamental en mi vida, por la educación que me dieron a lo largo de mi trayectoria académica, por su apoyo incondicional y dándome palabras de aliento y enseñarme que a pesar de los obstáculos se puede cumplir con los sueños.

A mis hermanas Danna y Dayra que siempre estuvieron a mi lado, aunque ahora son pequeñas me dieron las fuerzas para seguir y poder ser un ejemplo para ellas y Kenneth Becerra por ser una parte importante en mi vida y por su apoyo incondicional.

Thalia Mishell Caamaño Guamán

Dedico este trabajo de investigación en primer lugar a Dios, porque me ha permitido llegar hasta aquí, me ha dado la bendición de cumplir una meta más, por darme la inteligencia, la sabiduría y la fuerza necesaria para jamás rendirme.

A mis amados padres María Isabel Carrillo y Manuel Villamao por su entrega, por sus consejos, por ayudarme en todas las etapas de mi vida, por siempre brindarme el apoyo que necesité, por siempre impulsarme en aquellos momentos en los que las cosas resultaban complicadas. Por todo su amor incondicional que han logrado guiarme y sobre todo motivarme para cumplir esta meta, los admiro demasiado.

También con mucho cariño a mis familiares y amigos que estuvieron en constante ayuda y apoyo incondicional.

Ericka Estefanía Villamao Carrillo

AGRADECIMIENTO

Agradecemos en primer lugar a Dios por brindarnos sabiduría, también a la Universidad por darnos la oportunidad de pertenecer dentro de sus instalaciones, a los docentes por brindarnos su confianza, apoyo e impartir sus conocimientos.

A la tutora del trabajo de titulación la Ing. Rosana Eras por guiarnos y siempre estar atenta en nuestro desarrollo de estudio ya que con su experiencia y dedicación proporcionó de gran ayuda para poder culminar el trabajo.

Y por último a nuestros familiares y compañeros ya que fueron de gran ayuda para realizar el trabajo de titulación.

Thalia Mishell Caamaño Guamán

Ericka Estefanía Villamao Carrillo

RESUMEN

El presente trabajo de titulación denominados ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS A LA FINCA “JUANA FERNÁNDEZ” DEL PERIODO 2019-2020, se lo realizó bajo la característica de análisis de caso, en este sentido, el problema planteado se refiere al desconocimiento que ha existido en la administración que radica en los indicadores financieros para determinar en donde se encuentra falencias, desvíos de la Empresa dificultando la toma de decisiones oportuna que permita a la propietaria analizar la información y tener estrategias propicias para su organización.

Para lo cual se realizó un análisis financiero e interpretaciones de la aplicación de indicadores para poder determinar el desempeño de la Finca y determinar cómo se desarrolla la administración de los recursos, y si los procedimientos aplicados hasta la actualidad están resultando rentables para la Finca.

Realizar un análisis financiero resulta muy importante para las distintas organizaciones porque contribuye a identificar de manera más detallada cómo se encuentra su empresa, sus recursos, sus utilidades, los procedimientos y técnicas internas y de esta forma tomar decisiones que permitan el crecimiento de las mismas.

Seleccionar el tipo de metodología que se utilizará dentro del presente trabajo conlleva a un estudio minucioso de cada uno de los tipos de enfoques y paradigmas existentes, llegando a la conclusión de que se utilizará la siguiente metodología: Investigación descriptivo-explicativo, se utilizó el método deductivo, el diseño transaccional, enfoque cuantitativo y mediante la aplicación de un cuestionario de encuesta al contador y Gerente de la Finca para la ejecución correcta del caso.

Para la ejecución y aplicación de los indicadores se procedió como primer punto a la observación de los análisis de los Estados Financieros para proceder a aplicar los Indicadores y obtener los resultados de cada uno para su respectiva interpretación, permitiendo identificar su nivel de Liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad.

De manera gráfica se presentaron los resultados obtenidos en cada uno de los indicadores, y se procedió a explicar en qué consistía cada una de las cuentas analizadas, lo que permitió llegar a la conclusión de que la Empresa tiene una liquidez baja para hacer frente

a sus obligaciones a corto plazo, pero a pesar de eso puede realizar acciones para recuperarse, además la Finca cuenta con recursos propios y evita financiarse con terceros, y en lo referente a la rentabilidad se obtuvieron porcentajes bajos debido a que existió altos costos de venta y gastos, los mismos que ameritan de una administración y control eficiente por parte de la Finca, para obtener resultados favorables.

En conclusión, se logró contribuir a la propietaria de la Finca informando cuales fueron los resultados obtenidos en la aplicación de los indicadores financieros, con las respectivas recomendaciones para la correcta toma de decisiones en base a esos resultados, y de esta forma realizar las mejoras correspondientes.

Palabras claves: estados financieros, indicadores, rentabilidad, actividad.

ABSTRACT

The present titling work called ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS THROUGH THE APPLICATION OF THE FINANCIAL INDICATORS TO THE FARM "JUANA FERNÁNDEZ" FOR THE PERIOD 2019-2020, was carried out under the characteristic of case analysis, in this sense, the problem raised is It refers to the ignorance that has existed in the administration that lies in the financial indicators to determine where there are shortcomings, deviations of the Company, making it difficult to make timely decisions that allow the owner to analyze the information and have favorable strategies for your organization.

For which a financial analysis and interpretations of the application of indicators were carried out in order to determine the performance of the Farm and determine how the administration of resources is developed, and if the procedures applied to date are proving profitable for the Farm.

Performing a financial analysis is very important for different organizations because it helps to identify in more detail how your company is doing, its resources, its profits, internal procedures and techniques, and thus make decisions that allow their growth.

Selecting the type of methodology that will be used within the present work leads to a detailed study of each of the types of approaches and existing paradigms, reaching the conclusion that the following methodology will be used: Descriptive-explanatory research, the method deductive, transactional design, quantitative approach and through the application of a survey questionnaire to the accountant and Farm Manager for the correct execution of the case.

For the execution and application of the indicators, the first point was to observe the analysis of the Financial Statements to proceed to apply the Indicators and obtain the results of each one for their respective interpretation, allowing to identify their level of Liquidity, indebtedness, activity and profitability.

Graphically, the results obtained in each of the indicators were presented, and what each of the analyzed accounts consisted of was explained, which allowed reaching the conclusion that the Company has low liquidity to face its short-term obligations, but despite that, it can take actions to recover, in addition, the Farm has its own resources and

avoids financing with third parties, and in terms of profitability, low percentages were obtained due to the high costs of sale and expenses , the same ones that deserve an efficient administration and control by the Farm, to obtain favorable results.

In conclusion, it was possible to contribute to the owner of the farm by informing what were the results obtained in the application of financial indicators, with the respective recommendations for the correct decision-making based on these results, and in this way make the corresponding improvements.

Keywords: financial statements, indicators, profitability, activity.

ÍNDICE DE CONTENIDO

	pág.
DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	5
ÍNDICE DE CONTENIDO	7
ÍNDICE DE TABLAS	10
ÍNDICE DE GRÁFICOS	11
ÍNDICE DE ANEXOS	12
INTRODUCCIÓN	13
CAPÍTULO I	16
1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	16
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	16
1.1.1 Tema de investigación	16
1.1.2 Objeto de estudio	16
1.1.3 Contextualización	17
<i>Macro</i>	17
<i>Meso</i>	18
<i>Micro</i>	18
1.2 Hechos de interés	21
1.3 Objetivos de la Investigación	24
1.3.1 Objetivo General	24
1.3.2 Objetivos Específicos	24
CAPÍTULO II	25
2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	25

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia	25
Descripción del objeto de estudio	26
2.2. Bases teóricas de la investigación	27
2.2.1 ANÁLISIS ECONÓMICO	27
Estados financieros	28
Estado de resultado	29
Estado de situación financiero	29
2.2.2 ANÁLISIS FINANCIERO	30
Análisis horizontal	31
Análisis vertical	31
Análisis de indicadores financieros	32
2.2.3 RAZONES FINANCIERAS	33
Razón de liquidez	34
- Liquidez Corriente	34
- Prueba Ácida	35
Razón de endeudamiento o solvencia	35
- Endeudamiento del activo	36
- Endeudamiento patrimonial	36
- Endeudamiento del Activo Fijo	36
- Apalancamiento	37
- Apalancamiento financiero	37
Razón de actividad o gestión	37
- Rotación de cartera	38
- Rotación de activo fijo	38
- Rotación de ventas	38
- Período promedio de cobro	39
- Período promedio de pago	39
Razón de rentabilidad	39
- Rentabilidad neta del Activo	40
- Margen bruto	40
- Margen operacional	41
- Rentabilidad neta de ventas	41
- Rendimiento operacional del patrimonio	41
2.2.4 TOMA DE DECISIONES	41
CAPÍTULO III	44
3. PROCESO METODOLÓGICO	44

3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada	44
3.1.1 Enfoque cuantitativo	44
3.1.2 Paradigma positivista	44
3.1.3 Método	45
3.1.4 Tipo de investigación	45
3.1.5 Diseño	46
3.1.6 Técnicas	47
3.1.7 Instrumento	48
3.1.8 Unidades de estudio	48
3.1.9 Participantes	48
3.2 Proceso de recolección de datos de la investigación	49
3.2.1 Plan de recolección de la información	49
3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información	50
3.3 Sistema de categorización en el análisis de datos	52
CAPÍTULO IV	53
4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN	53
4.1 Descripción y argumentación teórica de los resultados	53
Aplicación de indicadores Financieros	53
Razón de liquidez	53
Razón de endeudamiento	55
Razón de actividad	58
Razón de rentabilidad	61
4.2 Conclusiones	70
4.3 Recomendaciones	71
BIBLIOGRAFÍA	72
ANEXOS	83

ÍNDICE DE TABLAS

pág.

Tabla 1. Diseño de investigación.....	49
Tabla 2. Liquidez corriente	53
Tabla 3. Prueba ácida	54
Tabla 4. Endeudamiento del Activo	55
Tabla 5. Endeudamiento Patrimonial	56
Tabla 6. Endeudamiento del Activo Fijo	56
Tabla 7. Apalancamiento.....	57
Tabla 8. Apalancamiento Financiero	57
Tabla 9. Rotación de cartera	58
Tabla 10. Rotación de Activo Fijo.....	59
Tabla 11. Rotación de ventas.....	59
Tabla 12. Periodo promedio de cobro.....	60
Tabla 13. Periodo promedio de pago	61
Tabla 14. Rentabilidad Neta del Activo	61
Tabla 15. Margen Bruto	62
Tabla 16. Margen Operacional	63
Tabla 17. Rentabilidad Neta de Ventas	64
Tabla 18. Rendimiento operacional del patrimonio.....	64

ÍNDICE DE GRÁFICOS

pág.

Gráfico 1: Árbol de problemas	20
Gráfico 2. Plan de recolección de información.....	50
Gráfico 3. Plan de procesamiento y análisis de información	51

ÍNDICE DE ANEXOS

pág.

Anexo 1. Matriz de consistencia	83
Anexo 2. Estado de Resultados Integral 2019	84
Anexo 3. Estado de Resultados Integral 2020	90
Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2019	95
Anexo 5. Estado de Situación Financiera	98
Anexo 6. Entrevista.....	101
Anexo 7. Autorización de la Finca para publicar su información.....	108

INTRODUCCIÓN

Actualmente el análisis financiero es una de las herramientas claves para realizar el diagnóstico general de una Empresa u organización, resulta ser de mucha eficacia su aplicación ya que refleja la situación económica real de la gestión financiera, mediante un estudio de sus Estados Financieros, ayudando a tomar medidas y decisiones que permitan corregir desvíos, para mantener a la organización en el mercado (Barreto, 2020).

Entonces un análisis financiero se convierte en la herramienta principal que se debe aplicar en las empresas, sin centrarse en el tamaño de la misma o sin fijarse a que se dedica, debido a que constituye una herramienta de mucha importancia para poder identificar la gestión y administración que se lleva en la empresa y así tomar decisiones eficientes en beneficio de la empresa (Marcillo et al., 2021).

Para un óptimo análisis se vale de herramientas como los indicadores financieros, mismos que ayudan a contribuir con información derivada de los estados financieros en un momento determinado, que plasman la situación tanto económica como patrimonial (Correa et al., 2018).

El presente trabajo se justifica desde la perspectiva económica, ya que al tratarse de la producción y comercialización del banano que realiza la Finca Juana Fernández, la cual es una de las actividades principales dentro del territorio ecuatoriano, al realizar un análisis correcto de los Estados Financieros se busca evitar cualquier desequilibrio económico a causa de la ausencia de indicadores financieros, y permitir así un análisis e interpretación de datos correcto para que este tipo de fincas y empresas puedan seguir vigentes y crecientes en el mercado tomando decisiones asertivas y oportunas.

Con la realización de la investigación que se lleva a cabo se busca resolver el problema que existe en las empresas referente al inadecuado análisis que se realiza a cada uno de los Estados y la deficiente administración y de esta forma que aquellas empresas o fincas

que tienen como actividad principal producir banano como en este caso, identifiquen las falencias y tengan de esta manera estrategias productivas nuevas para el crecimiento y vigencia de estas empresas en el mercado y seguir siendo un eje para la economía del territorio.

Los problemas financieros de la Finca Juana Fernández surgen porque no realizan un correcto análisis financiero, mediante herramientas adecuadas que son los indicadores financieros, lo que refleja un inadecuado análisis, logrando una deficiente gestión financiera en la administración de sus recursos, provocando riesgos en su actividad económica considerando que el diagnóstico financiero inapropiado impide que los propietarios obtengan una visión clara y veraz sobre la realidad financiera de la finca.

Por esta razón la empresa debería contar con una cultura financiera, aplicando las herramientas adecuadas que son capaces de obtener información de la más alta calidad que lo respalde actualmente en la toma de decisiones mediante indicadores financieros para ser capaz de evaluar su gestión e identifica su desempeño económico.

El tener conocimiento de una información financiera fiable en cada una de las empresas permite visualizar los errores, es por esa razón que se explicará de forma detallada y clara la herramienta importante para obtener una información concisa y cambios de mejora significativos empresariales.

El estudio del presente trabajo de análisis de casos titulado Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de indicadores financieros de la finca "Juana Fernández" del período 2019-2020. Se centrará en la finca Juana Fernández, que presenta su actividad económica al cultivo y comercialización de banano convencional, misma que inició sus actividades comerciales el 27 de junio del 2000 como una persona natural, su domicilio tributario se encuentra ubicada en el Km 4.5 vía a Guayaquil en el cantón El Guabo.

Por tal motivo la metodología utilizada es cualitativa y cuantitativa, cualitativa ya que se fundamenta en diferentes vertientes bibliográficas para identificar la importancia de los indicadores financieros, apoyándose de diferentes fuentes científicas verificadas para encontrar el origen de dicho problema que es algo muy común en algunas empresas, y cuantitativa porque se aplicarán métodos y fórmulas con el fin de identificar el desarrollo económico de la finca en un período específico a través de un cuestionario de encuesta.

En el Capítulo I Generalidades del Objeto de Estudio, se establece conceptualización del objeto a estudiarse, y se realiza una explicación sobre lo importante que resulta comercializar el banano desde lo general a lo específico, además se especifican los hechos

de interés de la investigación en base a las dos variables presentadas análisis de Estados Financieros y los indicadores financieros desde el puntos de vista de diferentes autores, identificando así la brecha de investigación y por ende especificando el porqué de la aplicación de este tipo de herramientas financieras (indicadores) en la finca.

En el Capítulo II Fundamentación teórico-epistemológica del estudio, se identifica cuál es esa postura que se adoptó para producir la investigación científica, y cuáles fueron las bases teóricas analizadas e investigadas a lo largo del presente trabajo.

En el Capítulo III Proceso metodológico, se basa en cuál fue el enfoque y las diferentes modalidades de las investigaciones desarrolladas, además el proceso para agrupar y recolectar datos y cuál fue el proceso de sistematización.

En el Capítulo IV Resultado de la Investigación, finalmente se realiza una argumentación de resultados, y luego se procede a formular conclusiones y las recomendaciones respectivas sobre toda la información obtenida.

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

1.1.1 Tema de investigación

Uno de los diversos problemas de empresas o fincas bananeras es el incorrecto análisis del estado financiero al final del ejercicio que proporciona una gran cantidad de información acerca de la realidad financiera de las empresas final de un período y al comienzo de otro.

Por este problema se ha planteado el presente trabajo de investigación:

Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de indicadores financieros de la finca "Juana Fernández" del período 2019-2020.

1.1.2 Objeto de estudio

Para entender que es objeto de estudio según Leyva & Guerra (2020) nos explican que es el resultado que existe entre aquel problema sobre el cual se va a tratar la investigación y sus conceptos, los mismos que le dan dirección al objeto.

Por lo tanto, elaborar un análisis dentro de una empresa es de gran responsabilidad porque mediante los resultados obtenidos se determinarán las estrategias, métodos y decisiones para un correcto funcionamiento.

De esta manera los indicadores financieros permiten que exista un enlace directo entre el aspecto contable de las organizaciones es decir aquella información reflejada en Estados financieros y dar a conocer cuáles son las actividades o labores que se desarrollan en la empresa (Córdova et al., 2021). Hace referencia que la aplicación de indicadores ayuda a establecer y reconocer aquellas diferencias que puedan llegar a existir entre las cuentas de dichos Estados, obteniendo así una visión clara de cómo se encuentra económicamente la empresa y si sus actividades están siendo desarrolladas de manera efectiva y eficiente.

Luego de la aplicación de dichos indicadores según Fernández et al. (2019) se debe interpretar los resultados de los Estados los cuales presentan sucesos y valores económicos que van sucediendo en un período específico, y luego de esa interpretación y entendimiento se realiza un análisis el cual ayudará a que se realicen proyecciones sobre la realidad financiera de la entidad y así generar acciones para aumentar los cambios positivos en la organización

Por ello el objeto de estudio tiene como finalidad hacer un análisis sobre los estados financieros a través de herramientas (indicadores) financieras, y de esta forma identificar cual es la situación actual porque la que atraviesa la finca. Por tal motivo se estudiará minuciosamente la situación de la Finca Juana Fernández.

1.1.3 Contextualización

Macro

Se considera que el banano es un producto de mucha importancia en la producción y el comercio agrícolas mundiales (FAO, 2020). En tal sentido, en los últimos años, la población de los países productores ha crecido rápidamente y la demanda mundial de importaciones y el comercio y la producción también han crecido de la misma manera.

Según Varoni & Rodriguez (2017) señalan que nuestro país es considerado el mayor exportador referente a productos agrícolas dentro del mercado mundial. Esto apoya que dentro del país tiene muchas expectativas de exportación en comparación con otras experiencias en América Latina, y la participación internacional de otros países fue tardía, inestable, discontinua y con escasa sostenibilidad ecológica.

Desde la perspectiva de la actividad bananera cumple un papel importante ya que es el principal desarrollo productivo del Ecuador y es generador de abundantes fuentes de empleos en este sector, primordialmente en la costa ecuatoriana, por lo tanto, los productores deben ser estrictos en que cumplan los paradigmas que avalen la calidad de la fruta desde sus cosechas hasta su comercialización.

Para Ramón et al. (2020) indican que este producto, es decir el banano se produce en más de 100 países, de los cuales India es el mayor productor, que representa el 10%, seguido de Ecuador, el cual refleja que produce más de 7.000.000 de toneladas, que es un valor

alto de producción en los países productores del mundo. Esto significa que creemos que los bananos producidos en masa resultan tener elevadas exportaciones.

Como expresa Villanueva (2020) indica que, por ingresos y trabajo, la producción bananera del Ecuador es el principal proyecto económico y la principal exportación no petrolera. En el Ecuador en El Oro, Guayas y los Ríos tienen mayor producción ya que hay bastantes haciendas a nivel nacional de la actividad económica y cuenta con un clima agradable para llevar a cabo su producción.

Meso

Las provincias de El Oro y Guayas cubren el 80% del área cosechada, con 200.000 hectáreas. En 2002, El Oro resultó ser la provincia más severamente afectada por la mancha negra de la hoja, y las lluvias causaron enormes pérdidas a los productores de banano. La pérdida de banano después de la cosecha varía del 10% al 80% debido a factores como daños mecánicos, plagas, maduración prematura, deformidades, manipulación y otros factores. Las frutas que no son aptas para la exportación, se utilizan en la agroindustria como alimento para animales o como frutas frescas para el mercado interno.

La producción de banano representa el 83% de las actividades agrícolas en la provincia de El Oro y el 42% de los pequeños productores de la provincia. Los grandes productores se ubican en Los Ríos y Guayas.

En la provincia de El Oro hay la mayor cantidad de pequeños productores, porque esta actividad se ha vuelto muy familiar, e incluso se ha transmitido hasta por cinco generaciones.

Además, los agricultores de Orense la siembra de banano siempre se ha visto favorecida por el clima superior y las condiciones ecológicas de las llanuras occidentales en las provincias fronterizas.

Micro

El análisis financiero es la aplicación de una estrategia que permite visualizar la liquidez, solvencia, endeudamiento, rentabilidad en las actividades comerciales y evaluar el desempeño del negocio. Por tanto, el uso de herramientas adecuadas como los indicadores

facilitará la toma de decisiones para poder determinar las fortalezas y debilidades de las organizaciones comerciales en comparación con otras empresas (Parraga et al., 2021).

Por estas razones el interés primordial de los productores bananeros dentro del cantón El Guabo es cumplir con las necesidades de los clientes, brindando calidad en cada uno de sus productos, con la finalidad de mejorar relaciones con los proveedores, socios y entorno.

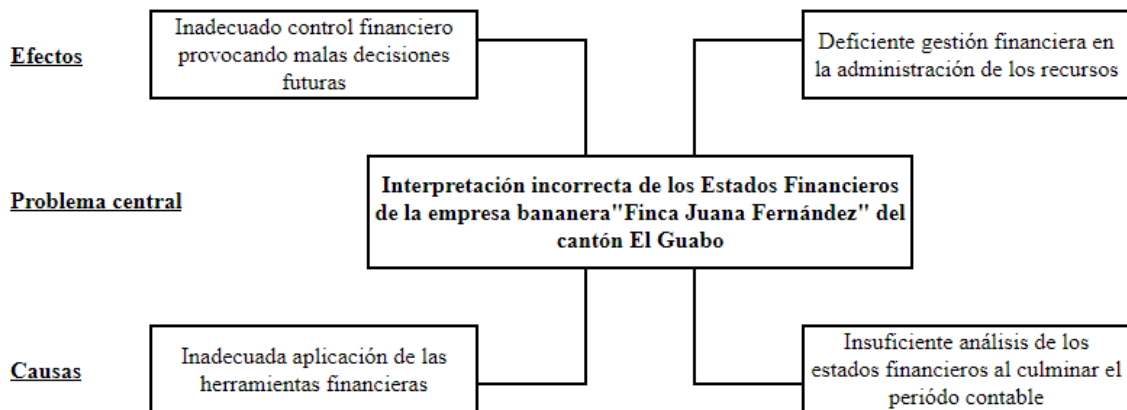
Es por ello que en la Finca Juana Fernández en su actividad económica tiene como finalidad ofrecer productos agrícolas de buena calidad, y que vayan en concordancia con lineamientos intencionales referente a sus precios, cumpliendo con las expectativas de los clientes y aquellos que forman parte de la Finca, y de esta manera ser una empresa reconocida por ser competitiva dentro del mercado y brindar productos de muy buena calidad, permitiendo contribuir al aumento económico del país.

Por otra parte, la administración financiera dentro de la empresa cumple un rol fundamental ya que nos permiten verificar las actividades financieras para evaluar la rentabilidad, liquidez, endeudamiento, entre otros, por ello es importante conocer el proceso contable.

Además, en el ámbito nacional y local, los estados financieros son la base básica para el correcto funcionamiento de la empresa porque reflejan las condiciones económicas. Por ello, deben prepararse a tiempo y asumir las responsabilidades correspondientes y que la información presentada en los estados se considere correcta y verdadera, debe ser confiable, es decir, debe ser de naturaleza prudente y neutral.

En este sentido, las empresas siempre son vulnerables a los riesgos de liquidez o al endeudamiento excesivo, de acuerdo con Choquecagua et al., (2021) señalaron que las decisiones financieras de la empresa deben ser evaluadas con anticipación, si no son correctas tendrá un gran impacto en ellas, si el riesgo de endeudamiento es alto la empresa irá a la quiebra, si no tiene un índice de liquidez suficiente eventualmente encontrará fallas comerciales. Es decir, la empresa realizará un análisis a estados financieros que permita a la propietaria identificar el estado actual para para realizar decisiones correctas, es por ello que debe evaluar a través de sus indicadores financieros. Es por esto, que cualquier persona debe comprender fácilmente la información proporcionada en los estados financieros.

Gráfico 1: Árbol de problemas



Elaborado por: Las autoras

La interpretación incorrecta de los estados financieros que atraviesa la empresa Finca Juana Fernández es causada por varios factores que en un futuro puede dificultar en la toma de decisiones.

La primera causa de este problema es que la empresa tiene una inadecuada aplicación de herramientas financieras en los estados financieros, muchos saben que hay varios métodos, pero si no aplican la herramienta indicada pueden interpretar mal los resultados es por ello que la empresa debe tener personal capacitado para realizar cual método es más convenientes para la empresa y conocer cada movimiento con exactitud ,claridad y saber interpretar de manera correcta cuando haya problema como por ejemplo de liquidez o sobreendeudamiento, etc.

Por consiguiente, cuando hay un deficiente análisis a los estados financieros, se desconocen la importancia que se da en analizar los estados financieros ya que reflejan información relevante económica de la finca, por ende, al no contar con el apoyo de un análisis financiero los resultados serían pérdida de liquidez provocando incapacidad en la empresa con sus obligaciones ya sea a corto o largo plazo ya sea con sus proveedores, trabajadores, obligaciones tributarias entre otro, es por ellos que el propietario para tomar decisiones debe elaborar alternativas y evaluar los resultados en base al origen y no en supuestos.

El presente análisis de casos nace en la necesidad de aplicar los indicadores financieros para que la empresa no tenga consecuencias a futuro minimizando las utilidades y en la

estabilidad económica y financiera y que el propietario mediante la interpretación de los resultados del análisis financiero realice decisiones correctas.

1.2 Hechos de interés

En las Empresas es de gran importancia realizar una revisión a los Estados Financieros, debido a que contribuye a una correcta administración lo que conlleva a facilitar la toma de decisiones, las cuales pueden estar relacionadas con las inversiones que realice la empresa, los préstamos o cualquier otra actividad relacionada, permitiendo así identificar las falencias existentes o futuras para aplicar métodos correctivos.

En este sentido el análisis financiero es un tema que ha sido abordado desde mucho tiempo atrás por la importancia que tiene dentro de las organizaciones, según Puerta et al. (2018) durante la evolución del análisis que se realizan a los Estados Financieros existieron dos enfoques el primero que es el “tradicional” y el segundo el “integrador”.

El enfoque tradicional se centra en realizar el análisis mediante una relación de partidas que se denominan razones financieras, antes existía muy poca prescripción referente a la forma de usar por los cuales sus inicios y antecedentes se explicarán más adelante.

Se identificó tres tipos de análisis en este enfoque: Análisis horizontal, análisis vertical y análisis de ratios.

El análisis Horizontal, el cual también puede llevar el nombre de cambio porcentual, es aquel análisis que se centra en la evolución que ha tenido la empresa durante el tiempo, lo cual es de gran ayuda para obtener tendencias y en base a ellas realizar proyecciones. Dichas tendencias se aplican en lapsos de tiempo que superen los 2 o 3 años, para obtener resultados de fácil entendimiento y que se puedan interpretar con facilidad.

El análisis vertical a diferencia del anterior solamente se centra en la situación económica de la empresa durante un periodo en específico o momento exacto, y así comparar todos los valores obtenidos durante ese periodo, expresadas en porcentajes. El objetivo principal es identificar qué porcentaje de ventas ha sido consumido por cada ítem, y un estudio a los activos totales.

En cambio, la aplicación de ratios es una herramienta que se ha utilizado desde hace varios años hasta la actualidad ya que se aplican ciertas formulaciones en las que se combinan los elementos de los Estados.

De esta manera ya detallado los tipos de análisis que existen, el proyecto utilizará el análisis de indicadores lo cual es una herramienta financiera que busca realizar un análisis correcto de Estados Financieros, obteniendo así resultados que reflejarán como se encuentra la empresa actualmente.

En cambio, el enfoque integrador se centra en utilizar técnicas financieras que no incluyan las antes mencionadas.

Además de los sistemas antes mencionados existe otro tipo de análisis de gran importancia como lo es el Sistema Dupont, según Gaytán (2021) indica que este análisis permite identificar la eficacia y rentabilidad de la Empresa, y sobre este último se centra en tratar de demostrar cómo se combinan los elementos para identificar la rentabilidad que se está obteniendo sobre los Activos.

Es decir que este análisis permite identificar de qué forma se están obteniendo las ganancias o las pérdidas, al relacionar las razones financieras de actividad con las de rendimiento.

Por otro lado, Saldaña & Guamán (2019) concuerdan con el autor antes mencionado, pero en base a las técnicas que han existido referente al análisis de estados financieros tradicional existe un instrumento adicional llamado lógica difusa.

Específicamente consiste en trasladar aquel conocimiento común que tiene como primordial lo cualitativo en un lenguaje matemático, esta técnica inicia con la explicación de las variables de incertidumbre lingüística y es ahí donde la lógica difusa busca cuantificar ese tipo de problemas.

Según Nogueira et al. (2017) establece que realizar un análisis financiero adquiere actualmente cada día una mayor importancia y relevancia porque contribuye a que las Empresas sigan un rumbo correcto, y actualmente permite al equipo directivo brindar las herramientas necesarias para que vayan modificando sus estrategias y tengan permanencia en el mercado.

Como se mencionó anteriormente la utilización de los indicadores financieros es muy importante para el análisis de dichos estados, pero debido a lo popular de su aplicación los objetivos que desde un inicio se establecieron como claros en base al tiempo se ha presentado ciertas dificultades por la integración de nuevos indicadores.

A pesar de eso actualmente algunas empresas, el tema relacionado con las herramientas financieras no es muy conocido para los propietarios, por lo que se realiza una inadecuada utilización de la información lo que provoca que existan dentro de las empresas desequilibrios económicos al finalizar cada período, para que los procedimientos financieros den buenos resultados debe existir y aplicar un sistema favorable, que permita tener como resultado información concisa y clara, para que el propietario se encamine a tomar decisiones correctas que vayan con el cumplimiento del objetivo y progreso económico (Fernández et al., 2019).

Es aquí donde surge una brecha de investigación debido a que por tener un desconocimiento sobre la aplicación de los indicadores financieros, se dificulta la comparación con aquellas empresas que lideran en el mercado y se realizan proyecciones financieras erróneas por esta razón se propone la utilización de este tipo de herramientas porque se puede tener conocimiento acerca de la Empresa si ha tenido una gestión correcta o no e incluso se puede identificar aquellas razones que llevan a la empresa a tener problemas para resolver sus obligaciones y tener como finalidad un análisis correcto para ejecutar medidas eficientes.

Aunque algunas personas solo denominan financieros a estos indicadores porque forman parte de las finanzas por ello Correa et al. (2018) establece que son herramientas de diagnóstico porque gracias a ellos se realiza un estudio y análisis minucioso y profundo de cómo es el desenvolvimiento de una entidad, y de esta forma que sea los resultados sean más favorables y concisos.

Finalmente, Echeverría et al. (2020) también señala que actualmente los indicadores son beneficiosos porque identifican cuales son las debilidades existentes o las fortalezas que posee para mejorar la eficiencia operativa de la entidad. Es por eso que el estudio y aplicación de dichas herramientas en las empresas permitirá contar con organizaciones competitivas y con una creciente economía.

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Analizar los resultados de los indicadores financieros de la empresa bananera Finca Juana Fernández del periodo 2019-2020 en el cantón El Guabo para la toma de decisiones.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Aplicar indicadores financieros como herramienta adecuada para análisis económico empresarial.
- Interpretar los resultados de indicadores financieros para realizar decisiones oportunas.

CAPÍTULO II

2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO – EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

El presente trabajo se dará cabo a través del enfoque cuantitativo el cual es un paradigma epistemológico positivista o también llamado racionalismo. Para Citafuentes (2019) indica que el positivismo establece que se debe basar lo relacionado a lo científico mediante la observación y la aplicación de experimentos, para identificar los problemas. Es decir, este paradigma se centra en explicar aquellas teorías para poder regularlas e identificar cuáles fueron sus causas.

En cambio Herrera (2018) establece que el paradigma positivista busca dar respuesta o explicar la situación a estudiar mediante leyes que permitan identificar cuáles fueron las causas. Por esta razón, este paradigma contribuirá a que las investigaciones busquen identificar los problemas a estudiar mediante técnicas estadísticas

El paradigma positivista se orienta a la obtención de resultados de la ciencia, lo cual abarca una serie de componentes y técnicas para poder medir ciertos factores y el requerimiento de que exista la comprobación empírica sobre aquellos sucesos sociales que va encaminada a las ciencias naturales.

Esto indica que su característica es la obtención e identificación de las causas de aquellos hechos sociales sin centrarse en el aspecto subjetivo de aquellos individuos, si no en lo objetivo. A diferencia del paradigma cualitativo este no se fundamenta en lo real sino en aquello que se pueda confirmar y verificar es decir en lo hipotético deductivo (aseverar algo mediante las hipótesis para poder comprobarlas mediante procedimientos específicos.

Como afirma Cadena et al. (2017) el enfoque cuantitativo es sobre datos numéricos en donde se recolectan y analizan los datos cuantitativos, donde determina la correlación de

variables como la generalización y objetividad de los resultados mediante la muestra que se da como consecuencia la población

Esto apoya que utiliza la recolección de los datos los cuales son analizados para poder dar respuesta a las interrogantes de investigación y comprobar hipótesis que fueron planteadas con anterioridad, confiando así en la medición a base de números para llegar a la respuesta con exactitud.

Descripción del objeto de estudio

El origen de la contabilidad está en la historia, cuando el ser humano necesitaba de cualquier técnica para poder contar, o registrar lo que realizaba en su día, lo que fue evolucionando, en la civilización de Mesopotamia asume una forma de escritura contable de cálculo abstracto en donde pasó de ser personal y familiar a algo empresarial, con la aparición del capitalismo y el desarrollo de las actividades mercantiles se introduce el principio de las operaciones, es decir un registro más completo en donde permitía al empresario tener información de los acontecimientos económicos de la empresa (Reyes et al., 2019).

Las técnicas para analizar los estados financieros han evolucionado a través del tiempo, comenzando en la década de 1930 con el uso de razones o proporciones. Sin embargo, en el siglo XIX y XX, las razones han sido mencionadas como una herramienta para predecir la falla de las entidades (Ochoa et al., 2018). Es decir que el análisis financiero mediante los indicadores permite comparar la situación económica y financiera entre dos periodos para conocer la realidad de la entidad y tomar decisiones futuras.

Según Fajardo & Soto (2018) citando a López (2002) indica que análisis se deriva de la palabra griega "analuis", "disolver". Y que esta palabra se refiere a realizar un estudio sobre una situación o un hecho.

Es un proceso que se enfoca en analizar la parte financiera de una empresa, y a su vez analizar sus resultados operativos, lo que nos muestra si se están logrando metas, para identificar fortalezas y corregir deficiencias (Paredes et al., 2019).

Los indicadores financieros se dan a partir de que Lucas Paccioli iniciara las técnicas contables, ya que a partir de ese suceso y la creación de dichas técnicas se dieron primeros

estudios sobre los indicadores financieros. Dichos indicadores se aplicaron hace un siglo atrás, tomando como punto de referencia la actualidad, y los banqueros de América del Norte decidieron aplicar estas herramientas financieras para lograr una mejor administración y control en las organizaciones, esta actividad fue guiada y supervisada por Alexander Wall.

Por esta razón en el año de 1929 se aplican para realizar un análisis económico financiero, y observar la situación por la que atraviesan las empresas, y sobre todo también iba dirigido a los que resultaban ser potencia e identificar el porqué de sus crecimientos. Pero se tienen datos que en el año de 1908 existía solamente un tipo de indicador denominado circulante y su análisis era hacia los créditos.

A pesar de que en 1930 cobró mucha importancia en el ámbito empresarial, poco a poco fueron restándole puntos y complicándose con el incremento y ensayo de otras nuevas razones financieras.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1 ANÁLISIS ECONÓMICO

Realizar un análisis económico resulta ser un instrumento dentro de las organizaciones de gran utilidad debido a que se analiza y evalúa la economía de la entidad para establecer relaciones y comparaciones con los resultados obtenidos de años anteriores o con otras organizaciones, ya que se busca tomar óptimas decisiones mediante herramientas eficientes en base a la comprensión de las cantidades obtenidas (Toala et al., 2020).

Es decir, que las empresas realizan este análisis para ver cómo están en lo económico dentro del mercado, si los consumidores se sienten satisfechos con las alternativas que ejercen en la actividad económica.

Según Nogueira et al. (2017) indican que realizar un análisis económico a los Estados Financieros resulta de gran importancia ya que ayuda a tomar decisiones eficientes, permite realizar un diagnóstico sobre aquellos resultados económicos obtenidos en un cierto período y un estudio acerca de los componentes de hechos económicos para así poder actuar con dinamismo y anticiparse a los problemas. Por esta razón el análisis económico cumple un papel importante, porque permite observar el desarrollo de la

organización y se sus trabajadores, al momento de tomar decisiones al realizar su alternativa en el consumo o producción.

Estados financieros

Según Barreto (2020) señala que los estados financieros demuestran el proceso contable de una organización y muestra su estructura económica en donde se plasman en documentos los resultados finales. En otro aspecto son documentos que reflejan la información del proceso contable de la empresa para dar a conocer a terceras personas sobre las transacciones que se llevaron a cabo durante un periodo determinado brindando información útil para ejecutar las decisiones.

Según Ollague et al. (2017) los Estados Financieros son informes de gran importancia dentro de la organización porque reflejan las condiciones o el estado en el que la empresa se encuentra en un momento fijo. Refleja el proceso final de todas las actividades económicas-contables realizadas en la organización.

Como se mencionó anteriormente ayudan a la toma de decisiones, pero en algunos casos no resulta suficiente para lo Gerentes en el caso de tomar medidas de corrección o que prevengan sucesos futuros por lo que se ejecuta un análisis financiero, para tener una visión más profunda que permitirán llevar a cabo una buena gestión.

Según lo que establece la (NIC 1) sobre la presentación de Estados Financieros, estos Estados constituyen la estructura del aspecto financiero de la Empresa y permite obtener una visión clara sobre el rendimiento financiero organizacional, y establece los siguientes Estados deben ser realizados en una empresa:

- Estado de situación financiera al finalizar el período
- Estado de resultado y otro resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas, que expliquen informaciones importantes como políticas
- Información de comparación con el año anterior
- Estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior

Para el siguiente trabajo se utilizará únicamente el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera, ya que brindan la información necesaria para poder aplicar los indicadores financieros.

Estado de resultado

Este tipo de estado refleja cuales fueron las ganancias o incluso aquellas pérdidas que se obtuvieron en el ejercicio fiscal, se refiere a un período en específico ya que las ganancias y pérdidas se obtienen a través de acciones que se ejecutan a través del tiempo (Reategui & Hidalgo, 2021).

Según Elizalde (2019) menciona que el estado de resultados se obtiene mediante un periodo establecido de sus actividades, dando como resultado utilidad o pérdida de la empresa, por ello es de gran importancia realizar dicho estado lo que determina los ingresos y gastos en diferentes periodos. Por ello el estado de resultados representa un total de su rendimiento, estableciendo información necesaria para la presentación de los estados financieros.

Hurtado et al. (2019) está de acuerdo con el anterior autor porque incluyen las cuentas durante un periodo donde hay ingresos o gastos, solamente se pondrán las cuentas que determinen los resultados, es decir, la empresa con las cuentas que son de las ventas brutas y los gastos que transcurren de la actividad económica se dará como resultado ya sea pérdida o ganancia.

Estado de situación financiero

Es un documento que está estructurado por activo, pasivo y patrimonio en una fecha establecida. Cuando se habla de activos se refiere a que son bienes económicos controlados que se obtuvieron por eventos anteriores de los cuales las empresas buscan obtener un beneficio económico a futuro. En cambio, un pasivo representa obligaciones actuales, que se obtuvieron por sucesos pasados. Por sí mismo, el patrimonio es el remanente de los activos de una entidad una vez que se han deducido todos sus pasivos (Elizalde, 2019).

Es decir, los estados financieros se realizan al finalizar un período contable, lo que permitirá visualizar el resultado de aquellas actividades realizadas por la empresa. El

estado de situación financiera es un documento en donde detalla los recursos que tiene la entidad, sus obligaciones con los acreedores y la participación de los propietarios o accionistas en ella (Sáenz, 2020). Es decir, el documento permite a través de su análisis comprender la solvencia, liquidez y eficiencia operativa de la entidad que lo emite, para presentar esta información, se divide en tres categorías o grupos principales el activo, pasivo y patrimonio.

Según Parrales et al. (2020) un balance general es un informe que se presenta a la gerencia que permite entender su posición financiera y se recomienda hacer un análisis mensual y al final del ejercicio fiscal para comprender el porcentaje de liquidez, rentabilidad y solvencia. Es decir, se refiere esencialmente a la forma en que una entidad usa o aplica los recursos para lograr sus activos, fuente y origen de esos recursos, ya sean pasivos o patrimonio.

2.2.2 ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero es básicamente un estudio de toda la información presente en los estados financieros de la entidad, que se consolida mediante los resultados de los mismos, esta información no será de relevancia si no se realizan interpretaciones (Fajardo & Soto, 2018).

Como señala Saldaña & Guamán (2019) el análisis financiero es una recopilación de información por lo cual se utiliza tres métodos como el análisis vertical que se refiere a que como valor total será el 100% y para calcular cada una de las cuentas será un porcentaje relativo, análisis horizontal es la comparación de estados financieros en periodos consecutivos y análisis por razones financieras sin indicadores para visualizar el comportamiento de la empresa mediante su interpretación. De hecho, este tipo de análisis y su interpretación facilita establecer como se encuentra las organizaciones para su desenvolvimiento en el futuro.

Por tal motivo el análisis a los estados financieros es fundamental porque la mayor parte es de la toma de decisiones que se realice sobre las acciones o inversiones, etc. en donde las tercera personas son las interesadas en revisar los estados financieros , de la posición económica ya sea en presente o pasado para unos resultados futuros.

Análisis horizontal

Según Monterrosa et al. (2018) citando a Córdova (2012) indica que este método se centra en identificar porque existieron variaciones de un periodo a otro en cada una de las cuentas contables, estableciendo una comparación de dichos periodos, y de esta forma observar si esos resultados fueron a su favor o en contra, y así centrarse en aquellos que requieren de mayor atención.

Por ello, este tipo de análisis permite ejecutar la variación absoluta y relativa en lo que más se pondrá atención en las cuentas que hayan sufrido con respecto del periodo uno con el periodo dos, es decir permite visualizar aumentos o disminuciones entre los dos periodos.

El análisis horizontal se realiza por los problemas de las diferentes cuentas en donde se enfocan más en los cambios que son más significativos para la empresa que se registran en valores absolutos y relativos (Palacios, 2017). Por tal motivo al realizar este análisis a los estados financieros permite tener la facilidad de visualizar las variaciones de un año a otro referente a cualquier cuenta de cada uno de los Estados Financieros.

Como se mencionó anteriormente, este tipo de análisis consiste en realizar una comparación sobre los Estados Financieros similares que correspondan a períodos contiguos. De esta manera se refleja mediante esa comparación si los resultados son positivos o negativos, e identificar si causan un cambio significativo en la empresa es decir si son variaciones relevantes para poder tomar medidas financieras al respecto (Saldaña & Guamán, 2019).

Su importancia se centra en que permite determinar si la entidad ha obtenido un crecimiento económico en una cuenta o gracias a la revisión de los Estados financieros, o por el contrario si ha existido un decrecimiento económico y elaborar estrategias para poder solventar esos errores.

Análisis vertical

Según Paredes et al. (2019) indica que a diferencia del análisis horizontal, el análisis vertical se centra en el estudio de un solo año, y en relacionar los resultados observables en forma de porcentaje con un total específico. Su importancia radica en que permite determinar cuál es la estructura de los Estados, haciendo más fácil identificar si la forma

en que se distribuyen los activos es igualitaria y van en relación a las necesidades que presente la entidad.

El método de análisis vertical se basa en identificar cada una de las cuentas en relación a su totalidad por cada grupo y en el estado de resultados su totalidad de ventas, lo cual tiene mucha importancia porque tiene una visión de la estructura de los estados para poder comparar y donde se desenvuelven (Carrillo et al., 2018).

En otras palabras, el análisis vertical comprende a evaluar la estructura de los estados financieros para determinar la participación porcentual sobre la totalidad de los grupos o ya sea de los subgrupos, es una herramienta importante porque examina la situación de la organización de un período en específico ósea en este análisis no se hace una comparación de los números año a año.

De acuerdo con Pilaguano et al. (2021) el análisis vertical también llamado como estructural diagnostica el porcentaje de los grupos de las cuentas de la totalidad con el análisis indaga en el equilibrio financiero para que se facilite en controlar los presupuestos de la empresa de manera correcta y segura. Es decir, es necesario este análisis porque controla de manera interna las cuentas de la empresa.

Análisis de indicadores financieros

Según Martínez et al. (2020) se refiere a medidas internas de una organización relacionadas con los ingresos, la utilización de activos y los márgenes de beneficio. En este sentido, los indicadores financieros son números que se obtienen de cada Estado Financiero para formar un concepto sobre el nivel de liquidez, solvencia y rentabilidad, también indican que se deben tomar acciones correctivas y preventivas.

También se puede decir que los indicadores financieros es un tratamiento para realizar una evaluación en lo que consiste combinar elementos de los estados financieros y mediante los resultados que se obtengan permita tomar decisiones oportunas y determine la condición de la empresa por medio de las interpretaciones se sabrá qué área tiene más estabilidad y cual hay que tener más cuidado para tener estrategias en un futuro.

Los indicadores financieros se consideran como un informe sobre la salud económica que tiene la organización, debido a que su aplicación permite analizar el accionar de la entidad para lograr que esta sea más eficiente. Significa que los indicadores financieros es un tratamiento para realizar una evaluación en lo que consiste combinar elementos de los

estados financieros y mediante los resultados que se obtengan permita tomar decisiones oportunas.

La realización de los indicadores financieros básicamente consiste en dividir dos o más parámetros o resultados económicos obtenidos de los resultados reflejados en los Estados Financieros anteriores, y la obtención de dicha división se interpretará y analizará permitiendo realizar una evaluación del rendimiento económico para mejorar su financiación.

Los análisis financieros son importantes porque se consideran para detectar las situaciones tanto económicas como financieras que tiene cada organización, a través de los cuales se pueden encontrar las dificultades y luego se pueden hacer las correcciones necesarias, por lo cual hay tres tipos de análisis: verticales, horizontales y los indicadores financieros.

En nuestro trabajo de análisis de caso, nos centraremos en los indicadores financieros porque proporcionan información valiosa para la empresa. Por ello, aportan soluciones para mejorar la rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otras razones.

2.2.3 RAZONES FINANCIERAS

Las razones financieras ayudan a medir y comparar unidades contables y financieras, mediante indicadores, al establecer una comparación (división) entre las cuentas ayudará a identificar la situación de la organización frente al nivel óptimo delineado para ella (Sáenz & Sáenz, 2019).

Según Paredes et al. (2019) concuerda con el autor anterior que la razón financiera consiste en establecer una comparación ya sea de dos o más cuentas para identificar debilidades o fortalezas. En otras palabras, son comparaciones de los periodos contables para analizar el los cuales se identifican con los resultados obtenidos para poder tomar decisiones en un futuro en su gestión.

La razón financiera evalúa el desempeño de una empresa a partir del análisis, no solo aplicando fórmulas a la información financiera para calcular determinadas ratios, sino también explicando el valor de la razón (Monterrosa et al., 2018).

Por ello, los tipos de razones financieras son las de liquidez, endeudamiento, actividad y las de rentabilidad donde dos cifras se comparan para ver si tienen facilidad de pagar sus obligaciones, el monto de dinero de los acreedores, entre otros y analizar si la empresa está yendo por buen camino el funcionamiento y gestión de la administración.

Razón de liquidez

Este tipo de razón indica la capacidad financiera que tienen las organizaciones y la liquidez, es decir la rapidez que tiene para poder cumplir con sus obligaciones con terceros (Vásquez et al.,2021). Hace referencia que este indicador permite medir la capacidad de las entidades en cancelar sus obligaciones a corto plazo, en lo que nos accede ver si es fácil o difícil para la empresa pagar sus pasivos, la liquidez es la rapidez en que se puede vender un activo o cambiar por otro.

Como lo establece Sáenz & Sáenz (2019) este tipo de indicadores resultan de gran importancia porque le permite a la empresa estudiar su desempeño económico a corto plazo, para poder establecer si cuenta con recursos financieros suficientes para hacer frente a las obligaciones.

Por esta razón las entidades aplican esta razón financiera, ya que tiene una visión general acerca de sus capacidades y facultades frente a sus pasivos corrientes, de esta manera se lograría determinar qué sucedería si a la entidad le solicitan que cumpla con sus obligaciones menores o igual a un año.

Como señala Rivera (2019) la liquidez significa que trata sobre los pagos menores a un año de la empresa en donde se considera los activos corrientes por pasivos corrientes, donde se mostrará la capacidad que tiene de efectividad las obligaciones de pago inmediato. Es decir, para la empresa es importante realizar este indicador para ver si cuentan con liquidez para sus obligaciones inmediatas.

- *Liquidez Corriente*

Este indicador se centra en explicar la cantidad de recursos líquidos con los que contará la empresa, y la influencia de esta en el apalancamiento, debido a que si dichos recursos son altos las organizaciones no optarán por contraer deudas, creando de esta forma un no

apalancamiento, caso contrario al invertirse esta situación las medidas a tomarse serán las de contraer deuda (Gil et al.,2018).

Esto quiere decir que el presente indicador es de mucha importancia porque permitirá que los gerentes, propietarios y socios observen si las empresas presentan liquidez para solventarse.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \quad (\$)$$

- ***Prueba Ácida***

Según Calle & Erazo (2021) este indicador establece si las empresas pueden hacer frente a las deudas corrientes adquiridas, es decir ayuda a establecer cuantos activos posee la empresa pero no utiliza los inventarios.

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

Razón de endeudamiento o solvencia

Esta razón de endeudamiento también es conocido como indicador de solvencia identifica la participación de acreedores, el porcentaje que aportan y ve si las empresas tienen la capacidad para sobrellevar o solventar las obligaciones a largo plazo (Paredes et al.,2019).

Desde la perspectiva gerencial, las deudas y la optimización se basarán en cómo se encuentre la organización y los niveles actuales sobre los tipos de intereses que existan en el mercado teniendo siempre presente: siempre que la rentabilidad neta obtenida sea superior a la es necesario para esto el interés pagado sobre el dinero se puede utilizar en el dinero prestado.

Según Buele et al. (2020) concuerda con el autor anterior sobre la conceptualización de la razón de endeudamiento ya que establece que este tipo de razones financieras ayudan a identificar la forma en que los acreedores externos participan en la economía de la empresa.

En todo caso, por esta razón financiera se puede realizar un seguimiento sobre la utilización de los recursos que proveen los terceros con la entidad. Ya que se puede

analizar los bienes propios de la organización contra los que son financiados por fuentes externas, y permitir así tener en cuenta esa información al momento en que se requiera solicitar crédito, porque las entidades bancarias antes de otorgar la prestación económica toman en cuenta el nivel de endeudamiento.

Teniendo en cuenta a Muñoz (2018) señala que el indicador de endeudamiento es la relación para estimar el apalancamiento de las entidades, lo cual se divide el monto total de aquellas deudas menores a un año por su patrimonio neto sobre el valor contable.

De hecho, que exista un aumento del endeudamiento puede resultar positivo, pero hasta un cierto límite ya que se debe tener en cuenta los riesgos que conlleva un exceso del mismo, esto siempre será mientras la entidad mientras que su rentabilidad sea alta.

- ***Endeudamiento del activo***

Se permite obtener a través de este índice, información acerca de la empresa referente a su nivel de autonomía en lo financiero, si existe un valor alto en este tipo de razón financiera indica que la entidad depende de los ingresos que puedan aportar sus acreedores por ende no puede endeudarse demasiado, por el contrario, si este valor es alto tiene independencia financiera.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Actividad Total}} \quad (\%)$$

- ***Endeudamiento patrimonial***

Mide la relación que existe entre patrimonio con los acreedores, es decir el grado de compromiso de los propietarios. De esta forma se logra identificar la capacidad que puedan llegar a tener los créditos y reconocer quién financia en valor mayor a la entidad, y tener una visión si los fondos con los que cuenta la empresa son propios o externos.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \quad (\$)$$

- ***Endeudamiento del Activo Fijo***

El resultado obtenido de este tipo de razón financiera permite obtener la cantidad en dinero del patrimonio por lo invertido en los activos fijos.

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}} \quad (\$)$$

- ***Apalancamiento***

Este indicador establece la relación que existe entre el capital (patrimonio) y aquellos recursos procedentes de terceros, si por cualquier situación disminuye el capital que se aporta, va a existir un aumento en la rentabilidad (Restrepo et al., 2017).

Es decir que este indicador es contrario a lo que anteriormente se explicó, ya que representa los activos que se obtendrán por unidades de Patrimonio. Dando a conocer cuál es el aporte de los recursos internos que posee la organización sobre los externos.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}} \quad (\$)$$

- ***Apalancamiento financiero***

El apalancamiento financiero, hace referencia a que si la organización cuenta con la capacidad para que las inversiones que quiere realizar las financie con recursos externos sin la utilización de los recursos propios (Restrepo et al., 2017).

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\left(\frac{UAI}{\text{Patrimonio}} \right)}{\left(\frac{UAI}{\text{Activos Totales}} \right)}$$

Razón de actividad o gestión

Dichos índices establecen la capacidad que tienen las organizaciones para la administración de sus activos, para el desarrollo de las actividades, la velocidad de recuperación en términos de valores que les aplican, lo más importante: rotación de cartera, rotación de inventario, activos totales, este indicador es probablemente la más importante para el administrador porque muestra que las operaciones de la empresa son financieramente productivas (Carrillo et al., 2018).

Hace referencia que están diseñadas para realizar con eficacia la identificación si la organización está haciendo una óptima administración de recursos, de esta manera se

identificará las rotaciones que presentará el Activo, si pueden cumplir con sus deudas, y esto dependerá que tan rápido sea esa recuperación de valor.

Se puede realizar los análisis de dos formas mediante este tipo de razón financiera, el primero es el número de veces sobre las rotaciones en un tiempo específico, y la segunda haciendo referencia al número de días en que rotan.

Según Muñoz (2018) indica que este indicador es para medir la velocidad de las cuentas de la entidad en visualizar si se convierten en efectivos o en ventas. En otras palabras, es la eficiencia de una empresa de transformar sus activos en efectivo es por ello que esta ratio se encarga del tiempo que se llevará en cobrarle a sus clientes.

- ***Rotación de cartera***

Este tipo de indicador financiero nos permite hallar los días (tiempo) en que las cuentas por cobrar de la entidad toman para poder ser efectivas, o el número (veces) en que giran aproximadamente en un periodo específico.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} \quad (\text{veces})$$

- ***Rotación de activo fijo***

Este indicador ayuda a identificar y cuantificar cual es la eficacia que posee la entidad referente a la forma de utilizar sus activos fijos, mediante su resultado se puede identificar cuántas unidades económicas fueron vendidas por la unidad de dinero que se invirtió en los activos fijos.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo tangible}} \quad (\$)$$

- ***Rotación de ventas***

Permite identificar cuantas veces los activos son utilizados en las ventas que realiza la entidad. Por ende, en base a los resultados obtenidos se podrá observar si la

administración interna es eficiente, la cual será mayor si con la inversión existe un aumento en las ventas.

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \quad (\text{veces})$$

- ***Período promedio de cobro***

Gracias a este indicador se obtendrá cuántos días las cuentas por cobrar logran convertirse o transformarse en activo, es decir obtener la liquidez. Y de esta forma determinar si la entidad tiene la destreza de recuperación del dinero en las ventas que se realice, para obtener una buena gestión, ya que aquí se verá reflejada.

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}} \quad (\text{días})$$

- ***Período promedio de pago***

Este indicador permitirá calcular los días en que la organización se demora en cumplir con las obligaciones pendientes. Mientras más se demoren en cubrir estas obligaciones es porque existe una rotación demasiado tardía de inventarios.

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras}} \quad (\text{días})$$

Razón de rentabilidad

La rentabilidad mide el desempeño en los que en una empresa se obtenga de los activos y los recursos aportados por acciones, y proporciona algunos indicadores de qué tan exitoso es crear riqueza para los propietarios. Suelen representar beneficios obtenidos en relación con otras cifras clave de los estados financieros (Puerta et al.,2018).

Es decir, este indicador mide la eficiencia que poseen las empresas para poder administrar los costos y gastos y poder transformar aquellas ventas que posea en ventajas económicas. Desde la perspectiva de un inversor, para llevar estas métricas es importante realizar un análisis cómo se genera el regreso sobre el valor invertido en una empresa.

De acuerdo con Caiza et al. (2020) la rentabilidad es en consideración de los activos dentro de la entidad para visualizar su financiamiento de un periodo determinado que cumple un papel fundamental como indicador para decidir la eficacia de la empresa que nos permita dar un resultado del desarrollo de la actividad económica. En otras palabras, este indicador mide lo efectivo que puede ser la administración dentro de la empresa, lo que deben saber sus ingresos operacionales y no operacionales y la actividad económica principal de la entidad.

Como se mencionó anteriormente Zurita et al. (2019) ratifica lo antes mencionado al establecer que esta razón evalúa el rendimiento de la organización, al realizar una comparación sobre la facultad que posee la organización para generar ingresos mediante recursos propios o externos y así permitir que en el transcurso del ejercicio económico minorar las inseguridades.

Su importancia radica en que ayudan a identificar la eficiencia que tiene sobre los costos y gastos, permitiendo transformar todas las ventas en utilidades. Para los inversionistas la importancia se centra en analizar cómo se lleva a cabo el reintegro de aquellos valores que fueron invertidos.

- ***Rentabilidad neta del Activo***

Ayuda a reconocer cuál es la facultad que tienen los activos para generar ganancias sin tomar en cuenta si la financiación se realizó por fuente interna con recursos propios o externa.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} \quad (\%)$$

- ***Margen bruto***

Este indicador se centra en identificar cuál es la rentabilidad que se puede llegar a obtener en las ventas contra el costo de venta, y además se permitirá observar e identificar si las empresas pueden o no solventar aquellos gastos necesarios para poder obtener ganancias.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

- ***Margen operacional***

Se centra en reconocer si la entidad puede generar ganancias y mantenerse sin tener en cuenta las fuentes de financiación, sean estas externas o propias.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

- ***Rentabilidad neta de ventas***

Ayuda a identificar si la entidad obtiene ganancias por cada venta realizada.

$$\text{Rentabilidad neta de ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

- ***Rendimiento operacional del patrimonio***

Este indicador resulta ser de gran ayuda para los accionistas de la entidad ya que les permite observar si su aporte genera o no rentabilidad, dejan fuera aquellos gastos o aportaciones que sirvieron para que la empresa siga funcionando es decir la financiación y tampoco aquellos impuestos.

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}} \quad (\%)$$

2.2.4 TOMA DE DECISIONES

Mediante los análisis que se realizan a los Estados Financieros antes mencionados se podrán tomar decisiones futuras que permitan cumplir con los objetivos de la organización, para ellos diferentes autores explicaron la importancia que tiene realizar buenas decisiones en las empresas.

De esta forma realizar decisiones oportuna en las empresas resulta de gran importancia ya que va en la búsqueda de cumplir los objetivos y metas que se hayan establecido,

sumado al aporte del personal para poder solucionar aquellos problemas que existan dentro de la organización (Mota, 2020).

No obstante, la toma de decisiones en las empresas no resulta nada fácil, ya que tuvo que existir un análisis previo sobre las posibles soluciones y realizar la selección de la que se considera más conveniente y óptima, la cual dará solución al problema, y para que su cumplimiento sea efectivo se debe contar con un equipo de trabajo profesional y que tengan en claro cuál es la misión de esa decisión tomada para que exista un buen rendimiento empresarial.

El desarrollo que se realiza para la toma de decisiones permite que exista una relación óptima entre las acciones efectivas que deben realizar las organizaciones para asegurar los recursos que posean y así garantizar el éxito con el procedimiento que deben realizar y de la misma forma la relación entre su accionar y las metas institucionales (Figueroa & García, 2018).

Es por eso que para tomar una decisión tiene que haberse analizado el problema central que tiene la Empresa, ya que el objetivo principal de toda entidad será ir cumpliendo las metas establecidas para poder generar el crecimiento y vigencia en el mercado.

En las empresas la actuación eficiente de un Gerente o directivo debe ser de gran importancia ya que debe interpretar y almacenar la información de su organización para poder mantenerla en el mercado, es por eso que para la actuación y toma de decisiones de aquellos se utilizan los mapas cognitivos que los cuales resultan ser muy importantes y eficaces (Camaran & Mirabal, 2017).

Sin duda el proceso de selección y la forma de seleccionar las decisiones correctas por parte de la Gerencia resulta ser un punto clave para seguir con el funcionamiento de la entidad, es por eso que el autor considera que la utilización de mapas cognitivos permite que exista una mejor visualización del problema a resolver, ya que a través de este método se resume la información, se la organiza e incluso se compara con decisiones antes tomadas y que no resultaron efectivas facilitando así la comprensión general de problemas y soluciones llegando a la que se considera más efectiva.

Este tipo de herramienta estratégica ayudará a seleccionar aquella solución que se considerará más efectiva y que va encaminada a solucionar el problema central, este

proceso debe tener la facilidad de adoptar enfoques distintos, es decir ser flexible para que las decisiones futuras de las organizaciones originen resultados positivos.

CAPÍTULO III

3. PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño o tradición de la investigación seleccionada

3.1.1 *Enfoque cuantitativo*

Las investigaciones que utilizan un enfoque cuantitativo se denominan así porque pueden asignar fenómenos medibles, es decir, valores numéricos como el número de hijos, edad, peso, altura, etc. A través de los datos recopilados se analiza utilizando métodos estadísticos en el cual su propósito principal es describir, explicar, predecir y controlar objetivamente a partir de sus causas y el proceso de su ocurrencia (Sanchez, 2019).

De acuerdo con Sánchez & Murillo (2021) manifiesta que la investigación cuantitativa es una característica de estudio donde se realizan predicciones, el control de acontecimiento o hechos de lo que se desee plantear en la investigación, es un método donde recopilan información para el análisis matemático y estadístico, por lo cual se describe, explica mediante datos numéricos.

En tal sentido, la modalidad a aplicar en el análisis de casos es del enfoque cuantitativo por lo cual se realiza una serie de procesos matemáticos a base de la recopilación de información que presenta la empresa bananera Finca “Juana Fernández”.

3.1.2 *Paradigma positivista*

Como afirma Miranda & Ortiz (2020) el paradigma se conforma como una estructura conceptual que contribuye al desarrollo de la investigación en determinadas áreas de las entidades a partir de diferentes tecnologías, tratando de encontrar soluciones a algunos de los problemas más específicos. El paradigma de la investigación se centra en el positivista que es propio de las ciencias naturales, comprende la realidad desde lo medible, lo cuantificable, que pueden entrelazarse con otros criterios con la finalidad de mostrar el supuesto de la realidad (Durán, 2021). Es decir que este paradigma busca relaciones directas entre investigadores y trabajo a realizar e investigar.

Se utiliza este paradigma en el trabajo de investigación porque va relacionado con lo cuantificable, ya que se utilizarán fórmulas, y porque se caracteriza por verificar lo investigado, solamente acepta el conocimiento que sea válido y verificable, y que pueda ser visible. Y mediante la utilización de fórmulas que aplicaremos se buscará llegar a la verdad y real. Y de esta forma mediante los resultados cuánticos obtenidos, demostrar cuales son los errores y la situación actual de la empresa.

3.1.3 Método

Un método de investigación se denomina estrategia, proceso o técnica utilizada para recopilar datos o evidencia que permite el análisis para revelar nueva información o lograr una mejor comprensión de un tema, por lo cual el método a recurrir a en el presente trabajo es el deductivo.

El método deductivo consiste en la organización o reunión de aquellos sucesos que resultan conocidos y en base a ellos deducir conclusiones, para lo cual se utilizarán diferentes premisas y al final la conclusión (Rodríguez & Pérez, 2017).

A diferencia del método inductivo en el que se van creando o generando hipótesis en base a los hechos, en la inducción se somete dicho suceso a una prueba o a un control y de esta forma ir seleccionando las hipótesis más factibles hasta llegar a la conclusión, es por eso que este método se identifica porque parte de lo general hacia lo particular (Bril et al.,2017).

3.1.4 Tipo de investigación

- Descriptivo

Según Guevara et al. (2020) la investigación descriptiva utiliza criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento del fenómeno en estudio, y proporciona información sistemática y comparable a otras fuentes para asegurar que el fenómeno sea homogéneo proporcionando puntos importantes destinados a describir algunas características del grupo.

De acuerdo con Herbas & Rocha (2018) en este tipo de investigaciones se centra en establecer y describir todas las características que puedan ser observables ya sea de algo

particular o en conjunto, es decir, se busca clasificar en base a las características o rasgos sobre lo que se está analizando para que pueda esa información ser de importancia dentro de la investigación.

- *Explicativo*

Los métodos explicativos implican dar significado a la solución actividades descomponiendo los procedimientos en pasos apropiadamente racionales, dónde existen los conceptos y cómo se relacionan, estableciendo expresiones algebraicas apropiadas y resolviendo procedimientos matemáticos para encontrar soluciones, por lo que los métodos explicativos son la comprensión como la explicación sistemática de material de aprendizaje (Alegria, 2021).

Como expresa Ortega (2017) en el método explicativo va más allá que solo observar, se centra específicamente en buscar la razón del por qué suceden esas situaciones o el objeto que se está investigando.

Por dicha razón se utilizó este método, porque se centra en buscar cual es la causa de lo que se está investigando o tratando, de esta forma reconocer porque se dan estas situaciones y sobre todo cuál es su afectación, es decir que existe un reconocimiento de los hechos a través de la relación causa-efecto.

3.1.5 Diseño

Una vez seleccionado el método adecuado para realizar la investigación se debe escoger un diseño y aplicarlo en el estudio. Por ello, el diseño es una estrategia para obtener información que se desea para lograr a dar resultados a los problemas planteados, por lo tanto, el diseño aplicado en este trabajo es el no experimental ya que ayuda a responder de forma más simple a los problemas de la investigación.

Como expresa Palella & Martins (2006) el diseño no experimental no puede manipular ninguna variable, el investigador, observa los hechos que hayan ocurrido en un tiempo determinado para después dar un análisis, es decir este diseño no es de una situación específico, sino que es lo que existe, lo que ya ocurrió y no se podrá manipular de ninguna forma y tener influencia para modificar.

- ***Transversal o transeccional***

Como señala Hernández (2004) este tipo de diseño recopila datos en un momento dado, su propósito es describir variables y analizar su ocurrencia e interrelaciones en momentos específicos. Es como "tomar una foto" de lo que está pasando. Pueden cubrir múltiples grupos o subgrupos de personas, cosas o indicadores y se pueden dividir en dos tipos básicos: descriptivos y causales. De los dos tipos, se utiliza el tipo descriptivo porque está diseñado para examinar las frecuencias y valores de una o más variables. Este proceso consiste en medir un conjunto de personas u objetos, una o más variables, y darles una explicación.

Se seleccionó este tipo de diseño en el trabajo de investigación porque como se menciona anteriormente se registran los datos de un momento único, esto hace referencia que para la realización de lo práctico se utilizarán los Estados Financieros de la Finca de dos periodos en específicos el año 2019 y 2020, y de esta manera indagar los valores a utilizar es decir utilizar las variables y de esta forma analizar los resultados y su incidencia en los periodos antes mencionados.

3.1.6 Técnicas

Los investigadores mediante las técnicas le permiten obtener datos cuantitativos, que representan los resultados de medir sus variables en forma numérica y describir los fenómenos mediante procedimientos estadísticos o para evaluar el tamaño y confiabilidad de sus relaciones Los métodos de recopilación estructurada suelen recopilar información que es fácil de cuantificar. La técnica que se utiliza en esta investigación es:

- ***Encuesta***

Las encuestas son herramientas que permiten tener información de manera rápida y directa con el cliente, consumidor o el sujeto principal a través de preguntas sobre lo que necesita en su investigación, es una de las técnicas más adecuadas para ir creando perfiles sobre las acciones que realizan las personas dentro del contexto a estudiar o analizar, permitiendo así que se genere un conocimiento propicio para comprender lo que realizan o realizarán los individuos (Eraso, 2020).

Es por esa razón que se aplica la encuesta en el trabajo presentado, porque es una herramienta importante que permitirá identificar y reconocer qué es lo que se necesita, o el comportamiento de aquel grupo que resulta de interés para el trabajo como lo son los trabajadores de la Finca la propietaria y el contador, y de esta manera en base a los resultados obtenidos tomar las respectivas decisiones.

Además, es importante recalcar que dichas preguntas utilizadas en las encuestas se realizaron acorde al interés del tema a tratar que es el análisis financiero mediante indicadores, para conocer si existen técnicas para realizar análisis a los resultados obtenidos mediante los estados financieros o si conocen la realidad por la que traspasa la entidad, y de esta forma los resultados que obtenga sean relevantes para proceder a su utilización.

3.1.7 Instrumento

Los instrumentos utilizados es el cuestionario para las encuestas, es un documento que consta de una serie de preguntas que deben ser organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo a un plan para que las respuestas brinden toda la información que necesitas.

3.1.8 Unidades de estudio

Es un grupo de personas de los cuales se obtienen los datos, corresponde a la empresa que se mide, refiriéndose qué o quién es objeto de interés en la encuesta. Por ello las unidades de estudio es la empresa que pertenece al sector bananero, por lo cual se tomaron datos de la Finca Juana Fernández ubicada en la ciudad de El Guabo, en este caso, debido a que el objeto a estudiar tiene un universo pequeño, no se aplica fórmula, sino que se considera todo su universo.

3.1.9 Participantes

Los participantes del estudio están integrados por la propietaria y contadora de la entidad bananera del cantón El Guabo.

A continuación, se presenta el cuadro con la metodología correspondiente al diseño de la investigación.

Tabla 1. Diseño de investigación

Enfoque	Paradigma	Método	Tipo de investigación	Diseño	Técnicas	Instrumentos	Unidades de estudio	Participantes
Cuantitativo	Positivista	Deductivo	Descriptivo - Explicativo	Transeccional	Encuesta cerrada	Cuestionario de encuesta	Población/ Muestra	Propietario y contadora

Elaborado por: Las autoras

3.2 Proceso de recolección de datos de la investigación

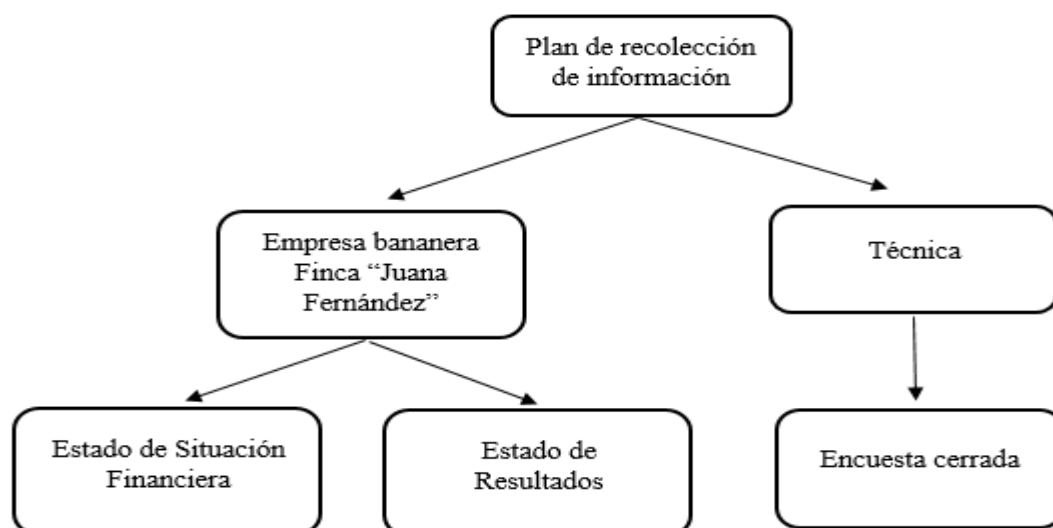
3.2.1 Plan de recolección de la información

Una recopilación de datos sirve como guía y señala a los investigadores cómo interpretar los datos recogidos, permitiendo conceptos abstractos a indicadores de investigación empírica a través de la operación variable, y que se realice de la manera más fácil en observarlos en la realidad (González et al., 2017).

Teniendo en cuenta Alonso et al. (2017) llevan a cabo con el fin de conocer los conceptos teóricos relevantes en el estudio; muestreo teórico. Hace referencia que cumple un papel fundamental ya que permite alcanzar los datos necesarios para realizar el proceso de investigación mediante observación o preguntas, por tal razón en las empresas utilizan dicho método para establecer la información en tiempo real para dar a conocer la realidad ya sea un problema o algo en particular.

Consiste prácticamente en realizar una planificación detallada del procedimiento a seguir para obtener información sobre algo en particular (González et al., 2017). Por ello, la investigación se realiza a través de la recopilación y análisis de datos de los estados financieros, esta forma indaga si hay errores para demostrar a las partes interesadas lo que deben rectificar y tenga la capacidad de tomar buenas decisiones para el buen desempeño de la empresa.

Gráfico 2. Plan de recolección de información



Elaborado por: Las autoras

En este trabajo se presenta la recolección de información, por tal motivo para realizar la metodología cuantitativa la empresa bananera Finca Juana Fernández del Cantón El Guabo facilito los estados financieros como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral del periodo 2019-2020 para realizar interpretaciones de los indicadores financieros mediante la aplicación de las fórmulas correspondientes.

Se realizó una encuesta a la propietaria y contadora de la Finca Juana Fernández con el propósito de obtener datos importantes y de forma detallada para despejar dudas acerca del problema que se planteó y conocer la salud económica de la empresa.

3.2.2 Plan de procesamiento y análisis de la información

El plan de procesamiento se basa en establecer los puntos clave a realizarse para obtener o cumplir con algo en específico, por otro lado, el análisis es una herramienta que permite estudiar con más profundidad lo que se investiga en base a los hechos observables, la lógica, de manera ordenada y cuantitativa, lo que permitirá que se creen ilaciones que resulten válidas y sobre todo que sean confiables acerca de la información estudiada (Cadena et al.,2017).

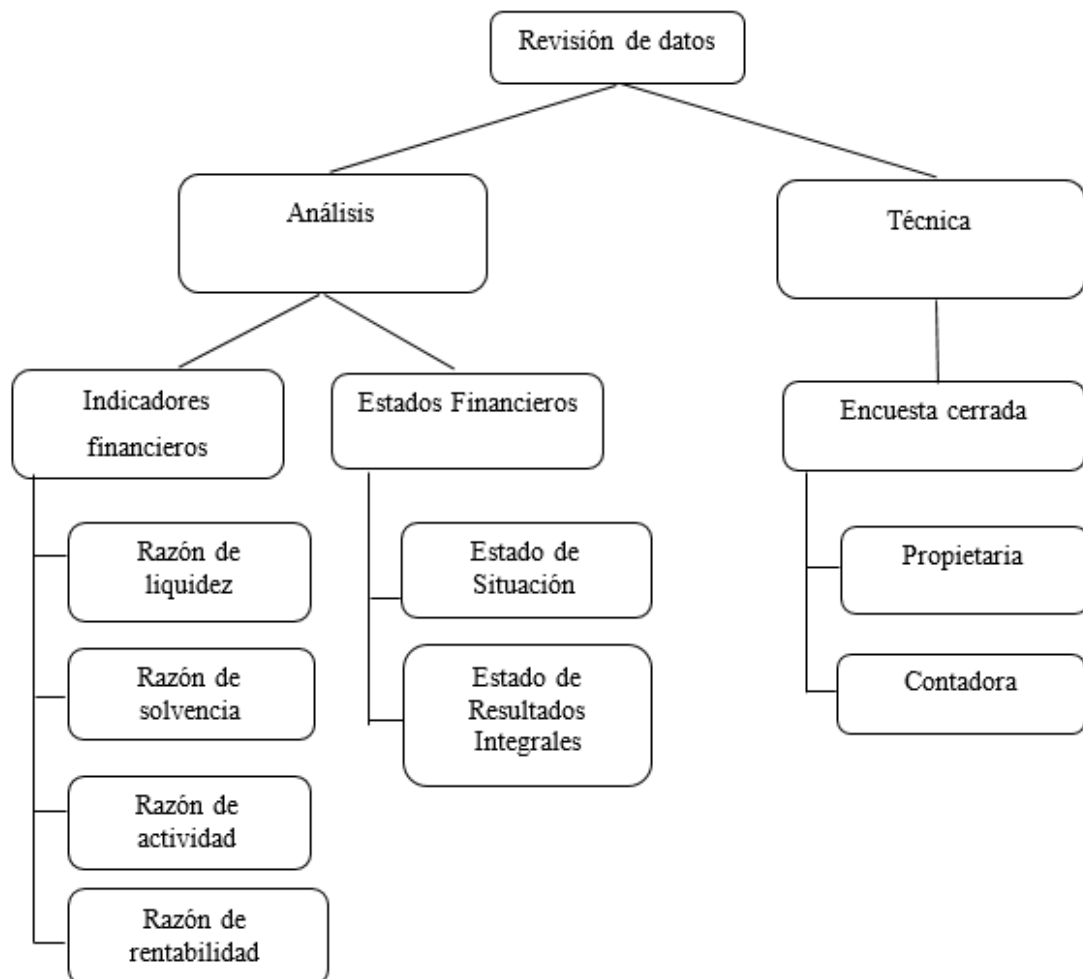
La finalidad de este trabajo se centra en el plan de procesamiento y análisis de información lo cual es de suma importancia ya que permitirá cumplir con los objetivos de dar un análisis de los estados financieros de la bananera Finca “Juana Fernández”, por

tal motivo recopilando con la información pertinente mediante la aplicación de las razones financieras, lo cual se aplica una serie de procesos de forma cuidadosa para una mejor comprensión de lo que se va a realizar.

En tal sentido, se realizará de la siguiente manera:

Para empezar, verificar la información que se obtuvo mediante la empresa bananera Finca “Juana Fernández”, se realizará el enfoque cuantitativo con la información obtenida mediante la encuesta y aplicación de las razones financieras mediante la tabulación de cada ratio dando como resultado la interpretación de los resultados obtenidos y finalmente se ejecutará conclusiones con referencia a los objetivos de la investigación y recomendación a base de conclusiones que se realizará.

Gráfico 3. Plan de procesamiento y análisis de información



Elaborado por: Las autoras

3.3 Sistema de categorización en el análisis de datos

Como señalan Vives & Hamui (2021) la categorización es el proceso de asignar códigos a categorías específicas. El desarrollo de un sistema de categorías implica cuatro procesos diferentes:

- Deductivo, respalda en un marco teórico para obtener las categorías
- Inductivo, la agrupación de partes de los datos según las características relevantes para los encuestados.
- Deductivo-inductivo, con el fin de refinar el sistema de categorías, comienza con un marco teórico y luego extrae características de los datos contextuales.
- Abductivo, parte de la teoría de la realidad para realizar trabajos empíricos. La hipótesis no es a priori, ella surge de los datos para ser validada.

En el *Anexo 1* se muestra la matriz de operaciones de variables que resume las consideraciones conceptuales y metodológicas para la ejecución de este estudio.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de los resultados

Aplicación de indicadores Financieros

Los datos de aplicación de las razones financieras se obtienen del Estado de Resultados Integral y el Estado de Situación Financiera del periodo 2019 y 2020 (Anexo 2 hasta el 5) de la Finca Juana Fernández, aplicando fórmulas como liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad para realizar una comparación con los dos años para dar un análisis en cómo se encuentra la empresa desempeñándose durante este tiempo establecido.

Razón de liquidez

- **Liquidez corriente**

Fórmula:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \quad (\$)$$

Tabla 2. Liquidez corriente

INDICADOR	2019	2020
Activo corriente	36.405,98	50.792,37
Pasivo corriente	56.143,31	63.755,51
Liquidez corriente	\$ 0,65	\$ 0,80

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En base a los resultados se observa que este indicador en el año 2019 la Finca no logra generar liquidez para cubrir \$1 de los Pasivos Corrientes, aunque existe un incremento del \$0,15, estos resultados indican que la Finca no tiene liquidez suficiente en poder enfrentar sus

obligaciones en corto tiempo, debido a que este indicador se mantiene el criterio de que lo mejor para una empresa sería obtener una relación de 1 por 1 entre activos y pasivos corrientes. Es decir que la Finca no posee la capacidad de cumplir sus obligaciones en esos 2 años respectivamente, generando así un tema de preocupación.

Se pudo establecer que esta circunstancia se produjo debido a que en esos años se estaba atravesando por un problema nivel mundial de manera elevada, como lo es el COVID 19, razón por la cual la finca tuvo que recurrir a préstamos a corto plazo para poder mantenerse en el mercado.

- **Prueba ácida**

Fórmula:

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

Tabla 3. Prueba ácida

INDICADOR	2019	2020
Activo Corriente- Inventario	33.593,09	31.432,62
Pasivo Corriente	56.143,31	63.755,51
Prueba Ácida	\$ 0,60	\$ 0,58

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Mediante el indicador de prueba ácida se obtuvo que la Finca tuvo una disminución en el período 2020 de 0,02 viéndose sin liquidez para cubrir sus obligaciones en corto tiempo al excluir el inventario. De la misma forma lo más adecuado en este tipo de indicador según la SUPERCIAS es que se alcance un valor cercano a 1. Obteniendo de esta manera que la Finca no tuvo en esos períodos una buena posición financiera para responder a sus respectivas obligaciones, tomando en cuenta el año complicado en el cual se realizó el corte del balance.

Razón de endeudamiento

- Endeudamiento del activo

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Actividad Total}} \quad (\%)$$

Tabla 4. Endeudamiento del Activo

INDICADOR	2019	2020
Pasivo total	56.143,31	63.755,51
Activo total	306.594,79	273.367,43
Endeudamiento del Activo	18%	23%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Aplicando el indicador de endeudamiento del Activo se identificó que en el año 2019 la Finca obtuvo un grado de independencia aceptable y no necesitó en mayor proporción de sus acreedores para seguir realizando su comercialización, mientras que en el siguiente año 2020 existió un incremento del 5%, lo que refleja que la Finca depende de sus acreedores en una proporción baja según los porcentajes, es decir los Activos de la misma están financiadas con deuda en una cantidad no elevada y en el último año 2020 el 77% se financió con recursos propios.

- Endeudamiento patrimonial

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \quad (\$)$$

Tabla 5. Endeudamiento Patrimonial

INDICADOR	2019	2020
Pasivo total	56.143,31	63.755,51
Patrimonio	250.451,48	209.611,92
Endeudamiento Patrimonial	\$ 0,22	\$ 0,30

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Al aplicar este indicador se obtuvo como resultado que la Finca tiene comprometido su patrimonio con \$0,30 con base en estos resultados la Finca tiene un bajo grado de compromiso referente a su patrimonio con los acreedores y la propietaria es la que está financiando mayormente la Finca.

- **Endeudamiento del activo fijo**

Fórmula:

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}} \quad (\$)$$

Tabla 6. Endeudamiento del Activo Fijo

INDICADOR	2019	2020
Patrimonio	250.451,48	209.611,92
Activo Fijo	270.188,81	222.575,06
Endeudamiento del activo fijo	\$ 0,93	\$ 0,94

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

A través de los resultados obtenidos al aplicar este indicador se refleja que el activo fijo que posee no se financió totalmente con el patrimonio de la empresa, y que para su adquisición necesitó recurrir a terceros.

- **Apalancamiento**

Fórmula:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}} \quad (\$)$$

Tabla 7. Apalancamiento

INDICADOR	2019	2020
Activo total	306.594,79	273.367,43
Patrimonio	250.451,48	209.611,92
Endeudamiento del activo fijo	\$ 1,22	\$ 1,30

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En este caso, se observa que se hubo un aumento del \$0,08, ambos resultados superar todas las unidades monetarias del patrimonio por lo que reflejan que en la Finca existe un buen grado de apoyo de los recursos internos con los recursos de terceros.

- **Apalancamiento financiero**

Fórmula:

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\left(\frac{UAI}{\text{Patrimonio}} \right)}{\left(\frac{UAI}{\text{Activos Totales}} \right)}$$

Tabla 8. Apalancamiento Financiero

INDICADOR	2019	2020
UAI / Patrimonio	0,46	0,38
UAI / Activos Totales	0,38	0,29
Apalancamiento Financiero	1,22	1,30

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Al aplicar este indicador en la Finca se observó claramente un incremento del 0,08, dichos valores al ser superiores a 1 reflejan que los fondos ajenos o endeudamiento con terceros contribuyen a la rentabilidad reflejando un incremento, siendo una diferencia si la empresa no se hubiese endeudado. Por lo tanto, los recursos de terceros si permiten que los recursos que posee la finca aumenten, generando rentabilidad.

Razón de actividad

- **Rotación de cartera**

Fórmula:

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} \quad (\text{veces})$$

Tabla 9. Rotación de cartera

INDICADOR	2019	2020
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Cuentas por cobrar	23.316,88	15.210,76
Rotacion de cartera	54	94

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En el año 2019 al aplicar el indicador de rotación de cartera se reflejó que la cuenta por cobrar existió un aumento de 40 veces para el año 2020 obteniendo que en dicho periodo las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo 94 veces.

- **Rotación de activo fijo**

Fórmula:

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo tangible}} \quad (\$)$$

Tabla 10. Rotación de Activo Fijo

INDICADOR	2019	2020
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Activo Fijo Tangible	270.188,81	222.575,06
Rotación de Activo Fijo	\$ 4,65	\$ 6,42

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En el año 2019 por cada dólar de inversión que se realizó en activos fijos tangibles se obtuvo \$4,65 de unidades monetarias que fueron vendidas y en el año 2020 existió un incremento y se obtuvo \$6,42 de ingresos por cada inversión en activos fijos. Por ende, se puede entender que si es eficiente la inversión que se realizó en dichos activos para poder generar ingresos, y tiene una buena administración de los activos fijos.

- **Rotación de ventas**

Fórmula:

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \quad (\text{veces})$$

Tabla 11. Rotación de ventas

INDICADOR	2019	2020
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Activo Total	306.594,79	273.367,43
Rotacion de ventas	4,10	5,23

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Mediante este indicador se determina el nivel de ventas que se utilizan los activos, en el año 2020 hubo un aumento en las rotaciones de 1,13 veces lo que significa que para dicho año por cada \$1,00 genera \$5.23 de los activos totales, el resultado presenta una tendencia positiva, los activos son productivos para generar ventas y mientras más ventas pueda lograr con una determinada inversión, más eficiente será la empresa.

- **Periodo promedio de cobro**

Fórmula:

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}} \quad (\text{días})$$

Tabla 12. Periodo promedio de cobro

INDICADOR	2019	15210,76
Cuentas por cobrar *365	8.510.661,20	5.551.927,40
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Periodo promedio de cobro	7	4

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En este indicador muestra el número de días que lleva convertir las cuentas por cobrar en efectivo en la Finca, como se observa que en el año 2020 hubo una variación menor de 3 días siendo favorable en la recuperación de cartera, es decir en recuperar el dinero de sus ventas, esto significa que cuanto menor sea el número de días, más rápido podremos cobrar lo que nos deben los clientes y dejar a la empresa con efectivo para solucionar sus problemas operativos.

- **Periodo promedio de pago**

Fórmula:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras}} \quad (\text{días})$$

Tabla 13. Periodo promedio de pago

INDICADOR	2019	2020
Cuentas por pagar *365	1.270.141,60	8.677.995,45
Compras	968.855,40	1.216.947,86
Periodo promedio de pago	1,31	7,13

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Esta ratio muestra la cantidad de días que la finca Juana Fernández tarda en cubrir las obligaciones con sus proveedores, como se puede apreciar en el año 2020 hubo una variación de 6 días más en el pago a los proveedores, es decir el lapso de tiempo se debe a que las compras son altas, por ende, la factura a pagar será de montos elevados, por lo cual la empresa demora en una semana cumplir con sus obligaciones.

Razón de rentabilidad

- **Rentabilidad neta del activo**

Fórmula:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras}} \quad (\text{días})$$

Tabla 14. Rentabilidad Neta del Activo

INDICADOR	2019	2020
Utilidad Neta	115.230,37	78.819,91
Activos	306.594,79	273.367,43
Rentabilidad neta del activo	38%	29%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

La Finca Juana Fernández, en este indicador se observa una disminución al cambio de periodo en el año 2020 del 9% de la capacidad del activo para obtener una ganancia por cada dólar invertido en el activo, la empresa genera menos del dólar lo cual está por debajo de lo que se invierte, la razón fue la afectación por el monto alto de los gastos no deducibles y la participación de los trabajadores, lo cual es necesario mejorar la utilización de sus recursos disponibles

- **Margen bruto**

Fórmula:

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

Tabla 15. Margen Bruto

INDICADOR	2019	2020
Ventas - costos de venta	287.221,56	211.408,52
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Margen Bruto	23%	15%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En este indicador muestra la medida de rentabilidad del precio de venta que comercializa la entidad y sus costos de producción, lo cual se deduce que por cada \$1,00 vendido la finca obtiene ingresos, como se observa en la tabla 15 hubo una disminución del 8% es decir que en los dos periodos están por debajo del \$1,00. Por eso es necesario mejorar el control de costos de producción estableciendo estrategias o técnicas apropiadas.

- **Margen operacional**

Fórmula:

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

Tabla 16. Margen Operacional

INDICADOR	2019	2020
Utilidad operacional	237.520,98	190.725,60
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Margen operacional	19%	13%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En este indicador muestra la importancia de la rentabilidad, lo que indica si la empresa es o no lucrativa, por ello en la tabla 16 se observa que al cambio de periodo hubo una disminución del 6% de ganancias, antes de impuestos o intereses, lo que demuestra que hubo una rebaja de ingresos por ventas transformados en beneficio lo que implica que los costos de venta estarían subiendo. Por lo cual, el margen denota que no tiene flexibilidad a la hora de hacer frente a situaciones inesperadas y desestabilizan el funcionamiento de la empresa y no cuentan con buena salud financiera.

- **Rentabilidad neta de venta**

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad neta de ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \quad (\%)$$

Tabla 17. Rentabilidad Neta de Ventas

INDICADOR	2019	2020
Utilidad neta	115.230,37	78.819,91
Ventas	1.256.076,96	1.428.356,38
Rentabilidad neta de ventas	9%	6%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

Este indicador muestra el beneficio de la empresa por unidad vendida, en el cambio de periodo en el año 2020 se tiene como resultado una disminución del 3% de sus ventas realizadas además que procede principalmente de la operación propia de la Finca, es decir que por cada dólar que ingresa se va obtener ese rendimiento, es decir que tiene poca rentabilidad para convertir los ingresos que recibe en beneficios por motivos que aumentaron algunos costes.

- **Rendimiento operacional del patrimonio**

Fórmula:

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}} \quad (\%)$$

Tabla 18. Rendimiento operacional del patrimonio

INDICADOR	2019	2020
Utilidad operacional	237.520,98	190.725,60
Patrimonio	250.451,48	209.611,92
Rentabilidad operacional del patrimonio	95%	91%

Elaborado por: Las autoras

Análisis:

En este indicador la Finca Juana Fernández se observa en la tabla 18 que al cambio de periodo hubo una disminución del 4% de beneficio por cada dólar de inversión en patrimonio, se

evidencia que los resultados han disminuido, lo cual no es bueno para la empresa, por lo que se debe optimizar el uso de la estructura de capital para generar mayores utilidades.

Discusión

En este apartado según lo que establece Casares et al. (2019) se debe interpretar los resultados obtenidos, dar una explicación de los mismos y el aspecto más importantes es la de comparar con lo que otros autores mencionan sobre el tema tratado, con el fin de constatar que los resultados sean veraces, y los mismos deben ser argumentados para proceder a realizar conclusiones adecuadas.

Además Escamilla (2018) también establece que en este apartado existe mucha confusión con lo que se ubica en resultados, ya que en la discusión no se debe repetir lo presentado anteriormente en resultados, si no se debe realizar la respuesta a si los objetivos fueron cumplidos, debe empezar con pruebas que sirven de base para discutir los resultados, y concuerda con el autor anterior ya que también establece que se debe observar si existe una concordancia con otros trabajos relacionados al mismo tema y que establecen sus autores.

Con base en la información recibida, se analiza y evalúa el desempeño financiero mediante la aplicación e interpretación de las razones financieros de la Finca Juana Fernández con el sustento de los Estados Financieros como el Estado de Situación financiera y Estado de Resultados Integrales del año 2019 comparado con el año 2020.

La evaluación financiera es una herramienta muy sustancial que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa, así como también asiente tomar las decisiones más adecuadas para el crecimiento y el avance económico-financiero.

Estas herramientas financieras nos permiten monitorear los resultados esperados de la empresa, con el objetivo de desarrollar estrategias adecuadas para mejorar o lograr un desempeño superior en su caso, la importancia de su uso radica en la interpretación de los resultados después de aplicar la fórmula.

Como expresa Herrera & Betancourt (2016) el análisis financiero por medio de los indicadores facilita la toma de decisiones de financiamiento, que permiten identificar las fortalezas y debilidades organizacionales, y permite a las organizaciones grandes y pequeñas comparar con otras entidades y su equidad en las actividades productivas, proporcionar la información necesaria para dar a conocer las operaciones económicas y financieras de la entidad.

La razón de liquidez como lo menciona Sáenz & Sáenz (2019) este tipo de razón permite al Gerente identificar cual es la cabida con la que cuenta la entidad en cubrir sus obligaciones, y de esta forma evaluar si existe una correcta gestión de los recursos económicos, mediante la aplicación de este indicador si se pudo identificar lo que menciona este autor debido a que se obtuvo que en los dos años estudiados 2019 y 2020 la Finca no contó con la liquidez suficiente para cubrir con sus obligaciones, es decir no presentó facilidad de pago, ya que fueron resultados bajos.

El indicador de liquidez Corriente como lo establecen Gil et al. (2018) la capacidad que tienen las empresas para volver en efectivo sus activos y de esta forma poder pagar sus obligaciones a corto tiempo, también establece el resultado es alto se obtendrá una mayor liquidez dentro de la empresa es decir que si pasan de 1 tiene buena liquidez y si el índice está por debajo es todo lo contrario, según los resultados obtenidos al aplicar este indicador en la Finca se concuerda con lo que dice este autor ya que los resultados fueron bajos, debido a que el activo más relevante es las cuentas por cobrar pero estas, no se recuperan en tiempo planificado. Por ende, lo establecido por este autor es verificado y comprobado en nuestro caso.

En el caso de la razón de endeudamiento como lo menciona Zambrano et al. (2021) ayuda a determinar la capacidad que tienen para financiarse mediante la deuda con terceros, y de esta forma si es alto el porcentaje en esta razón, indica que mayor es el dinero aportado por terceros para poder obtener utilidades, eso lo verificamos mediante la aplicación de sus indicadores y la comparación con los siguientes autores.

Es por eso que el indicador del endeudamiento del activo se consideró más relevante respecto a esta razón de endeudamiento, Paredes et al. (2019) señala que este indicador determina la autonomía en el aspecto financiero que posee la empresa, además establece que cuando su

porcentaje es alto es porque la empresa necesita demasiado de los acreedores, caso contrario es porque se puede financiar con recursos propios sin la necesidad de estos y tiene capacidad de endeudamiento, en un caso práctico obtuvo porcentajes demasiados altos por lo que estableció que esa empresa no posee autonomía financiera, al comparar lo que establece dicho autor, en nuestro caso obtuvimos que en el último año la finca depende de sus acreedores en un 23% lo que se consideraría un rango aceptable ya que es menor del 50% es decir la mitad de lo que posee.

Ahora enfocándose en el indicador de endeudamiento patrimonial Muñoz (2018) señala que se podrá distinguir si la empresa en la que se esté realizando este tipo de análisis financiero podrá determinar cuál es el valor, rango, en que el patrimonio se encuentra comprometido con sus acreedores, el autor al realizar un estudio de caso de una empresa los resultados fueron de que por cada \$1,00 invertido que se realiza en el patrimonio (capital) tienen endeudamiento del 0,31 lo que para él es considerado como una insuficiencia de capital frente a obligaciones con sus acreedores, ya que el patrimonio posee un representatividad menor, al comparar dicho análisis con la situación encontrada en la Finca fue que en el último año 2020 tiene comprometido su patrimonio con los acreedores es de \$0,30, dando a entender que la Finca no tiene un compromiso elevado del patrimonio con sus acreedores.

En cambio, en el caso del apalancamiento financiero Restrepo et al. (2017) establece que hace referencia a lo positivo y negativo de contraer una deuda, y si esta permitirá obtener una rentabilidad, además para este autor es importante recalcar que cuando se asume la deuda y las tasas de interés representan un valor muy elevado resulta complicado para la empresa realizar un apalancamiento financiero y si el valor obtenido es mayor a 1 es que se obtendrá un aumento en los fondos propios con ayuda de fondos ajenos, es decir se obtendrá rentabilidad si se realiza el endeudamiento, por lo dicho anteriormente por este autor, al comparar su explicación sobre este indicador, en nuestro caso en la Finca en el año 2019 y 2020 ambos resultados superaron la base de 1, demostrando que para endeudarse los fondos de terceros no es indiferente para generar ingresos, ya que estos permiten a la empresa generar rentabilidad al momento de endeudarse.

Los indicadores de Gestión de acuerdo con Fajardo & Soto (2018) esta razón también se conoce como actividades que permiten a una empresa llevar a cabo sus operaciones diarias

mediante la gestión del cobro de deudas y la rotación de inventario. Es importante que la empresa logre resultados positivos en el proceso. De lo contrario, es posible que enfrente problemas de liquidez y no pueda iniciar sus operaciones diarias.

Al tratar el indicador de la rotación de cartera Carrillo et al. (2018) indica que se confronta las ventas contra las cuentas por cobrar porque se busca identificar cuantas veces las cuentas por cobrar rotan en un tiempo en específico. Un aspecto que se considera importante y que el autor no menciona es que una vez se tenga identificadas las veces en que rotan o giran las cuentas por cobrar, se debe obtener su valor en días dividiendo esos resultados para el número total de días (360), es por eso que al aplicarlo en la Finca se obtuvo que en el 2019 se demoran 6 días y en el 2020 3 días siendo un resultado muy bueno ya que en comparación con los créditos que tienen con los proveedores la Finca posee 15 días para cancelar los valores, y mediante este indicador se observa en cuantos días se hacen liquidadas esas cuentas por cobrar, obteniendo efectivo antes para poder cancelar valores pendientes.

Por ello, al momento de aplicar los indicadores de gestión se determina que en la rotación de ventas en el año 2019 se obtuvo como resultado una rotación de 4,10 veces y en el año 2019 con 5,23 veces, como lo expresa Gitman & Zutter (2012) cuanto mayor sea la rotación de los activos totales de una empresa, más eficientemente se utilizan sus activos. Si fuera el caso contrario, que la rotación es baja significaría que tienen una inversión enorme, con recursos ociosos.

En el periodo de cobro se obtuvo en el año 2019 que tardan 7 días en recuperar cartera y en el año 2020 en 4 días, como lo expresan Merchan & Quijije (2018) medir el plazo promedio de los créditos otorgados a los clientes y evaluar las políticas de crédito y cobranza donde indica los días en recuperar, de la misma forma como lo expresa Van & Wachowicz (2010) el número de veces que la cuenta por cobrar fue cobrada durante un año. Y una tasa de conversión más alta significa menos tiempo desde las ventas reguladas hasta la recepción de efectivo.

El periodo promedio de pago es otro indicador que puede dar pistas sobre los movimientos del capital de trabajo, específicamente midiendo la cantidad de días que le toma a una empresa pagar los créditos (Rimarachin & Quispe, 2019). En este caso para el año 2019 solo tardaban 1 día en cumplir con sus obligaciones y para el año 2020 subió a 7 días, como señala

Nava (2009) el periodo de recuperación de cobro suele ser de 30 días, alcanzar valores muy altos o muy bajos para este indicador no es bueno para su empresa ya que puede indicar ineficiencias en sus políticas de crédito y cobranza.

Al aplicar los indicadores de rentabilidad se consiguieron resultados desfavorables como el indicador del margen bruto que presentaron un rendimiento bajo en el año 2019 el 23% y en el año 2020 el 15% para la empresa, en este caso Gitman y Zutter (2012) señala que el margen bruto más alto es mejor (debido a costos de fabricación relativos más bajos), del mismo modo Van & Wachowicz (2010) indica que es una medida de eficiencia operativa de una empresa y también un indicador de cómo se asigna los precios a sus productos.

En indicador de margen operacional en el 2019 fue de 9% mientras que en el 2020 fue del 6%, el cual es un resultado desfavorable para la entidad ya que es un valor mínimo, porque según lo que indica Gitman y Zutter (2012) señala que es deseable alto margen de beneficio operativo. También como expresan Morgado et al. (2017) este ratio indica que al representar valores altos de esta forma se está produciendo un aumento importante de la utilidad y de esta condición este a su habilidad para las obligaciones financieras.

En cuanto al indicador de rentabilidad neta de venta, en el año 2019 el resultado obtenido fue del 9% frente al 6% del periodo 2020, por lo que se demuestra que el índice tuvo indiscutible disminución, en este caso Morelos et al., (2012) afirma cuanto mayor sea el beneficio neto de la empresa, mejor y de acuerdo con Valles (2019) manifestó que cuantifica la contribución de una determinada variable a la utilidad, por lo cual la variable son las ventas con la relación que calcula el porcentaje de cada \$1,00 vendido que se convierta en ganancia. De esta declaración podemos ver que los resultados de la entidad no son óptimos.

Además, el indicador de rentabilidad neta del activo o también conocido como R.O.A. en el año 2019 reflejo un rendimiento igual al 38% y en el año 2020 del 29% siendo desfavorable si fuera el caso contrario que hubiera sido positivo para la empresa tal como argumentan Gitman y Zutter (2012) cuanto mayor sea el rendimiento de la empresa sobre los activos, mejor.

Por último, en el indicador de rendimiento operacional de patrimonio se logró como resultado que en el año 2019 fue del 46% en cambio para el 2020 del 38%, este escenario refleja el

incremento que tuvo la empresa y es similar a indicadores anteriores, según Gitman & Zutter (2012) indica como regla general, cuanto mayor sea este rendimiento, más ganancias puede obtener el propietario.

En tal sentido, la aplicación de los indicadores revela el estado real de la empresa analizando las cuentas de mayor peso dentro de la organización, identificando que en relación al grado de liquidez disminuyen, por lo que en los periodos analizados se identificó que su liquidez es baja frente a las deudas contraídas, motivo que fue causado por la pandemia mundial ya que se debieron realizar ajustes debido a las ventas bajas por lo que no se generaba lo esperado, pero para el año siguiente esto fue cambiando, mientras que los resultados adquiridos en la aplicación de la encuesta fue que si tiene buena liquidez, lo que debe ser analizado y mejorar.

4.2 Conclusiones

Una vez que se realizó el análisis de ambos estados financieros correspondientes al periodo 2019 y 2020 a la FINCA JUANA FERNÁNDEZ, se llega a las conclusiones siguientes:

- Al aplicar los indicadores financieros se pudo realizar un análisis económico empresarial para identificar el estado de la Finca, siendo la utilización de los mismos una herramienta adecuada y propicia para este tipo de análisis.
- Se identificó que la entidad no tiene la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones financieras, pero que puede mejorar este aspecto ya que esto se suscitó en un periodo complicado como lo fue el COVID 19 en el cual las ventas bajaron y tuvieron que recurrir a fuentes externas.
- También se observó que la Finca tiene una buena capacidad para endeudarse ya que la mayoría lo asumen con recursos propios y no necesitan cantidades monetarias en exceso de terceros, y obtendrán rentabilidad al momento de apalancarse.
- En la razón de gestión realizan de manera correcta a la hora de medir la eficacia que utilizan los recursos, es decir que el nivel de rotación, el grado de recuperar los créditos y el pago de sus obligaciones cumplen de forma rápida en lo que la empresa tiene en pocos días efectivo para solventar con sus obligaciones y continuar con sus actividades.

- Respecto sobre la rentabilidad de la empresa se evidencia que existen resultados desfavorables motivo por lo que no sobrepasan \$1,00 y que hubo afectación por la crisis del Covid 2019 ocasionando costos de producción y gastos elevados.

4.3 Recomendaciones

Acorde a los resultados obtenidos se recomienda a la Finca Juana Fernández realizar un análisis a través del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, para determinar principales cuentas que generan beneficio y cuales no en lo que perjudicaría a la empresa para ser frecuentadas de manera inmediata.

En este aspecto se recomienda realizar una mejor administración en las cuentas del Activo Corriente debido a que se obtuvieron resultados bajos, pero altos en el Pasivo. Por ende, se debe aumentar bien sea el Activo Corriente o disminuir el pasivo Corriente, esto lo puede realizar la finca mediante una negociación sobre el vencimiento de las deudas para que exista un plazo más largo para cancelar saldando así activos fijos y de esta forma aumentar el activo circulante, o también recurrir aportaciones de socios, para aumentar de esta misma forma el activo circulante.

Seguir empleando las razones financieras con sus respectivos indicadores en cada periodo, para evaluar de manera consistente la liquidez, a, rentabilidad, actividad y endeudamiento de la Finca, y para hacer un mejor uso de sus recursos económicos y financieros para generar rendimiento económico para la propietaria.

BIBLIOGRAFÍA

- Alegria, R. (2021). EL MÉTODO EXPLICATIVO COMO ESTRATEGIA DE APRENDIZAJE PARA LA RESOLUCIÓN DE ACTIVIDADES MATEMÁTICAS A NIVEL UNIVERSITARIO. *Areté. Revista Digital del Doctorado en Educación de la Universidad Central de Venezuela*, 7(14), 123-144. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8293872>
- Alonso, J., Arboleda, A., Rivera, A., Mora, D., Tarazona, R., & Ordoñez, P. (2017). Técnicas de investigación cualitativa de mercados aplicadas al consumidor de fruta en fresco. *Estudios Gerenciales*, 33(145), 412-420. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/212/21254609011.pdf>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12(3), 129-134. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Bril, T., Maillet, A., & Mayaux, L. (2017). Process tracing. inducción, deducción e inferencia causal. *Revista de Ciencia Política*, 37(3), 659-684. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/324/32454360002.pdf>
- Buele, I., Cuesta, F., & Chillogalli, C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Contabilidad y Finanzas*, 30(76), 63-76. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v30n76/0121-5051-inno-30-76-63.pdf>
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., de la Cruz, F., & Sangerman, D. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, 8(7), 1603-1617. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2631/263153520009.pdf>
- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de

- Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39), 201-229.
doi:<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Calle, C., & Erazo, J. (2021). Gestión de propiedad, planta & equipo para la Corporación Eléctrica del Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 1-23.
doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1271>
- Camaran, M., & Mirabal, A. (2017). LA VISIÓN DIRECTIVA EN LA TOMA DE DECISIONES BAJO EL ENFOQUE DE LA TEORÍA COGNITIVA DE LA ORGANIZACIÓN. *Ciencia y Sociedad*, 42(4), 11-28. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/870/87054128002.pdf>
- Carrillo , E., Perez, G., Orna, L., & Pesantes, J. (2018). El analisis financiero como herramienta para medir la gestion financiera eficientete en las empresa rurales. *Revista Observatorio de la Economia Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/analisis-financiero-empresas.html>
- Casares, R., González, R., & Quintal, C. (2019). Cómo organizar eficientemente un documento científico. *Ingeniería*, 23(1), 21-35. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/467/46760427008/46760427008.pdf>
- Choquecahua Tacuri, N., Diego Caycho, R., & Vásquez Villanueva, C. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espíritu Emprendedor TES*, 55-75. Obtenido de <https://www.espirituemprededortes.com/index.php/revista/article/view/256/319>
- Citafuentes, A. (2019). Epistemología implícita en el código de ética profesional del colegio de psicólogos de Chile. *Cinta de moebio*(64), 51-67.
doi:<https://doi.org/10.4067/S0717-554X2019000100051>
- Córdova, F., Duque, G., & Sigüencia, A. (2021). La concentración empresarial y estrategias de inclusión. *Problemas del desarrollo*, 52(205), 173-200.
doi:<https://doi.org/10.22201/iiiec.20078951e.2021.205.69708>
- Correa, D., Martínez, L., Ruiz, M., & Yepes, M. (2018). Los indicadores de costos: una herramienta para gestionar la generación de valor en las empresas industriales

- colombianas. *Estudios Gerenciales*, 34(147), 190-199.
doi:<https://doi.org/10.18046/j.estger.2018.147.2643>
- Correa, J., Gomez, S., & Londoño, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *rev.fac.cienc.econ*, XXVI(2), 129-144. doi:doi.org/10.18359/rfce.3859
- Del Campo, M., Ferreiro, F., & Camino, M. (2017). Análisis financiero-presupuestario en la provisión pública local, un caso práctico: Cercedo y Cotobade. *RIPS. Revista de Investigaciones Políticas y Sociológicas*, 16(2), 203-227. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/380/38054082011.pdf>
- Durán, L. (2021). El enfoque interpretativo: Una nueva manera de ver la contabilidad. *Actualidad Contable Faces*, 24(42), 95-112.
doi:<https://doi.org/10.53766/ACCON/2021.42.03>
- Echeverría, J., Rivera, L., Pazmiño, M., & Sarrade, F. (2020). INDICADORES FINANCIEROS PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS Y BEBIDAS DEL DISTRITO S DEL SECTOR ALIMENTOS Y BEBIDAS DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO (ECUADOR). *Revista electrónica TAMBARA*, 11(62), 883-881. Obtenido de http://tambara.org/wp-content/uploads/2020/04/Indicadores_financieros_PYMES_Cadena_et-al.pdf
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher*. Obtenido de <file:///C:/Users/PERSONAL/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancierosYLasPoliticasyContables-7144051.pdf>
- Eraso, Á. (2020). LA ENCUESTA SOCIOLÓGICA: UNA HERRAMIENTA INFORMATIVA PARA LA GESTIÓN LOCAL. *BARATARIA. Revista Castellano-Manchega de Ciencias Sociales*(27), 140-145.
doi:<https://doi.org/10.20932/barataria.v0i27.538>
- Escamilla, A. (2018). ¿Qué debe llevar la discusión? *Cirujano General*, 40(3), 157-158. Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/cg/v40n3/1405-0099-cg-40-03-157.pdf>

- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- FAO. (2020). *Análisis del mercado del banano*. Obtenido de Panorama general de febrero de 2020: <https://www.fao.org/3/ca9212es/ca9212es.pdf>
- Fernández, S., Díaz, L., Rodríguez, W., & Martínez Luz. (2019). Influencia de la tecnología e información para el rendimiento de las Mipymes colombianas. *Actualidad Contable Faces*, 22(38), 25-45. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/257/25757716003/25757716003.pdf>
- Figueroa, A., & García, C. (2018). Un modelo para la toma de decisiones sustentables en las organizaciones. *Investigación Administrativa*, 48(122). Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/4560/456055708001/456055708001.pdf>
- Gaytán, J. (2021). El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA). *Mercados y negocios*(43), 1-12. doi:<https://doi.org/0.32870/myn.v0i43.7638>
- Gil, J., Rosso, J., & Ocampo, J. (2018). Nivel de apalancamiento y estabilidad financiera empresarial: el caso de firmas de Colombia y Argentina*. *Revista Finanzas y Política Económicas*, 10(2), 309-325. Obtenido de <file:///C:/Users/PERSONAL/Downloads/Dialnet-NivelDeApalancamientoYEstabilidadFinancieraEmpresa-6664644.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administracion financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN. Obtenido de https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- González, D., Alvarado, C., & Marín, C. (2017). DISEÑO Y VALIDACIÓN DE UNA ENCUESTA PARA LA CARACTERIZACIÓN D E UNIDADES DE PRODUCCIÓN CAPRINA. *Revista de la Facultad de Ciencias Veterinarias*, 58(2), 68-74. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3731/373154833005.pdf>

- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción. *RECIMUNDO*, 163-173. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592>
- Herbas, B., & Rocha, E. (2018). Metodología científica para la realización de investigaciones de mercado e investigaciones sociales cuantitativas. *Perspectivas*(42), 123-160. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n42/n42_a06.pdf
- Hernández Sampier, R. (2004). *Metodología de la investigación*. La Habana: Editorial Felix varela. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Herrera, A., & Betancourt, V. (2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 24(46), 151-160. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>
- Herrera, J. (2018). Las prácticas investigativas contemporáneas. Los retos de sus nuevos planteamientos epistemológicos. *Revista Cientific*, 3(7), 6-15. doi:<https://doi.org/10.29394/Scientific.issn.2542-2987.2018.3.7.0.6-15>
- Hurtado, K., Oña, B., Sandoval, M., Recalde, M., & Scrich, A. (2019). Referentes conceptuales acerca de la influencia de la Auditoría Financiera en la gestión de las medianas empresas industriales del Ecuador. *Revista Espacios*, 40(13), 4. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n13/19401304.html>
- Leyva Haza, J., & Guerra Véliz, Y. (2020). Objeto de investigación y campo de acción: componentes del diseño de una investigación científica. *EDUMECENTRO*, 241-260. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/edu/v12n3/2077-2874-edu-12-03-241.pdf>
- Marcillo, Cristhian, Aguilar, Clara, & Gutiérrez, Nestor. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher*, 6(3), 87-106. Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671

- Martinez, H., Cazallo, A., Mecaña, I., & Uribe, C. (2020). Desempeño financiero de las empresas minoristas de alimentos y bebidas en Barranquilla - Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI(1), 144-160. Obtenido de http://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/5004/Desempe%20Financiero_Empresas.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Merchan, M., & Quijije, A. (2018). ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE CARTERA E INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE SAILORPAINT S.A. 2014-2016. (Tesis de grado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37185/1/MERCHAN-QUIJIJE%20SEPTIEMBRE%202018.pdf>
- Miranda, S., & Ortiz, J. (2020). Los paradigmas de la investigación: un acercamiento teórico para reflexionar desde el campo de la investigación educativa. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 11(21). doi:<https://doi.org/10.23913/ride.v11i21.717>
- Monterrosa, I., Ospino, M., & Quintana, J. (2018). Herramienta informática para análisis e interpretación de estados financieros. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/06/herramienta-estados-financieros.html>
- Morelos, J., Fontalvo, T., & De la Hoz, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 8(1), 14-26. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601002>
- Morgado, T., Ponce, D., & Rosete, A. (2017). Descubrimiento de conocimiento en bases de datos históricas de una empresa comercializadora. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(3), 289-297. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360453131006>
- Mota, J. (2020). Toma de Decisiones Efectivas desde el Contexto de las Organizaciones Inteligentes en las Escuelas Primarias. *Revista Cientific*, 5(15), 320-335. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5636/563662155017/563662155017.pdf>

- Muñoz, J. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 3(9), 112-125. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6777810>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48). Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009
- NIC 1. (2021). *Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=101379&lang=es-ES&view=article&id=3348
- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, XXXVIII(1), 106-115. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360450397010.pdf>
- Ochoa-González, C., Sánchez-Villacres, A., Andocilla- Cabrera, J., Hidalgo – Hidalgo, H., & Medina-Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), 22-41. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/328/358>
- Ortega, G. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the Selva Andina Research Society*, 8(2), 145-146. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3613/361353711008.pdf>
- Palacios, M. (2017). ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA EMPRESA ARENERA JAÉN S.A.C., SUCURSAL PIURA, PERIODO 2015 - 2016. *(Tesis de pregrado)*. Universidad Cesar Vallejo, Piura. Obtenido de

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10775/palacios_pm.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Parella, S., & Martins, F. (2006). *Metodología de la investigación cuantitativa*. Venezuela: FEDUPEL. Obtenido de <http://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w23578w/w23578w.pdf>

Paredes Venegas, C., Chicaiza Chicaiza, B., & Ronquillo Llundo, J. (2019). Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA*, 6(2), 80-95. doi:<https://doi.org/10.24133/sigma.v6i2.1676>

Parraga Franco, S., Pinargote Vázquez, N., García Álava, C., & Zamora Sornoza, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_arttext

Parrales, V., Aguirre, M., Velasco, Á., & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *JOURNAL OF SCIENCE AND RESEARCH*, 5(CICACI2020), 127-145. Obtenido de <https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>

Pilaguano, J., Arellano, M., & Vallejo, D. (2021). Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post- covid. *Polo del Conocimiento*, 6(8), 630-647. doi: 10.23857/pc.v6i8

Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis Financiero: Enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85-104. Obtenido de <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/2125/1616>

Ramón, O., Erazo, J. C., Narváez, C., & Paulina, V. (2020). Integración de la responsabilidad social empresarial en proyectos de inversión dirigidos al sector agrícola. *Fundación Koinonía*, 5(10), 702-728. doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.710>

Reategui, M., & Hidalgo, R. (2021). *CONTABILIDAD GERENCIAL Enfoque teórico y práctico*. Peru: Biblioteca Nacional del Perú. Obtenido de

<http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/4100/LIBRO%20CONTABILIDAD%20GERENCIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Restrepo, J., Vanegas, J., Portocarrero, L., & Camacho, A. (2017). UNA APROXIMACIÓN FINANCIERA AL POTENCIAL EXPORTADOR DE LAS COMERCIALIZADORAS INTERNACIONALES DE CONFECCIONES MEDIANTE UN DUPONT ESTOCÁSTICO. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, XXV(1), 41-56. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/909/90949035004.pdf>
- Reyes, J., Reyes, N., & Cárdenas, J. (2019). Contabilidad gubernamental y normas internacionales de contabilidad para el sector público ecuatoriano. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(88), 1179-1198. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29062051012/html/>
- Rimarachin, M., & Quispe, W. (2019). Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017. (*Tesis de grado*). Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto-Peru. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3466/CONTABILIDAD%20-%20Melissa%20Rimarachin%20Mondrag%C3%B3n%20%26%20Wilver%20Quispe%20Tapia%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivera, L. (2019). INDICADORES FINANCIEROS PARA EL SECTOR ALIMENTOS Y BEBIDAS DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO. (*Bachelor's thesis*). ESCUELA POLITÉCNICA NACIONAL, Quito. Obtenido de <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/20474/1/CD%209961.pdf>
- Rodríguez, A., & Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*(82), 1-26. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf>

- Sáenz, L. (2020). ESTADOS FINANCIEROS: COMPETENCIA CONTABLE BÁSICA EN LA FORMACIÓN DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2). Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/2231336006.pdf>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICIONAL DEL ESTADO FINANCIERO DE LAS EMPRESAS. *Orbis Cognita*, 3(1). Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/213/2131217005/2131217005.pdf>
- Saldaña, C., & Guamán, G. (2019). Análisis financiero basado en la técnica Fuzzy Logic, como instrumento para la toma de decisiones en la empresa Italimentos Cia. Ltda. *Revista Economía y Política*, XV(30). doi:<https://doi.org/10.25097/rep.n30.2019.04>
- Sánchez, A., & Murillo, A. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa. *Debates por la Historia*, 9(2), 147-181. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/6557/655769223006/655769223006.pdf>
- Sanchez, F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. doi:<https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Toala, S., Toala, R., Zambrano, J., & Valarezo, M. (2020). ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO DEL HOTEL CABAÑAS BALANDRA DE LA CIUDAD DE MANTA , 2017-2018. *Revista ECA Sinergia*, 11(3), 118-127. Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/2484/2857>
- Valles, A. (2019). Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de triplay del distrito de Callería, 2019. (*Tesis de grado*). Universidad Católica Los Angeles Chimbote, Pucallpa. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/12002/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_VALLES_VASQUEZ_AMALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN. Obtenido de <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Vanoni, G., & Rodríguez, C. (2017). Los conglomerados empresariales en el Ecuador: un análisis histórico, económico y político. *Revista Apuntes del CENES*, 36(63), 247-278. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4795/479553173009.pdf>
- Vásquez, C., Choquecahu, N., & Diego, R. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55-75. doi:10.33970/eetes.v5.n2.2021.256
- Villanueva Cevallos, V. A. (2020). Introducción de marca de banano orgánico en el mercado ecuatoriano. *INNOVA Research Journa*, 166-183. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1150/1663>
- Vives, T., & Hamui, L. (2021). La codificación y categorización en la teoría fundamentada, un método para el análisis de los datos cualitativos. *Investigación en educación médica*, 10(40), 97-104. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/3497/349770251011/349770251011.pdf>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22). doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>
- Zurita, T., Pucutay, J., Córdova, J., & León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. Obtenido de SSN 2477-9024

ANEXOS

Matriz de consistencia

Anexo 1. Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA - OPERACIONALIZACIÓN VARIABLE						
TEMA DE INVESTIGACION	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS A LA FINCA "JUANA FERNÁNDEZ" DEL PERIODO 2019-2020.					
Objetivo general	Analizar los resultados de las razones financieras de la empresa bananera Finca Juana Fernández del periodo 2019-2020 en el cantón El Guabo para la toma de decisiones					
Objetivo específico	Variables	Conceptos	Dimensión	Subdimensión	Indicador	Ítems
Aplicar razones financieras como herramienta adecuada para análisis económico empresariales	Análisis de los estados Financiero	El análisis de estados financieros se caracteriza por operaciones basadas en la reclasificación, compilación, adquisición y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización, mediante el uso de técnicas y herramientas apropiadas, con el objetivo de evaluar la situación financiera, el desarrollo y las actividades comerciales de resultados presentes y pasados para obtener la mejor estimación del futuro (Ochoa et al.,2018).	Razones financieras	Indicador de liquidez	Liquidez corriente	
					Prueba Ácida	
				Indicador de endeudamiento	Endeudamiento del activo	
					Endeudamiento patrimonial	
					Endeudamiento del activo fijo	
					Apalancamiento	
				Indicador de actividad	Apalancamiento financiero	
					Rotación de cartera	
					Rotación de activo fijo	
					Rotación de ventas	
				Indicador de rentabilidad	Período promedio de cobro	
					Período promedio de pago	
Rendimiento de activo						
Margen bruto						
Análisis Económico	Estados Financieros	Margen operacional				
		Rendimiento del patrimonio				
Interpretar los resultados de las razones financieras para la toma de decisiones oportunas	Indicadores financieros	Según Correa et al.,(2018) los indicadores financieros se consideran como un informe sobre la salud económica que tiene la organización, debido a que su aplicación permite analizar el accionar de la entidad para lograr que esta sea más eficiente.	Toma de decisiones	Estados de Resultados	Estado de Situación Financiera	
				Problema	Importancia	
				Selección	Opciones	
				Seguimiento	Evaluación	

Elaborado por: Las autoras

Estados financieros

Anexo 2. Estado de Resultados Integral 2019

ELIANETTE ANITA MARICH RIERA			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
Desde el 1/Ene/2019 al 31/Dic/2019			
4	INGRESOS		
41	VENTAS DE BANANO		
4101	VENTAS DE BANANO		
410101	VENTAS LOCALES DE BANANO		
410101005	Cajas 22xu Bananec	13.608,00	
410101006	Cajas 22xu Derby	260.259,30	
410101007	Cajas 22 Xu Forbest	36.810,90	
410101009	Cajas 22xu Favorita	1.795,50	
410101015	Cajas 22xu Le Fruit Dor	35.916,30	
410101019	Descuento por Calidad de Fruta	1.262,00	
410101022	Cajas 22 Xu Golosita	54.810,00	
410101024	Cajas 208 Sharbatly	101.461,36	
410101025	Cajas 22 Xu Dole	403.704,00	
410101026	Cajas 22 Xu Bagato	40.030,20	
410101027	Cajas 22 Xu Bananavey	20.160,00	
410101028	Cajas 22 Xu Sherezada	55.251,00	
410101029	Cajas 22 Xu Diamante	17.640,00	
410101030	Cajas 22 Xu Frutadeli	72.544,50	
410101031	Cajas 22 Xu Sultana	89.642,70	
410101032	Cajas 22 Xu Bagno	15.120,00	
410101033	Cajas 22 Xu Unifrit Fob	36.061,20	
	TOTAL DE VENTAS LOCALES DE BANANO	1.256.076,96	
	TOTAL DE VENTAS DE BANANO	1.256.076,96	
	TOTAL DE VENTAS DE BANANO		1.256.076,96
	TOTAL DE INGRESOS		1.256.076,96
5	EGRESOS		
52	COSTOS DE OPERACIÒN		
5201	BANANO		
520103	COMPRA DE MATERIAL / PLASTICOS		
520103001	Funda Tratada Bia3v	22.886,66	
520103002	Cinta	761,67	
520103003	Corb Pyri Pañuelos	6.927,85	
520103006	Costo Materiales En Liquidacion	820,00	
	TOTAL DE COMPRA DE MATERIAL / PLASTICOS	31.396,18	
520104	COMPRA DE MATERIAL / OTROS MATERIALES		
520104002	Aceite Agricola	8.044,15	
520104003	Filtros	1.324,35	
520104007	Aspersores	108,00	
520104012	Materiales Agricolas	18.608,29	
520104014	Aceite Super 40	498,50	
	TOTAL DE COMPRA DE MATERIAL / OTROS MATERIALES	28.583,29	

520106	FERTILIZANTES- FUNGICIDA - HERVICIDA		
52010600	Insumos Agricolas	10.121,00	
520106004	Volley	4.417,84	
520106009	Cloro Lbs	396,07	
520106013	Ranger 480	979,95	
520106014	Sico	5.598,35	
520106015	Abono Foliar	2.721,80	
520106016	Gramocil	4.148,53	
520106017	Silvacur	7.150,00	
520106019	Tega	1.755,60	
520106020	Siganex	5.985,25	
520106021	Abono Organico	68.142,00	
520106025	Match	1.619,20	
520106026	Malathion	207,22	
520106029	Opal	1.461,90	
520106036	Algasoil (Algas Marinas)	1.200,00	
520106040	Rayzner Funda	8.260,00	
520106044	Coadyuante Lts	12.212,05	
520106046	Cipermetrina 25 Ec	216,11	
520106050	Gramoxone	168,33	
520106053	Panbil	18.473,55	
520106056	Impulse Ec 800 Lts	5.158,22	
520106057	Nomolt Lts	1.416,80	
520106058	Duracol (Goma)	628,72	
520106066	Kelpak Lts	3.564,00	
520106067	Klerat (para los Ratones)	6,30	
520106068	Cyperpac 1 Lt	31,57	
520106071	Cal	160,00	
520106082	Banaclean	245,50	
520106084	Banano Completo	16.808,36	
520106089	Naturamin Pluss Litro	6.262,27	
520106098	Basta	290,00	
520106100	Polyram	2.237,46	
520106109	Seeker	4.395,36	
520106117	Luna Tranquility Sc500 Lts	2.759,68	
520106118	Echo 720 C	4.699,88	
520106119	Manzate	14.297,78	
520106120	Clorpilaq	63,11	
	TOTAL DE FERTILIZANTES- FUNGICIDA - HERVICIDA	218.259,76	
	TOTAL DE BANANO	278.239,23	
5202	COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION		
520201	DEPRECIACIONES		
520201001	Depreciacion Vehiculo	4.366,56	
520201002	Depreciacion Maquinaria y Equipos	24.944,44	
520201003	Depreciacion Muebles y Enseres	1.940,87	
520201004	Depreciacion Equipos de Computacion	800,12	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES	32.051,99	
520202	OTROS COSTOS DIRECTOS		
520202001	Servicio Aerofumigacion	29.453,60	
520202004	Analisis Microbiologia y Fisico Quimico	2.093,36	

520202006	Analisis de Raices	25,08	
	TOTAL DE OTROS COSTOS DIRECTOS	31.572,04	
520203	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		
520203001	Diesel	11.894,18	
520203002	Gasolina	8.546,53	
520203003	Aceite, Filtros, Agua Acidulada, Grasa	160,72	
	TOTAL DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	20.601,43	
520204	TRABAJOS PERSONAL		
520204001	Mano de Obra Directa	128.886,84	
520204002	Mano de Obra Indirecta	36.440,00	
	TOTAL DE TRABAJOS PERSONAL	165.326,84	
520205	TRANSPORTE		
520205001	Transporte de Cajas de Banano	24.288,95	
520205002	Transporte	1.920,00	
	TOTAL DE TRANSPORTE	26.208,95	
520207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
520207001	Mantenimiento y Reparacion de Vehiculo	24,10	
520207002	Mantenimientos y Reparacion de Muebles y Ens	10.050,71	
520207005	Mantenimiento y Reparacion de Empacadora	1.011,61	
520207007	Mantenimiento y Reparacion de Linea Funicular	1.611,29	
520207008	Mantenimiento y Reparacion de Sistemas Electr	8.789,49	
520207011	Mant y Reparacion de Instalaciones	818,65	
520207013	Mantenimineto y Reparacion de Activos Fijos	201,00	
520207014	Mantenimineto y Reparacion de Aire Acondicionado	1.900,71	
	TOTAL DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	24.407,56	
520208	ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES		
520208002	Honorarios Profesionales	2.801,64	
520208005	Reemb.de Factura	7.983,65	
	TOTAL DE ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES	10.785,29	
520299	OTROS COSTOS INDIRECTOS		
520299002	Alimentacion de Personal	21.584,49	
520299003	Materiales de Ferreteria	33.584,00	
5202990041	Glifosato X Litro	620,00	
520299006	Medicina para el Personal	1.309,43	
520299007	Servicicos Medicos	50,00	
520299011	Repuestos de Vehiculos	3.002,57	
520299014	Materiales de Construccion	7.273,27	
520299025	Repuestos para Maquinaria	633,00	
520299040	Agasajo NavideDo	2.161,36	
520299043	Reparaciones Varias	1.014,32	
	TOTAL DE OTROS COSTOS INDIRECTOS	71.232,44	
	TOTAL DE COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	382.186,54	
5203	MANO DE OBRA		
520301	SUELDOS, JORNALAS, BENEFICIOS SOCIALES		
520301001	Jornales	219.368,57	
520301002	Horas Extras	1.051,07	
520301003	Aporte Patronal 12.15%	26.768,76	
520301004	Otras Bonificaciones	169,25	
520301005	Decimo Tercer Sueldo	18.341,45	

520301006	Decimo Cuarto Sueldo	16.524,19	
520301007	Vacaciones	9.172,38	
520301008	Fondos de Reserva	14.652,43	
520301009	Bonificacion por Retiro 25%	1.289,04	
520301012	Bono por Responsabilidad	98,50	
520301015	Seguro Salud Tiempo Parcial	993,99	
	TOTAL DE SUELDOS, JORNALES, BENEFICIOS SOCIALES	308.429,63	
	TOTAL DE MANO DE OBRA	308.429,63	
	TOTAL DE COSTOS DE OPERACIÒN		968.855,40
	TOTAL DE EGRESOS		968.855,40
	UTILIDAD BRUTA		287.221,56
6	GASTOS DE ADMINISTRACION		
6101	GASTO DE PERSONAL ADMINISTRATIVO		
610101	REMUNERACIONES		
610101001	Sueldos	10.824,88	
610101005	Aporte Patronal Administrativo	1.378,24	
610101008	Decimo Tercer Sueldo Administrativo	902,04	
610101009	Decimo Cuarto Sueldo Administrativo	788,04	
610101010	Vacaciones Administrativo	451,04	
610101011	Fondos de Reserva Administrativo	900,48	
	TOTAL DE REMUNERACIONES	15.244,72	
	TOTAL DE GASTO DE PERSONAL ADMINISTRATIVO		15.244,72
6102	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
610202	HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES		
610202001	Honorarios Profesionales	9.494,90	
610202004	Publicidad y Propaganda	1.417,06	
	TOTAL DE HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES	10.911,96	
610203	TELEFONO, AGUA, LUZ, RADIO E INTERNET		
610203001	Telefono	320,00	
610203002	Energia Electrica	2.029,76	
610203005	Internet	635,62	
610203006	Agua	1.726,77	
	TOTAL DE TELEFONO, AGUA, LUZ, RADIO E INTERNET	4.712,15	
610204	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
610204002	Mantenim. y Reparacion de Equipos de Oficina	277,86	
610204003	Mantenim. y Reparacion de Equipos de Computo	1.034,79	
610204004	Mantenim. y Reparacion de Vehiculos	992,79	
610204005	Mantenim. y Reparacion de Maquinarias y Equip	6.193,59	
610204007	Mantenim. y Reparacion de Oficina	1.803,00	
610204008	Adecuamineto de Oficina	1.396,08	
610204010	Mantenimiento de Viviendas y Empacadora	35.025,46	
	TOTAL DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	46.723,57	
610205	DEPRECIACIONES		
610205001	Depreciacion de Edificio	23.986,44	
610205003	Depreciacion de Equipo de Computo	245,84	
610205006	Depreciacion de Equipo de Muebles y Enseres	1.246,60	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES	25.478,88	
610207	GASTOS DE VIAJE		
610207001	Peaje	152,00	
	TOTAL DE GASTOS DE VIAJE	152,00	

610209	TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES		
610209003	Transporte Privado	545,00	
	TOTAL DE TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES	545,00	
610210	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		
610210003	Impuestos Prediales	1.104,12	
	TOTAL DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1.104,12	
610299	VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
610299001	Suministros y Material de Oficina	398,84	
610299002	Suministros de Aseo y Limpieza	1.110,99	
610299003	Seminarios y Capacitación	280,00	
610299004	Uniformes Al Personal	334,39	
61029900402	Mandiles	432,00	
610299007	Suministros de Computación	463,20	
610299009	Alimentación Personal Administrativo	3.174,81	
610299011	Software Informático	2.800,00	
610299012	Mantenimiento Aspiradora	151,14	
610299013	Tramites Judiciales	18,00	
610299014	Servicio de Guardiania	824,00	
610299016	Transporte Administracion	70,00	
610299017	Seguridad y Vigilancia	3.864,00	
610299021	Tramites Municipales	1.250,00	
610299023	Tramites Notariales	773,50	
610299024	Diesel Administracion	11,16	
610299026	Suministros e Implementos Medicos	13,50	
610299027	Implementos de Cocina Administracion	70,36	
610299028	Suministros de Equipo de Oficina	874,70	
	TOTAL DE VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	16.914,59	
	TOTAL DE OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		106.542,27
64	GASTOS FINANCIEROS		
6401	INTERESES BANCARIOS		
640101	INTERESES Y COMISIONES BANCARIOS		
640101004	Comisiones Bancarias	226,82	
640101005	Remesa Cheque	243,00	
640101008	Costo Operacional	33,80	
	TOTAL DE INTERESES Y COMISIONES BANCARIOS	503,62	
	TOTAL DE INTERESES BANCARIOS	503,62	
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		503,62
66	GASTO NO DEDUCIBLES		
6601	GASTOS NO DEDUCIBLES		
660101	G/N IMPUESTOS FISCALES		
660101004	Iva Al Gasto	38.567,52	
660101006	Intereses y Multas	804,28	
660101008	Impuesto a la Renta	1.828,75	
	TOTAL DE G/N IMPUESTOS FISCALES	41.200,55	

660102	VARIOS		
660102002	Ajustes por Redondeos	0,03	
660102003	Sueldo Representante Legal	8.500,00	
	TOTAL DE VARIOS	8.500,03	
	TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES	49.700,58	
	TOTAL DE GASTO NO DEDUCIBLES		<u>49.700,58</u>
	TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>171.991,19</u>
	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		<u>115.230,37</u>
			=====

Elaborado por: Las autoras

Fuente: Finca “Juana Fernández”

Anexo 3. Estado de Resultados Integral 2020

ELIANETTE ANITA MARICH RIERA			
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
Desde el 1/Ene/2020 al 31/Dic/2020			
4	INGRESOS		
41	VENTAS DE BANANO		
4101	VENTAS DE BANANO		
410101	VENTAS LOCALES DE BANANO		
410101006	Cajas 22xu Derby	259.144,00	
410101015	Cajas 22xu Le Fruit Dor	193.546,80	
410101019	Descuento por Calidad de Fruta	16.426,30	
410101022	Cajas 22 Xu Golosita	71.289,60	
410101023	Cajas 22 Xu Global Village	145.920,00	
410101024	Cajas 208 Sharbatly	198.781,56	
410101025	Cajas 22 Xu Dole	253.670,40	
410101027	Cajas 22 Xu Bananavey	15.360,00	
410101028	Cajas 22 Xu Sherezada	30.720,00	
410101029	Cajas 22 Xu Diamante	15.360,00	
410101031	Cajas 22 Xu Sultana	13.798,40	
410101033	Cajas 22 Xu Unifrit Fob	161.692,20	
410101034	Cajas 22 Xu Tucan	6.669,52	
410101035	Cajas 22 Xu Slobana	33.177,60	
410101036	Cajas 22 Xu Lolita	12.800,00	
	TOTAL DE VENTAS LOCALES DE BANANO	1.428.356,38	
	TOTAL DE VENTAS DE BANANO	1.428.356,38	
	TOTAL DE VENTAS DE BANANO		1.428.356,38
	TOTAL DE INGRESOS		1.428.356,38
5	EGRESOS		
52	COSTOS DE OPERACION		
5201	BANANO		
520103	COMPRA DE MATERIAL / PLASTICOS		
520103001	Funda Tratada Bia3v	11.780,03	
520103003	Corb Pyri Pañuelos	1.309,20	
520103006	Costo Materiales En Liquidacion	1.124,52	
520103007	Daipa	5.146,00	
	TOTAL DE COMPRA DE MATERIAL / PLASTICOS	19.359,75	
520104	COMPRA DE MATERIAL / OTROS MATERIALES		
520104002	Aceite Agricola	9.393,85	
520104003	Filtros	1.274,07	
520104007	Aspersores	700,00	
520104008	Llaves de 4" Con Bidas Rosca	1.477,00	
520104012	Materiales Agricolas	6.539,54	
520104013	Plantulas de Banano	25.700,00	
	TOTAL DE COMPRA DE MATERIAL / OTROS MATERIALES	45.084,46	
520105	COMPRA DE MATERIAL / MAT. PALETS		
520105008	Cunas	170,00	
	TOTAL DE COMPRA DE MATERIAL / MAT. PALETS	170,00	

520106	FERTILIZANTES- FUNGICIDA - HERVICIDA		
52010600	Insumos Agricolas	26.227,73	
520106007	Ryzup 40 Sg	241,28	
520106009	Cloro Lbs	780,38	
520106015	Abono Foliar	13.213,36	
520106016	Gramocil	3.804,49	
520106021	Abono Organico	186.806,67	
520106026	Malathion	25,00	
520106046	Cipermetrina 25 Ec	244,61	
520106050	Gramoxone	1.814,22	
520106053	Panbil	78.218,15	
520106058	Duracol (Goma)	1.826,68	
520106071	Cal	147,20	
520106080	Garrucha	900,00	
520106082	Banaclean	368,14	
520106121	Insumos Fumigacion Aerea	73.057,74	
	TOTAL DE FERTILIZANTES- FUNGICIDA - HERVICIDA	387.675,65	
	TOTAL DE BANANO	452.289,86	
5202	COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION		
520201	DEPRECIACIONES		
520201001	Depreciacion Vehiculo	8.733,00	
520201002	Depreciacion Maquinaria y Equipos	19.978,68	
520201003	Depreciacion Muebles y Enseres	2.304,88	
520201004	Depreciacion Equipos de Computacion	765,46	
520201005	Depreciacion de Edificios	6.565,76	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES	38.347,78	
520202	OTROS COSTOS DIRECTOS		
520202001	Servicio Aerofumigacion	28.670,40	
520202002	Analisis de Pesticida En Muestra de Banano	150,00	
520202004	Analisis Microbiologia y Fisico Quimico	789,00	
520202006	Analisis de Raices	496,74	
	TOTAL DE OTROS COSTOS DIRECTOS	30.106,14	
520203	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		
520203001	Diesel	37.726,09	
520203002	Gasolina	3.077,09	
	TOTAL DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	40.803,18	
520204	TRABAJOS PERSONAL		
520204001	Mano de Obra Directa	420,00	
520204002	Mano de Obra Indirecta	6.900,00	
	TOTAL DE TRABAJOS PERSONAL	7.320,00	
520205	TRANSPORTE		
520205001	Transporte de Cajas de Banano	63.689,59	
520205002	Transporte	150,00	
	TOTAL DE TRANSPORTE	63.839,59	
520207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
520207001	Mantenimiento y Reparacion de Vehiculo	197,21	
520207002	Mantenimientos y Reparacion de Muebles y Ens	4.133,50	
520207003	Mantenimiento y Reparaciones Balanza	799,00	
520207004	Mantenimiento y Reparacion de Maquinarias	1.012,00	

520207005	Mantenimiento y Reparacion de Empacadora	14.129,61	
520207007	Mantenimiento y Reparacion de Linea Funicular	8.596,07	
520207008	Mantenimiento y Reparacion de Sistemas Electr	680,00	
520207011	Mant y Reparacion de Instalaciones	16.869,57	
520207013	Mantenimineto y Reparacion de Activos Fijos	6.004,44	
520207014	Mantenimineto y Reparacion de Aire Acondicionado	65,00	
520207015	Mantenimineto y Reparacion Varios	1.533,39	
	TOTAL DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	54.019,79	
520208	ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES		
520208002	Honorarios Profesionales	1.905,82	
520208004	Servicio de Asesoramiento	1.271,33	
520208005	Reemb.de Factura	1.013,00	
	TOTAL DE ASESORIA Y HONORARIOS PROFESIONALES	4.190,15	
520299	OTROS COSTOS INDIRECTOS		
520299002	Alimentacion de Personal	16.052,90	
520299003	Materiales de Ferrreteria	23.156,82	
5202990041	Glifosato X Litro	5,00	
520299006	Medicina para el Personal	6.672,97	
520299007	Servicicos Medicos	427,21	
520299010	Servicio Agricola	79.670,25	
520299011	Repuestos de Vehiculos	12.825,66	
520299014	Materiales de Construccion	3.975,51	
520299025	Repuestos para Maquinaria	1.800,62	
520299032	Seminarios de Capacitacion	34,00	
520299033	Equipos de Protección	2.150,18	
520299034	Exámenes de Salud	680,00	
520299035	Letreros	165,00	
520299040	Agasajo Navideño	2.418,75	
520299043	Reparaciones Varias	1.773,00	
520299044	Repuestos Varios	1.990,41	
	TOTAL DE OTROS COSTOS INDIRECTOS	153.798,28	
	TOTAL DE COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	392.424,91	
5203	MANO DE OBRA		
520301	SUELDOS, JORNALES, BENEFICIOS SOCIALES		
520301001	Jornales	253.480,26	
520301002	Horas Extras	636,37	
520301003	Aporte Patronal 12.15%	30.872,37	
520301005	Decimo Tercer Sueldo	21.163,00	
520301006	Decimo Cuarto Sueldo	20.392,18	
520301007	Vacaciones	10.588,22	
520301008	Fondos de Reserva	16.797,22	
520301009	Bonificacion por Retiro 25%	1.800,00	
520301012	Bono por Responsabilidad	13.398,02	
520301015	Seguro Salud Tiempo Parcial	1.580,75	
520301017	Viaticos	992,20	
520301019	Licencia por Paternidad	180,00	
520301021	Subsidio por Maternidad	352,50	
	TOTAL DE SUELDOS, JORNALES, BENEFICIOS SOCIALES	372.233,09	
	TOTAL DE MANO DE OBRA	372.233,09	

	TOTAL DE COSTOS DE OPERACIÓN		1.216.947,86
	TOTAL DE EGRESOS		1.216.947,86
	UTILIDAD BRUTA		211.408,52
6	GASTOS DE ADMINISTRACION		
6101	GASTO DE PERSONAL ADMINISTRATIVO		
610101	REMUNERACIONES		
610101001	Sueldos	11.280,00	
610101003	Gastos Varios	31,50	
610101005	Aporte Patronal Administrativo	1.370,52	
610101008	Decimo Tercer Sueldo Administrativo	939,96	
610101009	Decimo Cuarto Sueldo Administrativo	800,04	
610101010	Vacaciones Administrativo	469,92	
610101011	Fondos de Reserva Administrativo	939,60	
	TOTAL DE REMUNERACIONES	15.831,54	
	TOTAL DE GASTO DE PERSONAL ADMINISTRATIVO		15.831,54
6102	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
610202	HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES		
610202001	Honorarios Profesionales	10.095,52	
	TOTAL DE HONORARIOS Y COMISIONES A PROFESIONALES	10.095,52	
610203	TELEFONO, AGUA, LUZ, RADIO E INTERNET		
610203001	Telefono	96,14	
610203002	Energia Electrica	2.596,65	
610203005	Internet	495,66	
610203006	Agua	1.947,26	
	TOTAL DE TELEFONO, AGUA, LUZ, RADIO E INTERNET	5.135,71	
610204	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		
610204002	Mantenim. y Reparacion de Equipos de Oficina	610,00	
610204003	Mantenim. y Reparacion de Equipos de Computo	1.115,79	
610204004	Mantenim. y Reparacion de Vehiculos	1.577,33	
610204005	Mantenim. y Reparacion de Maquinarias y Equip	1.594,11	
610204006	Mantenimiento de Extintores	43,00	
610204007	Mantenim. y Reparacion de Oficina	1.280,71	
610204009	Mantenim. y Reparacion Tuberias y Cañerías Sanitar	260,00	
610204010	Mantenimiento de Viviendas y Empacadora	24.804,19	
	TOTAL DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	31.285,13	
610205	DEPRECIACIONES		
610205001	Depreciacion de Edificio	17.399,68	
610205003	Depreciación de Equipo de Computo	390,76	
610205006	Depreciación de Equipo de Muebles y Enseres	1.189,92	
	TOTAL DE DEPRECIACIONES	18.980,36	
610207	GASTOS DE VIAJE		
610207001	Peaje	160,00	
	TOTAL DE GASTOS DE VIAJE	160,00	
610208	SEGUROS		
610208001	Seguros y Reasuros	935,64	
	TOTAL DE SEGUROS	935,64	
610209	TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES		
610209003	Transporte Privado	60,36	

	TOTAL DE TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES	60,36	
610210	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		
610210003	Impuestos Prediales	1.116,96	
	TOTAL DE IMPUESTO Y CONTRIBUCIONES	1.116,96	
610299	VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS		
610299001	Suministros y Material de Oficina	691,50	
610299002	Suministros de Aseo y Limpieza	1.980,82	
610299004	Uniformes Al Personal	3.802,35	
610299007	Suministros de Computaci3n	648,14	
610299011	Software Informatico	2.800,00	
610299012	Mantenimiento Aspiradora	19,00	
610299014	Servicio de Guardiania	433,34	
610299015	Gasolina Administracion	1.293,98	
610299017	Seguridad y Vigilancia	7.643,69	
610299021	Tramites Municipales	764,68	
610299023	Tramites Notariales	2.637,69	
610299024	Diesel Administracion	89,77	
610299026	Suministros e Implementos Medicos	3.158,25	
610299027	Implementos de Cocina Administracion	6,65	
610299028	Suministros de Equipo de Oficina	1.930,75	
610299029	Suministros y Utencilios de Cocina	25,76	
	TOTAL DE VARIOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	27.926,37	
	TOTAL DE OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		95.696,05
64	GASTOS FINANCIEROS		
6401	INTERESES BANCARIOS		
640101	INTERESES Y COMISIONES BANCARIOS		
640101004	Comisiones Bancarias	172,22	
640101005	Remesa Cheque	81,00	
640101008	Costo Operacional	124,88	
	TOTAL DE INTERESES Y COMISIONES BANCARIOS	378,10	
	TOTAL DE INTERESES BANCARIOS	378,10	
	TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		378,10
66	GASTO NO DEDUCIBLES		
6601	GASTOS NO DEDUCIBLES		
660101	G/N IMPUESTOS FISCALES		
660101004	Iva Al Gasto	10.232,94	
	TOTAL DE G/N IMPUESTOS FISCALES	10.232,94	
660102	VARIOS		
660102002	Ajustes por Redondeos	-0,02	
660102003	Sueldo Representante Legal	10.450,00	
	TOTAL DE VARIOS	10.449,98	
	TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES	20.682,92	
	TOTAL DE GASTO NO DEDUCIBLES		20.682,92
	TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION		132.588,61
	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		78.819,91

Elaborado por: Las autoras

Fuente: Finca “Juana Fernández”

Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2019

ELIANETTE ANITA MARICH RIERA			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Desde el 1/Ene/2019 al 31/Dic/2019			
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CORRIENTE		
1101	DISPONIBLE		
110101	CAJA		
110101001	Caja General	5.206,49	
110101	TOTAL CAJA	5.206,49	
110102	BANCOS		
110102001	Banco del Pichincha Cta. Cte.	-6.768,92	
110102	TOTAL BANCOS	-6.768,92	
1101	TOTAL DISPONIBLE	-1.562,43	
1102	EXIGIBLE		
110201	CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS		
110201001	Clientes	23.310,00	
110201002	Anticipos Entregados a Terceros	6,88	
110201	TOTAL CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS	23.316,88	
1102	TOTAL EXIGIBLE	23.316,88	
1104	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
110402	RETENCIONES FISCALES S.R.I.		
110402001	Retenciones Renta Nos Efectuan	14.651,53	
110402	TOTAL RETENCIONES FISCALES S.R.I.	14.651,53	
1104	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	14.651,53	
11	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		36.405,98
12	ACTIVO FIJO		
1201	NO DEPRECIABLE		
120101	TERRENOS		
120101001	Terrenos	182.908,00	
120101	TOTAL TERRENOS	182.908,00	
1201	TOTAL NO DEPRECIABLE	182.908,00	
1202	DEPRECIABLES		
120201	EDIFICIO		
120201001	Edificios	128.955,05	
120201002	Casa En Samborondon	341.453,42	
120201003	Empacadora	8.900,00	
120201	TOTAL EDIFICIO	479.308,47	
120202001	Equipo de Bombeo	26.121,43	
120202004	Equipo de Aire Acondicionado	11.711,59	
120202005	Muebles y Enseres	34.573,79	
120202007	Maquinarias y Equipos	206.060,83	
120202010	Aspiradora	2.620,35	
120202012	Balanza	686,39	
120202	TOTAL MAQ EQUIPO, MUEBLES	281.774,38	
120203	VEHICULOS		
120203002	Vehiculo y Equipo de Transporte	43.665,17	
120203	TOTAL VEHICULOS	43.665,17	

120204	EQUIPO DE COMPUTO		
120204001	Equipo de Computaci3n (activos)	8.206,54	
120204002	Fotocopiadora (activos)	1.160,71	
120204	TOTAL EQUIPO DE COMPUTO	9.367,25	
120206	EQUIPOS E IMPLEMENTOS MEDICOS		
120206001	Camillas	341,07	
120206	TOTAL EQUIPOS E IMPLEMENTOS MEDICOS	341,07	
120209	DEPRECIACION ACUMULADA		
120209001	Dep. Acum. Edificios	-186.433,38	
120209002	Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	-171.457,32	
120209003	Dep. Acum. Vehiculos	-18.248,30	
120209004	Dep. Acum. Barcazas y Similares	-78,79	
120209005	Dep. Acum. Equipo Computo	-6.365,61	
120209006	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-14.682,15	
120209010	Dep. Acum. Activos Fijos	-329.909,98	
120209	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-727.175,53	
1202	TOTAL DEPRECIABLES	87.280,81	
12	TOTAL ACTIVO FIJO		270.188,81
1	TOTAL ACTIVO		306.594,79
2	PASIVO		
21	PASIVO CORRIENTE		
2101	CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES		
210101	PROVEEDORES LOCALES		
210101001	Provedores	3.479,84	
210101	TOTAL PROVEEDORES LOCALES	3.479,84	
2101	TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	3.479,84	
2104	OBLIGACIONES POR PAGAR		
210401	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
210401020	Retencion Fuente Impuesto Renta	959,72	
210401030	Retenciones de Iva	2.581,12	
210401031	Impuesto a la Renta por Pagar	17.048,24	
210401	TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	20.589,08	
210402	OBLIGACIONES IESS		
210402001	less - Aporte Patronal 12,15%	2.586,33	
210402002	less - Aporte Individual 9.45%	2.011,76	
210402004	less - Seguro Salud Tiempo Parcial	124,07	
210402009	less - Extension de Salud por Conyuge	54,36	
210402010	less - Prestamos Quirografarios	611,42	
210402011	less - Aporte Individual 17.60%	105,60	
210402	TOTAL OBLIGACIONES IESS	5.493,54	
210404	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
210404001	Decimo Tercer Sueldo	1.774,05	
210404002	Decimo Cuarto Sueldo	14.945,31	
210404004	Vacaciones	9.861,49	
210404	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	26.580,85	
2104	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	52.663,47	
21	TOTAL PASIVO CORRIENTE		56.143,31
2	TOTAL PASIVO		56.143,31

3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SUSCRITO		
3101	CAPITAL PAGADO		
310101	CAPITAL PAGADO		
310101001	Capital Personal	135.221,11	
310101	TOTAL CAPITAL PAGADO	135.221,11	
3101	TOTAL CAPITAL PAGADO	135.221,11	
31	TOTAL CAPITAL SUSCRITO		135.221,11
3	TOTAL PATRIMONIO		135.221,11
	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		115.230,37
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		306.594,79

Elaborado por: Las autoras

Fuente: Finca “Juana Fernández”

Anexo 5. Estado de Situación Financiera

ELIANETTE ANITA MARICH RIERA			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
Desde el 1/Ene/2020 al 31/Dic/2020			
1	ACTIVO		
11	ACTIVO CORRIENTE		
1101	DISPONIBLE		
110101	CAJA		
110101	TOTAL CAJA	0,00	
110102	BANCOS		
110102	TOTAL BANCOS	0,00	
1101	TOTAL DISPONIBLE	0,00	
1102	EXIGIBLE		
110201	CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS		
110201001	Cientes	15.108,16	
110201002	Anticipos Entregados a Terceros	102,60	
110201	TOTAL CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS	15.210,76	
1102	TOTAL EXIGIBLE	15.210,76	
1104	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
110402	RETENCIONES FISCALES S.R.I.		
110402001	Retenciones Renta Nos Efectuan	17.878,03	
110402004	Iva Pagado En Compras	17.703,58	
110402	TOTAL RETENCIONES FISCALES S.R.I.	35.581,61	
1104	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	35.581,61	
11	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		50.792,37
12	ACTIVO FIJO		
1201	NO DEPRECIABLE		
120101	TERRENOS		
120101001	Terrenos	182.908,00	
120101	TOTAL TERRENOS	182.908,00	
1201	TOTAL NO DEPRECIABLE	182.908,00	
1202	DEPRECIABLES		
120201	EDIFICIO		
120201001	Edificios	128.955,05	
120201002	Casa En Samborondon	341.453,42	
120201003	Empacadora	8.900,00	
120201005	Puentes	6.769,93	
120201	TOTAL EDIFICIO	486.078,40	
120202	MAQ EQUIPO, MUEBLES		
120202001	Equipo de Bombeo	26.121,43	
120202004	Equipo de Aire Acondicionado	11.711,59	
120202005	Muebles y Enseres	36.496,11	
120202007	Maquinarias y Equipos	206.060,83	
120202010	Aspiradora	2.620,35	
120202012	Balanza	1.226,39	
120202	TOTAL MAQ EQUIPO, MUEBLES	284.236,70	
120203	VEHICULOS		
120203002	Vehiculo y Equipo de Transporte	43.665,17	
120203	TOTAL VEHICULOS	43.665,17	

120204	EQUIPO DE COMPUTO		
120204001	Equipo de Computación (activos)	8.688,68	
120204002	Fotocopiadora (activos)	1.160,71	
120204	TOTAL EQUIPO DE COMPUTO	9.849,39	
120206001	Camillas	341,07	
120206	TOTAL EQUIPOS E IMPLEMENTOS MEDICOS	341,07	
120209	DEPRECIACION ACUMULADA		
120209001	Dep. Acum. Edificios	-210.398,82	
120209002	Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	-189.770,51	
120209003	Dep. Acum. Vehículos	-27.919,04	
120209004	Dep. Acum. Barcazas y Similares	-78,79	
120209005	Dep. Acum. Equipo Computo	-8.249,58	
120209006	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-18.176,95	
120209010	Dep. Acum. Activos Fijos	-329.909,98	
120209	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-784.503,67	
1202	TOTAL DEPRECIABLES	39.667,06	
12	TOTAL ACTIVO FIJO		222.575,06
1	TOTAL ACTIVO		273.367,43
2	PASIVO		
21	PASIVO CORRIENTE		
2101	CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES		
210101	PROVEEDORES LOCALES		
210101001	Provedores	23.775,33	
210101	TOTAL PROVEEDORES LOCALES	23.775,33	
2101	TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	23.775,33	
2104	OBLIGACIONES POR PAGAR		
210401	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
210401020	Retencion Fuente Impuesto Renta	3.543,64	
210401030	Retenciones de Iva	2.454,16	
210401	TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	5.997,80	
210402	OBLIGACIONES IESS		
210402001	less - Aporte Patronal 12,15%	2.802,19	
210402002	less - Aporte Individual 9.45%	2.179,49	
210402004	less - Seguro Salud Tiempo Parcial	139,60	
210402005	less - Fondo de Reserva	18,88	
210402009	less - Extension de Salud por Conyuge	27,28	
210402011	less - Aporte Individual 17.60%	167,20	
210402	TOTAL OBLIGACIONES IESS	5.334,64	
210404001	Decimo Tercer Sueldo	1.903,06	
210404002	Decimo Cuarto Sueldo	16.387,65	
210404004	Vacaciones	10.357,03	
210404	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	28.647,74	
2104	TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR	39.980,18	
21	TOTAL PASIVO CORRIENTE		63.755,51
2	TOTAL PASIVO		63.755,51
3	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SUSCRITO		
3101	CAPITAL PAGADO		
310101	CAPITAL PAGADO		

310101001	Capital Personal	130.792,01	
310101	TOTAL CAPITAL PAGADO	130.792,01	
3101	TOTAL CAPITAL PAGADO	130.792,01	
31	TOTAL CAPITAL SUSCRITO		130.792,01
3	TOTAL PATRIMONIO		130.792,01
	UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		78.819,91
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>273.367,43</u>

Elaborado por: Las autoras

Fuente: Finca “Juana Fernández”

Anexo 6. Entrevista



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
Calidad, Pertinencia y Calidez
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Nombre del encuestado:

Cargo:

Tema: Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los indicadores financieros a la finca “Juana Fernández” del periodo 2019-2020.

Objetivo general: Analizar los resultados de las razones financieras de la empresa bananera Finca Juana Fernández del periodo 2019-2020 en el cantón El Guabo para la toma de decisiones.

1. ¿Conoce usted los indicadores financieros como herramientas para realizar un análisis a los Estados Financieros?

SI ()

NO (x)

2. ¿Cree que si al aplicar la herramienta (indicadores financieros) va a tener una información de la situación económica real de la Empresa?

SI (x)

NO ()

3. ¿Considera usted que el resultado del grado de liquidez es suficiente para cubrir las obligaciones corrientes que tiene la empresa?

SI ()

NO ()

4. ¿Considera usted que la Finca Juana Fernández cuenta con los activos líquidos excluyendo los inventarios para cumplir con las obligaciones a corto plazo?

SI (x)

NO ()

5. ¿El endeudamiento que tiene la empresa en sus activos le genera rentabilidad en sus actividades económicas?

SI (x)

NO ()

6. ¿El financiamiento de la empresa proviene mayormente de los propietarios?

SI (x)

NO ()

7. ¿El Patrimonio de la Empresa financia los activos fijos que posee la Finca?

SI ()

NO (x)

8. ¿Es alto el grado de apoyo de los recursos internos que posee la Finca con los recursos de terceros?

SI (x)

NO ()

9. ¿Las deudas que contrae la Finca con terceros ha ayudado a que se obtenga rentabilidad?

SI (x)

NO ()

10. ¿Realizan semanalmente la revisión de cartera?

SI (x)

NO ()

11. ¿Los activos Fijos que posee la Finca están generando ingresos?

SI ()

NO (x)

12. ¿Considera que la Finca Juana Fernández realiza un buen funcionamiento a la hora de gestionar los activos para producir venta?

SI (x)

NO ()

13. ¿Las políticas establecidas para las ventas a crédito surgen efecto para cobrar antes de que la fecha convenida para cubrir las obligaciones de la empresa?

SI ()

NO (x)

14. ¿La empresa tarda una semana en cubrir sus obligaciones con los proveedores?

SI (x)

NO ()

15. ¿La Empresa para utilizar de manera correcta sus activos realizan la reducción de costos para aumentar la utilidad neta?

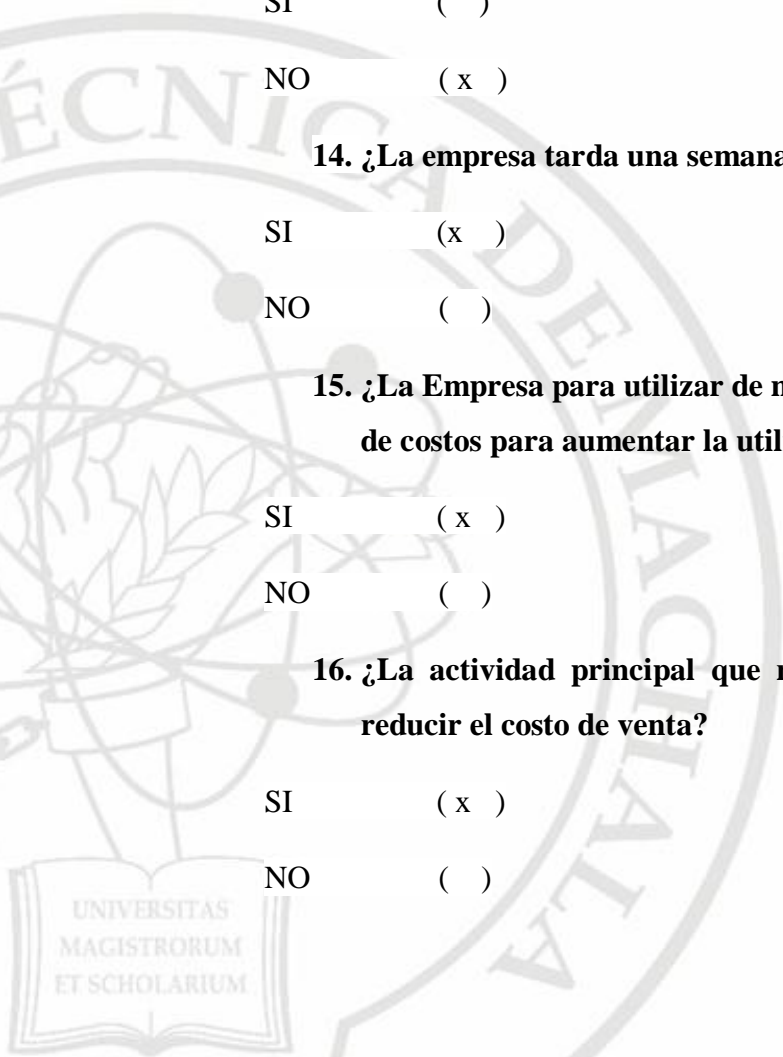
SI (x)

NO ()

16. ¿La actividad principal que realiza la empresa tiene beneficios después de reducir el costo de venta?

SI (x)

NO ()



17. ¿La utilidad que tiene la empresa se ve afectada si se excluye los gastos financieros?

SI ()

NO (x)

18. ¿La empresa tiene capacidad para convertir las ventas en beneficio después de cubrir con los costos operacionales, intereses, impuestos?

SI (x)

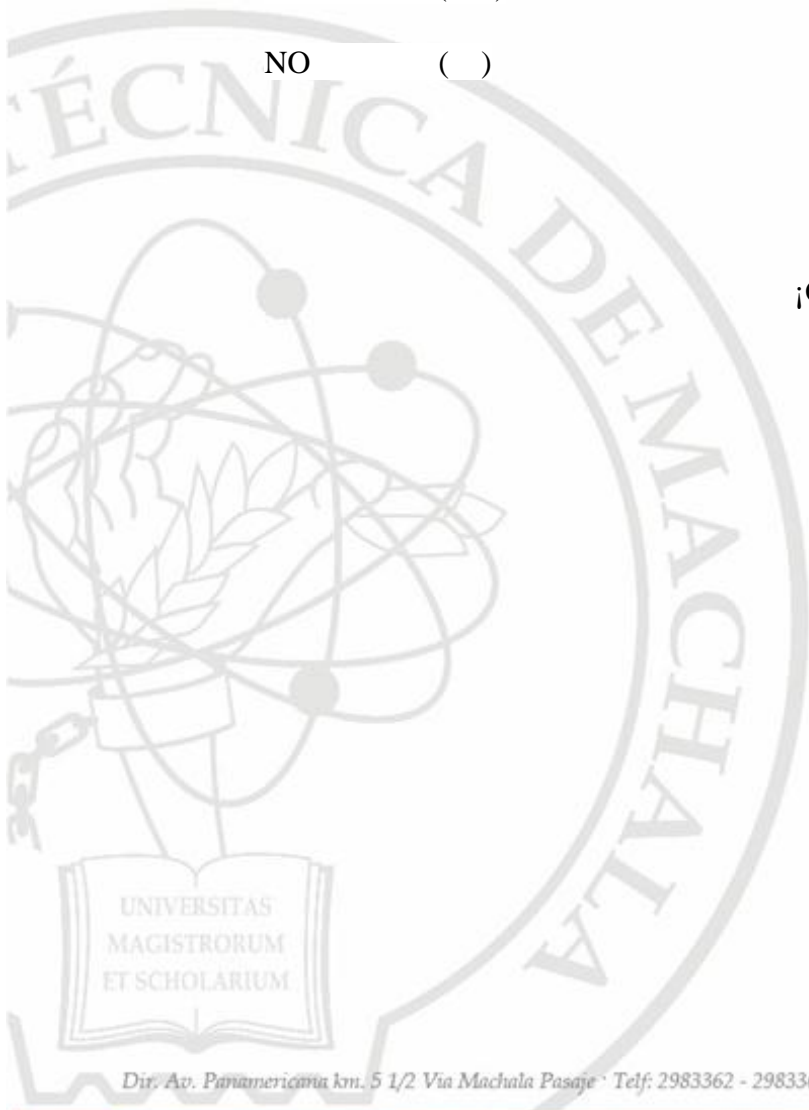
NO ()

19. ¿Considera que la inversión que realizó la propietaria generó beneficios en la Finca?

SI (x)

NO ()

¡Gracias!





UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA
Calidad, Pertinencia y Calidez
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Nombre del encuestado:

Cargo: Propietaria

Tema: Análisis de los estados financieros mediante la aplicación de los indicadores financieros a la finca “Juana Fernández” del periodo 2019-2020.

Objetivo general: Analizar los resultados de las razones financieras de la empresa bananera Finca Juana Fernández del periodo 2019-2020 en el cantón El Guabo para la toma de decisiones.

1. **¿Conoce usted los indicadores financieros como herramientas para realizar un análisis a los Estados Financiero?**

SI ()

NO (x)

2. **¿Cree que si al aplicar la herramienta (indicadores financieros) va a tener una información de la situación económica real de la Empresa?**

SI (x)

NO ()

3. **¿Considera que los indicadores de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a prevenir eventos futuros?**

SI (x)

NO ()

4. ¿En la finca Juana Fernández existe antecedentes de afectación por errores en la toma de decisiones?

SI ()

NO (x)

5. ¿Los Gerentes considera importante la información que están en los Estados Financieros para tomar decisiones económico-financiero?

SI (x)

NO ()

6. ¿Considera usted que la información contenida en los estados financieros son producto de las decisiones que usted ha tomado en la empresa?

SI (x)

NO ()

7. ¿Cree usted que utilizaría el análisis financiero al saber los beneficios que genera en la toma de decisiones?

SI (x)

NO ()

8. ¿Considera que los préstamos son la principal fuente de financiación de la empresa?

SI ()

NO (x)

9. ¿Considera necesario conocer en resumen la interpretación de los valores que contienen los estados financieros de su empresa?

SI ()

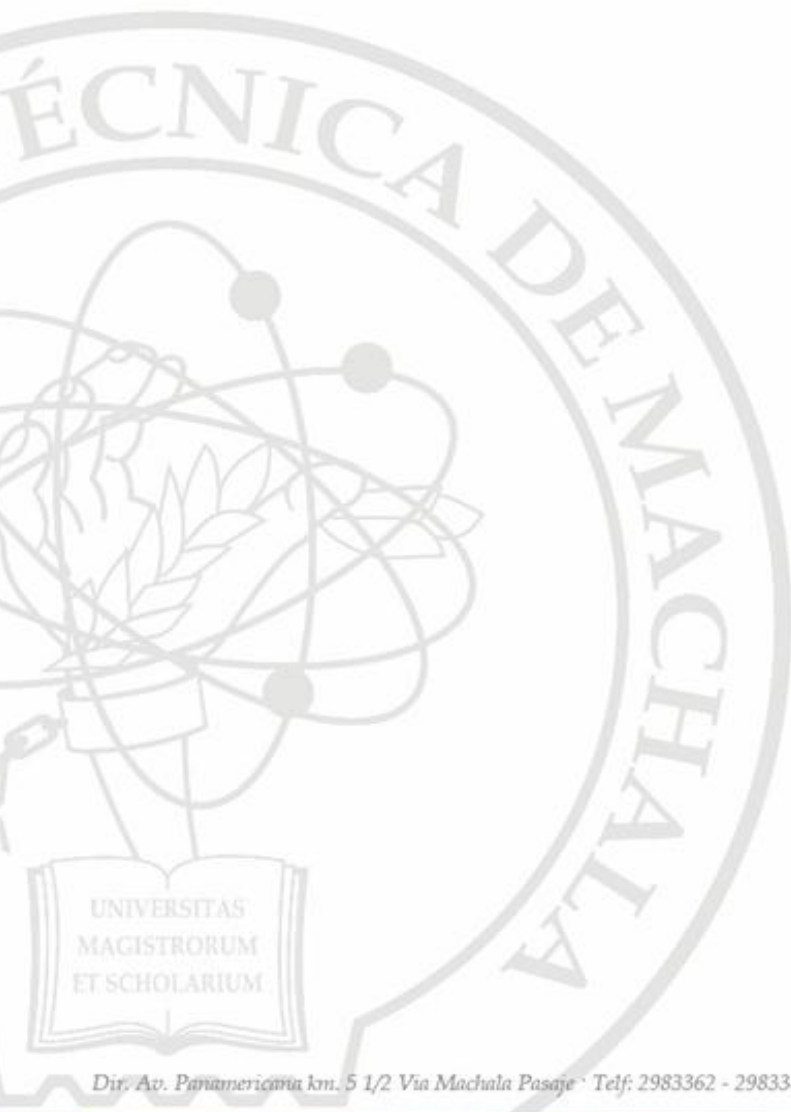
NO (x)

10. ¿Considera usted que la Finca Juana Fernández toma medidas preventivas para enfrentar situaciones económicas financieras?

SI (x)

NO ()

¡Gracias!



Anexo 7. Autorización de la Finca para publicar su información



Machala, 30 de noviembre del 2021

Estimada estudiante

Yo, **Eliannette Anita Marich Riera** Propietaria de la Fca Juana Fernandez dedicada al cultivo y comercialización de banano convencional, ruc: **0907090658001** , domicilio tributario Km 4.5 vía a Guayaquil , en contestación a la solicitud de la estudiante universitaria **Thalia Mishell Caamaño Guamán**, con cedula de ciudadanía N° 0705576585, autorizo utilizar los estados financieros de la Finca Juana Fernández para el desarrollo de su titulación

Atentamente



Eliannette Anita Marich Riera
C.I. 0907090658
Propietaria



Apellidos y nombres MARICH RIERA ELIANETTE ANITA		Número RUC 0907090658001
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	Artesano No registra
Fecha de registro 27/06/2000	Fecha de actualización 31/08/2021	
Inicio de actividades 27/06/2000	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / EL ORO / EL GUABO		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo PERSONAS NATURALES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: EL ORO Cantón: EL GUABO Parroquia: EL GUABO

DirecciónCalle: SN Número: S/N Intersección: SN Carretera: VIA A GUAYAQUIL Kilómetro: 4.5
Referencia: JUNTO A LOS POTREROS DEL SEÑOR LUIS QUICHIMBO**Medios de contacto**Teléfono domicilio: 042613673 Teléfono trabajo: 072950192 Email:
eamarier@hotmail.com Celular: 0999102077**Actividades económicas**

• A01220101 - CULTIVO DE BANANOS Y PLÁTANOS.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
1	1

Obligaciones tributarias

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 2011 DECLARACION DE IVA
- ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Apellidos y nombres

MARICH RIERA ELIANETTE ANITA

Número RUC

0907090658001

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:

CATRCR2021002514847

Fecha y hora de emisión:

30 de noviembre de 2021 15:32

Dirección IP:

10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.