



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en
la Hacienda Liliana en el año 2021**

**ALEJANDRO CHAMBA TAMARIZ LILIBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**GONZALEZ OCHOA VICTORIA ELIZABETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de
decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021**

**ALEJANDRO CHAMBA TAMARIZ LILIBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**GONZALEZ OCHOA VICTORIA ELIZABETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de
decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021**

**ALEJANDRO CHAMBA TAMARIZ LILIBETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**GONZALEZ OCHOA VICTORIA ELIZABETH
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

ERAS AGILA ROSANA DE JESUS

**MACHALA
2022**

Trabajo de titulación Alejandro Lilibeth y Gonzáles Victoria

por TAMARIZ LILIBETH ALEJANDRO CHAMBA

Fecha de entrega: 10-sep-2022 03:34p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1896616644

Nombre del archivo: rabajo_de_titulaci_n_Alejandro_Lilibeth_y_Gonzalez_Victoria.docx (322.69K)

Total de palabras: 15583

Total de caracteres: 86314

Trabajo de titulación Alejandro Lilibeth y Gonzáles Victoria

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%

INDICE DE SIMILITUD

7%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1%
2	www2.slideshare.net Fuente de Internet	1%
3	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1%
4	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	<1%
5	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1%
6	prezi.com Fuente de Internet	<1%
7	1library.co Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%
9	issuu.com Fuente de Internet	<1%

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

Las que suscriben, ALEJANDRO CHAMBA TAMARIZ LILIBETH y GONZALEZ OCHOA VICTORIA ELIZABETH, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021, 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.

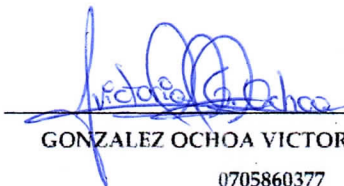
Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

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.



ALEJANDRO CHAMBA TAMARIZ LILIBETH

0928969708



GONZALEZ OCHOA VICTORIA ELIZABETH

0705860377

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo con cariño y amor a Dios, quien ha sido mi guía y fortaleza en todo momento, derramándose sabiduría para poder cumplir cada uno de mis metas.

A mis queridos padres, Richard Alejandro Reyes y Cecilia Chamba Mendoza, por todo su cariño, sacrificio y apoyo incondicional en este trayecto académico, gracias a ellos he logrado cumplir una meta más, son mis pilares fundamentales por quienes lucho cada día por ser mejor.

A mis hermanas y familiares quienes estuvieron apoyándome y creyendo en mí. También dedico este proyecto a mis eternos amores, mis abuelitos que ahora son mis ángeles en el cielo.

Tamariz Lilibeth Alejandro Chamba

Mi presente proyecto se lo dedico a mi mamita Lic. Zoila Victoria Vaca Sanjinés quien desde muy pequeña me enseñó hacer fuerte y decidida para alcanzar mis metas y ella que desde hace 4 meses es mi ángel de la guarda.

Madre Lic. Sandra Natividad Ochoa Vaca, gracias por demostrarme cada día el ser valiente, mis valores, mi perseverancia y empeño todo esto con un enorme amor.

También quisiera dedicarles mi trabajo a mis primos literal ellos me ayudaron a alcanzar el equilibrio que me permite dar mi potencial. Nunca dejare de estar agradecida por esto

Victoria Elizabeth González Ochoa

AGRADECIMIENTO

Le agradezco infinitamente a Dios por darme, fortaleza, salud y sabiduría en este trayecto académico. A mis padres Richard Alejandro Reyes y Cecilia Chamba Mendoza quien me han sabido guiar y hacer de mí una mujer luchadora que nunca se rinde, a mis hermanas Analía Alejandro y Gelanie Alejandro quienes siempre han estado presente brindándome su apoyo y viéndome triunfar.

Tamariz Lilibeth Alejandro Chamba

Agradezco a la Universidad Técnica de Machala que gracias a su tecnología y docentes en mi Área Contable pude realizar mis estudios, formaron parte de mi formación profesional.

A mi tutora Ing. Rosana de Jesús Eras quien me brindó sus conocimientos y consejos a la elaboración de mi presente trabajo de titulación.

Victoria Elizabeth González Ochoa

RESUMEN

En el presente trabajo de titulación se centra en analizar la situación económica-financiera de la hacienda Liliana en el año 2021, en función a las razones financieras para describir su incidencia en la toma de decisiones. La empresa se dedica a la producción y venta de banano, la cual tuvo sus inicios desde el año 1997. El sector bananero es considerado como uno de los pilares monetarios tanto a nivel nacional como local, siendo una fuente principal de trabajo. Debido a la crisis socioeconómica ocasionada por el COVID 19, este sector se vio afectado por el volumen de exportaciones, disminución de ingresos y contagio al personal, provocando una disminución de sus utilidades, debido a la inadecuada interpretación de las razones financieras por lo que se desconoce la realidad de la situación económica-financiera afectando a la toma de decisiones. El análisis financiero es de gran importancia al proporcionar los datos para tomar decisiones dentro de la gerencia, lo que significaría la retroalimentación de controles, planificación, desarrollos y buena administración dentro de la misma. Los problemas que han existido es por la incorrecta toma de decisiones, al no analizar el comportamiento económico-financiero mediante los indicadores. Haciendo alusión a la toma de decisiones se considera un proceso multidisciplinario dentro de una organización donde se sustenta la planificación estratégica a la vez es un medio consecutivo e intencional que evalúa las posibles soluciones para su desarrollo, se identifica las causas como efectos del problema central como la carencia de políticas de cobro, desconocimiento de las ratios financieras, provocando pérdidas.

Para el desarrollo del presente trabajo se utilizó un diseño de investigación que permitió correlacionar la metodología en cuanto al sistema para reunir datos y la utilización de los instrumentos (técnicas de entrevistas, observación y lista de cotejo) acordes, que posibilitaron la validación de dicha información, la cual evidencio resultados de tipo numérico, validando las hipótesis planteadas, todo esto con el método cuantitativo con un estudio de alcance descriptivo y transversal, partiendo de un razonamiento general hacia lo particular en lo referente a los índices financieros que se obtuvieron, para poder explicar y describir la incidencia de la información financiera sobre la toma de decisiones. Dando como resultado muestras de competitividad y buen manejo de los recursos propios, sin embargo, la ausencia de políticas contables internas y el obviar el análisis económico financiero para la toma de decisiones demostró que no se tiene una visión clara y objetiva de la empresa, una disminución de movimientos entre los activos y pasivos de la empresa, así como una limitación en las operaciones a largo plazo debido a la poca capacidad de

apalancamiento. Por lo que se recomendó diseñar e implementar políticas contables que permitan identificar falencias a tiempo, evitando problemas financieros, el uso de un software gerencial para analizar diferentes escenarios que pueda presentar la información financiera, para de esta manera seleccionar la mejor opción y reforzar el empoderamiento al personal junto con la comunicación interna, lo que permitirá diagnosticar falencias e identificar potencialidades que mejoren la situación financiera.

Palabras claves: Razones financieras, situación económica, situación financiera, toma de decisiones.

ABSTRACT

The present titling work, it focuses on analyzing the economic-financial situation of the Liliana farm in 2021, based on the financial reasons to describe its impact on decision-making. The company is dedicated to the production and sale of bananas, which had its beginnings in 1997. The banana sector is considered one of the monetary pillars both nationally and locally, being a main source of work. Due to the socioeconomic crisis caused by COVID 19, this sector was affected by the volume of exports, decreased income and contagion to personnel, causing a decrease in their profits, due to the inadequate interpretation of the financial reasons for which ignores the reality of the economic-financial situation affecting decision-making. The financial analysis is of great importance in providing the data to make decisions within the management, which would mean the feedback of controls, planning, developments and good administration within it. The problems that have existed are due to incorrect decision-making, by not analyzing the economic-financial behavior through the indicators. Alluding to decision-making, it is considered a multidisciplinary process within an organization where strategic planning is supported at the same time as a consecutive and intentional means that evaluates possible solutions for its development, the causes are identified as effects of the central problem as the lack of collection policies, ignorance of financial ratios, causing losses. For the development of this work, a research design was used that allowed to correlate the methodology in terms of the system to collect data and the use of the corresponding instruments (interview techniques, observation and checklist), which made it possible to validate said information. , which evidenced numerical results, validating the hypotheses raised, all this with the quantitative method with a descriptive and cross-sectional study, starting from a general reasoning towards the particular in relation to the financial indices that were obtained, in order to explain and describe the impact of financial information on decision making. Resulting in signs of competitiveness and good management of own resources, however, the absence of internal accounting policies and ignoring financial economic analysis for decision making showed that there is no clear and objective vision of the company, a decrease in movements between the assets and liabilities of the company, as well as a limitation in long-term operations due to the low leverage capacity. Therefore, it was recommended to design and implement accounting policies that allow shortcomings to be identified in time, avoiding financial problems, the use of management software to analyze different scenarios that financial information can present, in order to select the best option and reinforce empowerment. staff along with

internal communication, which will allow diagnosing shortcomings and identifying potentialities that improve the financial situation.

Keywords: Financial reasons, economic situation, financial situation, decision making.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTO	2
RESUMEN	3
ABSTRACT	5
ÍNDICE DE CONTENIDOS	7
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	10
ÍNDICE DE ANEXOS	10
ÍNDICE DE CUADROS	10
INTRODUCCIÓN	12
CAPÍTULO I	14
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	14
1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio	14
1.1.1 Tema de investigación.	14
1.1.2 Definición del objeto de estudio	14
1.1.3 Contextualización	15
1.1.4 Problemática de la empresa	20
1.2 Hechos de interés	21
1.3 Objetivos de la investigación	23
1.3.1 Objetivo General	23
1.3.2 Objetivos Específicos	23
CAPÍTULO II	24
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO	24
2.1 <i>Descripción del enfoque epistemológico de referencia</i>	24
2.1.1 Enfoque cuantitativo	24
2.1.2 Método deductivo	25
2.1.3 Historia del objeto de estudio hasta la actualidad	26

2.2 Bases teóricas de la investigación	27
2.2.1 Deficiente análisis financiero en empresas	27
2.2.2 Desconocimiento de las ratios financieras	27
2.2.3 Situación económica	28
2.2.4 Situación Financiera	28
2.2.5 Diferencia entre situación económica y financiera	29
2.2.6 Características generales de los estados financieros	29
2.2.7 Preparación de los estados financieros básicos	30
2.2.8 Importancia de la preparación de los estados financieros	30
2.2.9 Ratios financieros	30
2.2.10 Ratios de liquidez	31
2.2.11 Ratios de endeudamiento o solvencia	31
2.2.12 Ratios de gestión o actividad	32
2.2.13 Ratios de rentabilidad	33
2.2.14 Indicadores financieros	33
2.2.15 Falta de políticas internas para los análisis financieros	34
2.2.16 Toma de decisiones	35
2.2.17 Modelos para la toma de decisiones	36
2.2.18 Incorrecta toma de decisiones	37
2.2.19 Críticas sobre el problema	37
CAPÍTULO III	38
PROCESO METODOLÓGICO	38
3.1 Diseño o tradición de investigación seleccionada	38
3.1.1 Enfoque cuantitativo	38
3.1.2 Paradigma positivista	38
3.1.3 Deductivo	39
3.1.4 Investigación Descriptiva	39

	9
3.1.5 Diseño No experimental	40
3.1.6 Técnica Entrevista Semiestructurada	40
3.1.7 Instrumentos Observación, lista de cotejo y guión de entrevista	40
3.1.8 Unidades de Estudio (No estadística)	41
3.1.9 Participantes	41
3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación	42
3.2.1 Guía de Observación	42
3.2.2 Lista de Cotejo	43
3.2.3 Guión de entrevista	45
3.2.4 Procesamiento de datos	45
3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos	45
CAPÍTULO IV	46
RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN	46
4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados	46
4.1.1 Estados financieros 2020	46
4.1.2 Estados financieros 2021	47
4.1.3 Ratios financieros	48
4.1.4 Entrevista a la contadora	57
4.1.5 Entrevista al administrador	58
4.1.6 Situación financiera	59
4.1.7 Incidencia de la situación financiera sobre la toma de decisiones	60
4.1.8 Políticas Contables	61
4.2 Conclusiones	62
4.3 Recomendaciones	62
BIBLIOGRAFÍA	63
ANEXOS	74

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Modelo corporativo para la toma de decisiones en Pymes de Ambato...	16
Ilustración 2. Árbol del Problema	21
Ilustración 3. Comparación Ingresos Pre y Post pandemia Asociación Bananera Asocobanco.....	22
Ilustración 4. Relación entre los indicadores financieros y toma de decisiones en una empresa	34

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Cuadro matriz de diseño	74
Anexo 2. Matriz De Consistencias-Operacionalización Variable	75
Anexo 3. Guión de entrevista aplicada al personal contable de la empresa	77
Anexo 4. Entrevista aplicada a la contadora.....	80
Anexo 5. Entrevista aplicada al administrador	84
Anexo 6. Cálculo de ratios financieros año 2020	87
Anexo 7. Cálculo de ratios financieros año 2021	89
Anexo 8. Estados de situación financiera hacienda Liliana año 2020.....	91
Anexo 9. Estados de resultados integral hacienda Liliana año 2020.....	95
Anexo 10. Estados de situación financiera hacienda Liliana año 2021.....	98
Anexo 11. Estados de resultados integral hacienda Liliana año 2021.....	102
Anexo 12. Petición dirigida al Representante Legal para tomar el nombre de la Hcda Liliana	105
Anexo 13. Aceptación por parte del Representante Legal de la empresa	106

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Guía de observación para los balances financieros en la hacienda Liliana ..	42
Cuadro 2. Guía de observación para revisión de los estados financieros.....	42
Cuadro 3. Lista de cotejo para las ratios de liquidez	43
Cuadro 4. Lista de cotejo para las ratios de endeudamiento	43
Cuadro 5. Lista de cotejo para las ratios de gestión o actividad.....	44

Cuadro 6. Lista de cotejo para ratios de rentabilidad	44
Cuadro 7. Análisis de las ratios financieras en los años de estudio	48
Cuadro 8. Análisis del indicador de liquidez corriente	48
Cuadro 9. Análisis del indicador de prueba ácida	49
Cuadro 10. Análisis del indicador endeudamiento del activo	49
Cuadro 11. Análisis del indicador endeudamiento patrimonial	50
Cuadro 12. Análisis del indicador endeudamiento del activo fijo.....	50
Cuadro 13. Análisis del indicador apalancamiento	51
Cuadro 14. Análisis del indicador apalancamiento financiero	51
Cuadro 15. Análisis del indicador rotación de cartera	52
Cuadro 16. Análisis del indicador rotación de activo fijo	52
Cuadro 17. Análisis del indicador rotación de ventas	53
Cuadro 18. Análisis del indicador periodo promedio de cobro.....	53
Cuadro 19. Análisis del indicador periodo promedio de pago	54
Cuadro 20. Análisis del indicador rendimiento del activo	54
Cuadro 21. Análisis del indicador Margen bruto	55
Cuadro 22. Análisis del indicador margen operacional.....	55
Cuadro 23. Análisis del indicador rendimiento del patrimonio	56

INTRODUCCIÓN

La situación económica-financiera es el estado contable de la hacienda en función de liquidez, solvencia y sostenibilidad del negocio; tomando los postulados de (Nogueira et al., 2017) donde indica que su análisis es de vital importancia al proporcionar los datos para tomar decisiones gerenciales, que permiten retroalimentar controles, planificar el desarrollo y administración de la empresa.

En los últimos años debido a la crisis socioeconómica derivada del COVID 19, se ha reconocido la relevancia del análisis económico; en especial en el sector bananero que es uno de los pilares monetarios tanto a nivel nacional como local, siendo fuente de trabajo y cuyos desafíos actuales, según Acaro et al. (2021) son asegurar la solvencia, liquidez, crecimiento de las exportaciones y optimizar recursos para garantizar la sostenibilidad en su cadena de valor.

Este trabajo de grado tiene la pertinencia de estudiar la situación económico-financiera en función a las razones para describir su incidencia en la toma de decisiones gerenciales; en virtud de problemas de la situación económica y financiera a causa de una incorrecta toma de decisiones. De acuerdo con Moreira et al. (2020) las empresas en Ecuador tienen problemas similares, al no analizar el comportamiento económico financiero a largo plazo teniendo poca capacidad de crecimiento e incremento de valor en la organización; esto hace hincapié en la importancia del tema al abordar un problema común en la región sirviendo como punto de referencia en estudios similares.

La toma de decisiones comprende un proceso holístico que retroalimenta los controles internos, planificación financiera/tributaria, resultados, monitoreo y coordinación con los departamentos al distribuir los flujos monetarios (Crespo et al., 2020); por lo tanto, se debe identificar tanto las causas como efectos del problema central como la carencia de políticas de cobro, desconocimiento de los ratios financieros e incertidumbre en los registros contables que tienden a provocar pérdidas en el ejercicio económico y comprometer el financiamiento para su desarrollo.

La hacienda Liliana ubicada en la parroquia Tenguel provincia de El Guayas, es una empresa que produce y vende banano; desde la pandemia se vio afectado el volumen de exportaciones, disminución de ingresos y contagio del personal que originó problemas administrativos en torno a la toma de decisiones gerenciales.

De acuerdo a la información brindada por la administración de la hacienda Liliana a través de un análisis empírico que se ha realizado, mencionan haber obtenido pérdidas, debido a las restricciones de movilidad u otras medidas implementadas por el COVID 19,

que minimizaron su capacidad de trabajo, limitando además el uso de un sistema operativo para el monitoreo de la producción de las cosechas de racimo por falta del personal capacitado para ejercer dicha función, a esto se adiciona los desembolsos que la empresa ha realizado para cumplir con los materiales de bioseguridad vulnerando la capacidad productiva de la empresa.

La investigación es del tipo descriptiva, se realiza un análisis transversal de los estados contables y fundamenta el desarrollo a través de una revisión literaria; se busca responder a la interrogante ¿Cómo incide un análisis financiero en la toma de decisiones en la hacienda Liliana? En los resultados se obtendrán hallazgos del tipo cuantitativos al describir el cómo mejorar la toma de decisiones basada en un análisis de la situación financiera.

El documento comprende se divide en las siguientes partes:

Capítulo I, se define y contextualiza al objeto de estudio partiendo de la situación económica a nivel macro, meso y micro enfocándose en los hechos de interés que caracterizan al problema en cuestión.

Capítulo II, es donde se definen los conceptos y términos que fundamentan el desarrollo del proyecto desde una perspectiva epistemológica, argumentando las opiniones y postura de los autores a través de referencias bibliográficas.

Capítulo III, se describe el proceso metodológico por medio de un diseño o tradición de investigación seleccionada al igual que un proceso de recolección de datos y por último un sistema de categorización en el análisis de datos.

Capítulo IV, se exponen los hallazgos del estudio, se describen y explican los resultados para dirimir las conclusiones en función de los objetivos propuestos, a la vez que se aportan recomendaciones para mejorar la situación problemática a nivel general.

CAPÍTULO I

GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y contextualización del objeto de estudio

1.1.1 Tema de investigación.

Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la hacienda Liliana en el año 2021.

1.1.2 Definición del objeto de estudio

El objeto de estudio son los estados contables de la hacienda Liliana; con especial interés en la situación económica, determinar las ratios financieras y su incidencia en la toma de decisiones.

Según Leyva y Guerra (2020) lo define como la abstracción de la realidad social con la que interactúa el investigador, es la parte del campo del conocimiento que se trabaja a medida que se desarrolla el estudio para encontrar nuevos hallazgos respecto a la temática. De acuerdo con Martínez (2020) es aquello que se construye mediante la metodología, formado con técnicas analíticas y criterios científicos que permiten comprender su lógica, conceptualizarlo e investigar en su entorno. Arispe et al. (2020) indica que el objeto de estudio es lo que explica los objetivos del investigador, aquello que se quiere conocer o resolver y depende de los siguientes factores:

- Línea de investigación y variables del estudio
- Población de estudio
- Relación entre línea de investigación y el problema
- Recursos disponibles
- Metodología aplicada

La situación económica se define como la relación entre el conjunto de bienes que integran al patrimonio; mide la capacidad de transformar el capital en patrimonio y cuántos dólares ingresan en relación a los que salen; tomando los postulados de León et al. (2018) sobre el análisis económico indican que comprenden las prácticas matemáticas para convertir el valor de su trabajo en bienes materiales, la capacidad productiva y su cuantificación en función al esfuerzo que representa. La situación económica va a la par con la situación financiera, que según Elizalde (2019) son las cuentas, saldos y balances que describen los flujos del dinero; tales como cuentas por cobrar, activos, pasivos, flujos de efectivo, entre otras según la naturaleza del negocio.

La principal diferencia entre la situación económica y financiera, es que la primera cuantifica el valor monetario del trabajo; mientras que la financiera describe los flujos monetarios desde y hacia qué cuenta va el dinero; además, la información contable razonable permite tomar decisiones corporativas en un período de análisis determinado. De acuerdo con Marcillo et al. (2021) las ratios financieras son las métricas, valores y razones que expresan la información contable para sustentar las decisiones; las ratios se clasifican en liquidez como general, prueba ácida y capital neto de trabajo que indican su capacidad de pago a corto plazo; las ratios de endeudamiento total, pagos a entidades financieras y cuentas por cobrar para cuantificar la relación de patrimonio hacia los resultados económicos.

Según Barreto (2020) la toma de decisiones es el proceso para definir e implementar una estrategia operativa, cuando se realiza en base a la situación financiera permite conocer la rentabilidad, utilidad neta, flujos monetarios, identificar problemas y solucionarlos de manera holística a favor del desarrollo empresarial. Mota (2020) considera que la toma de decisiones más que un concepto es un proceso interdisciplinario dentro de una organización, se sustenta en la planificación estratégica, inspección e interpretación de datos para elegir el mejor escenario al solucionar un problema o adaptarse a los cambios inoportunos. De acuerdo con González et al. (2019) la toma de decisiones es un medio consecutivo e intencional que conjuga el análisis, evaluación de las posibles soluciones, riesgos, distintos escenarios y considera las consecuencias una vez tomada; de modo que converja en ser la mejor decisión en favor de los objetivos estratégicos de la empresa y el desarrollo de su competitividad.

El objeto de estudio comprende la situación económica y financiera de la Hacienda Liliana, el evaluar su desempeño en términos de rentabilidad, liquidez, solvencia, patrimonio y capacidad de pago a través de las ratios financieras para analizar cómo influye en la toma de decisiones; realizar comparaciones en las decisiones aplicadas sin su consideración, la falta de políticas internas para los análisis financieros y sus efectos en el ejercicio económico del año 2021.

1.1.3 Contextualización

Se compone de macro a nivel general y en el país; meso dentro de la provincia y micro en la ciudad o hacienda donde se efectúa el estudio.

Macro:

A nivel nacional las empresas tanto públicas como privadas han enfocado sus esfuerzos en torno al análisis financiero, mejorando la toma de decisiones estratégicas, diseñar planes de contingencia y al prepararse para nuevos rebrotes o imprevistos ocurridos durante la pandemia (Luzuriaga et al, 2021).

En la *ilustración 1* se aprecia que la calidad de las decisiones comprende un proceso sistemático enfocado en armonizar diversos criterios como rentabilidad, objetivos organizacionales, creatividad, posición del mercado e integrar los recursos disponibles al obtener el mayor beneficio posible.

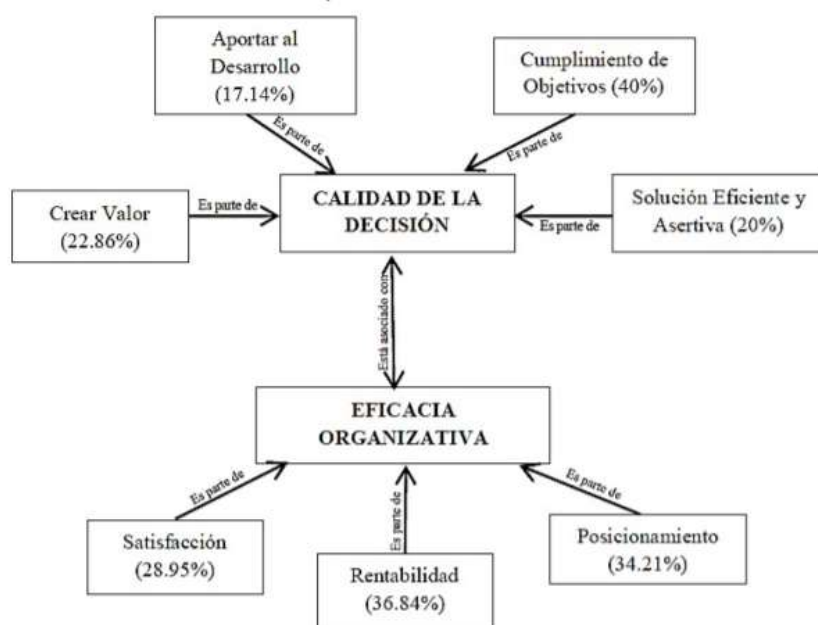


Ilustración 1. Modelo corporativo para la toma de decisiones en Pymes de Ambato

Fuente: (López, Guamán, & Castro, 2020)

Elea et al. (2021) manifiestan que la toma de decisiones en MiPymes se realiza mediante dos modelos Método de Gestión Estratégica (SPACE), que se concentrará en fortaleza financiera, estabilidad competitiva, estabilidad ambiental y ventajas competitivas y el modelo de Análisis Difuso (AHP), cuyos factores importantes son la estabilidad ambiental, financiera, oportunidades de penetración en el mercado y potencial de crecimiento; lo cual permite tomar decisiones en forma estratégica e inteligente acorde al comportamiento del mercado, contexto y situación financiera que garantiza un desarrollo sostenible para la organización.

Según Acuña et al. (2019) es un acto realizado en función del tipo del liderazgo empresarial, su filosofía gerencial y busca responder a las interrogantes de ¿Qué hacer?, ¿Cómo hacerlo? ¿Quiénes van a realizarlo?, ¿Con qué recursos se cuenta? y ¿Cuáles son sus consecuencias, riesgos y beneficios? Su finalidad es netamente administrativa y competitiva.

A nivel macro el objeto de estudio se sustenta en la relevancia de las ratios financieras y análisis económico financiero para la toma de decisiones; por lo tanto, se evidencia que la línea de investigación es una tendencia mundial en términos de desarrollo empresarial y regulación fiscal al ser el Estado quien faculta las condiciones necesarias para su crecimiento.

El análisis financiero fundamenta las decisiones y permite diseñar medidas para mejorar dicha situación; Sandoval et al. (2020), indica que en el caso del país El Salvador ha llegado el análisis económico/financiero a un nuevo campo, las Criptodivisas en especial el uso del BITCOIN como medio de pago e inversión; su presidente sostiene que es un mar de oportunidades y es la respuesta ante la creciente inflación que experimentan las monedas de curso legal; además plantea lanzar bonos para pagar la deuda externa mediante los bitcoins y descentralizar la economía, hecho que marca un hito en torno a las finanzas nacionales.

Estudios transversales demuestran que, en el Ecuador los indicadores financieros de mayor relevancia para las micro empresas son rentabilidad, endeudamiento y liquidez que proporcionan datos clave para planificar sus operaciones (Zambrano et al., 2021); a nivel macro se deduce que la relevancia de los análisis financieros consiste en sustentar las decisiones tanto a nivel país como empresarial; debido a que, describen el desempeño económico de una organización y permiten retroalimentar los resultados de su estrategia o controles internos.

Meso:

La provincia del Guayas se ha consolidado como el centro del desarrollo económico del país; gracias a la cantidad de empresas que laboran en su territorio, dinamismos empresariales y ubicación estratégica tanto al exportar como importar productos. El banano es una de las principales cadenas de valor, misma que tiene la mayor participación del sector.

Corporación Financiera Nacional (2020) indica que la mayoría de la producción bananera se centra en los Ríos con 36% nacional a un rendimiento de 38.45 Tom/Ha y en segundo

lugar Guayas con 30% de la producción a 42.43 Tom/Ha y tercero El Oro con 25% de la participación nacional; en Guayas se obtiene el mayor rendimiento enfatizando en la necesidad de mejorar la toma de decisiones gerenciales en base a los ratios financieros, no solo para mejora local sino maximizar el potencial sectorial al ser la provincia con mayor aportación en cantidad de banano.

El análisis financiero permite conocer la situación financiera de las empresas, determinar las mejores decisiones para el sector productivo en términos de endeudamiento, financiamiento y medidas que favorezcan su desarrollo en los próximos años.

De acuerdo con Briones et al. (2017) en las provincias del Guayas y Los Ríos las empresas bananeras demuestran que los márgenes de ventas oscilan entre 0.15 a 0.31; el margen de utilidad bruta entre 2.7% al 10%; la utilidad neta desde 2.15% a 5.4% y la relación entre utilidad bruta sobre ventas neta 2.87% como mínimo y 8.9% como máximo; esto indica que la toma de decisiones y modelos de análisis financieros condicionan el desempeño empresarial, siendo notable la diferencia de valores entre cada empresa; la de mayor rentabilidad es Vilmita, seguida de Salapisa y Samanasa ubicadas en la provincia del Guayas, haciendo hincapié en la relevancia de la temática para la sostenibilidad empresarial.

Según Guambaña (2019) en la Hacienda María Alejandra se tenían problemas de manejo de costos, rentabilidad e inconsistencia contable; debido a la mala toma de decisiones y falta de políticas de control interno; siendo una situación cotidiana en productores medianos y pequeños de banano, como solución se propone un modelo por órdenes de producción para controlar los flujos de capital diarios, y transformar el análisis contable en un instrumento eficiente para la toma de decisiones administrativas.

Esto va de la mano con los hallazgos de Vera et al. (2021), donde señala que ante el COVID 19 la disminución de oferta y demanda orilló a las empresas a minimizar costos, despidos, pérdidas económicas e incluso cierre que debilitó la economía regional; cuyos resultados del análisis financiero de la provincia concluyen que para reactivar la economía es imperioso disminuir la carga fiscal e impuestos, financiamiento a MiPymes e inducir fuentes de trabajo.

Según Belduma y Andrade (2020) indica que un problema común en la toma de decisiones de empresas bananeras es que no emplean la normativa NIC 7 referente al flujo de efectivo para sus análisis financieros; lo cual compromete su solvencia y rentabilidad a largo plazo. Vega (2016) indica que hoy en día existen modelos de toma de decisiones

gestionados en las NTIC's, permiten simular los diversos escenarios y modelar los efectos inmediatos de una u otra alternativa; siendo una herramienta estratégica al mejorar el desempeño, aunque de momento su costo es representativo para la administración. La toma de decisiones obedece a criterios tanto productivos como de liderazgo y la falta de una filosofía en torno a la gerencia dificulta los análisis de datos al tomar la mejor decisión; por lo tanto, se debe contar con herramientas e instrumentos para mejorar la toma de decisiones, dinamizando sus resultados y retroalimentando sus efectos a medio o largo plazo.

A nivel meso se aprecia que el análisis económico/financiero es la herramienta e instrumento para tomar decisiones, encontrar falencias y caracterizar la situación tanto de un sector productivo como empresa al destinar recursos e implementar medidas para mejorar dicha situación.

Micro:

Mejía et al. (2021) según estudios sobre las ratios financieras en la Asociación de Agricultores 3 de Julio de la parroquia Tenguel; encuentra que un problema son las deficiencias en los indicadores de solvencia, rotación y rentabilidad provocados por la falta de políticas de cobro que demoran hasta 48 días provocando baja liquidez, recurrir al 90% de endeudamiento y solo 10% capital propio. De acuerdo con Solórzano y Palma (2018) en la empresa bananera Solórzano Andrade BANASOLAND Cía. Ltda. de la parroquia Tenguel; se tienen problemas relacionados al manejo de cuentas e inadecuado control de materiales, desconocimiento de costos e inexistencia de políticas para el análisis financiero, lo cual se traduce como aumento de costos y pérdidas económicas al carecer de medios para tomar decisiones en función de su situación financiera.

Según Carrillo y Palma (2019) en base a estudios realizados en la empresa bananera UZCATIMPORT S.A. de la parroquia Tenguel, demuestran que la ausencia de métodos para realizar el análisis financiero pone en desventaja a la organización; en relación a las ratios financieras y tasa de interés bancaria se realiza un modelo de análisis que retroalimenta las decisiones para garantizar siempre una rentabilidad superior al porcentaje de interés pagado por el financiamiento.

En relación a lo mencionado anteriormente sobre los postulados vinculados a ratios financieros y su incidencia en la toma de decisiones en empresas bananeras, se procede a describir la situación de la problemática en la empresa donde se efectúa el estudio. Al respecto López et al. (2011) indica sobre la creación y organización de la hacienda bananera Liliana de la parroquia Tenguel, se encuentra ubicada en la ciudadela

Guayaquil, cuenta con una extensión de 25 hectáreas, se dedica al cultivo de banano y plátanos entre ellos: exportación de banano convencional y el banano orgánico. Tuvo sus inicios en el año 1997, y a la presente fecha es dirigida por un administrador. La hacienda administra de forma familiar su personal que se compone de:

- 1 Administrador
- 1 Jefe de recursos humanos
- 1 Contadora
- 1 Auxiliar Contable
- 100 Obreros

En la parroquia Tenguel, provincia del Guayas se tienen las siguientes haciendas bananeras:

- Hacienda Gala #2, cuyo propietario es Jorge Solano
- Agrícola BP, el gerente propietario es Efraín Clavijo
- Empresa Banlocsa Bananera Locuras, su propietario es Manuel Valdiviezo
- Hacienda Lote Paladines, con Omar Paladines como gerente y propietario

En base a la visita previa a la empresa e información facilitada por la contadora, señala que la empresa presenta problemas en lo referente al análisis financiero, tomando decisiones que ocasionan baja liquidez, disminución de rentabilidad y no aplican ratios financieras al procesar la información contable.

1.1.4 Problemática de la empresa

La hacienda Liliana ha experimentado una disminución de sus utilidades debido a la inadecuada interpretación de las razones financieras. Se desconoce la realidad de la situación financiera acorde a su realidad económica afectando la toma decisiones a corto y largo plazo.

La formulación del problema es ¿Cómo incide un análisis financiero deficiente en la toma de decisiones gerenciales en la hacienda Liliana?

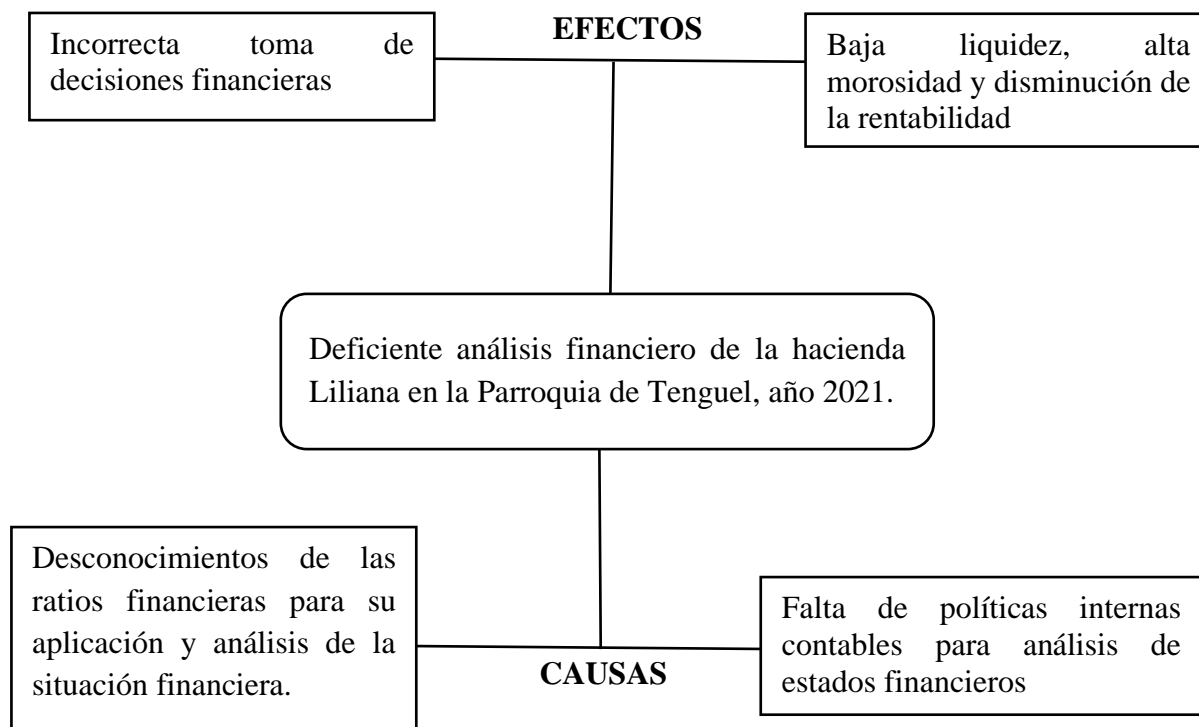


Ilustración 2. Árbol del Problema

Fuente: Elaboración Propia

1.2 Hechos de interés

Antecedentes de la investigación

La problemática que atraviesa la empresa no es un caso aislado, es una situación común que las empresas del sector comercial presentan falencias e ineficiencias al realizar sus análisis financieros; haciendo hincapié en los postulados de Ochoa et al. (2018) se evidencia que las empresas del cantón Milagro no emplean indicadores financieros, no obtienen la situación financiera esperada e inflan sus ganancias para aparentar una situación económica saludable, que a largo plazo compromete su sostenibilidad y desarrollo.

Las principales causas de un análisis financiero deficiente son la ausencia de personal contable especializado, falta de planificación económica, no se tiene políticas internas para cuentas por cobrar y ausencia de sistemas contables que generan baja liquidez, incorrecta toma de decisiones administrativas y pérdidas monetarias que se traducen como disminución de su rentabilidad.

Estudios similares realizados en la región de Piura (Perú) a empresas, según Huacchillo et al. (2020) demuestran que su gestión financiera es deficiente, conlleva a la mala toma

de decisiones e incumplimiento de sus obligaciones financieras; las causas determinadas fueron la ausencia de indicadores financieros, desconocimiento de sus costos operativos y el no contar con personal contable de planta.

La justificación del proyecto radica en mejorar la situación financiera de la hacienda Liliana, brindar las herramientas e indicadores financieros para la correcta toma de decisiones financieras; tomando los postulados de Gutiérrez y Estévez (2020), se reporta que la planificación estratégica parte de un análisis financiero adecuado que desarrolla competitividad al incrementar su rentabilidad mediante un control eficiente de sus flujos económicos. De acuerdo con Apolo et al. (2021) según el análisis productivo de la Asociación Asocobanco 2019-2020 enfatiza en que las pérdidas por la caída en volumen de ventas e ingresos, resaltan la importancia del análisis financiero e información contable razonable para desarrollar competitividad e idear formas de superar la crisis actual.

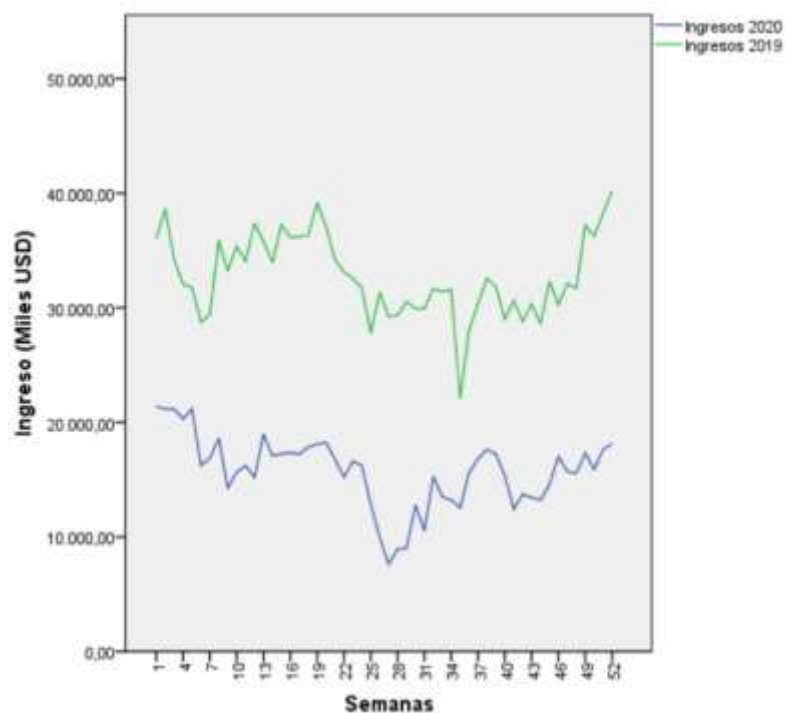


Ilustración 3. Comparación Ingresos Pre y Post pandemia Asociación Bananera Asocobanco

Fuente: (Apolo, Vite, & Carvajal, 2021)

En las empresas bananeras peruanas los ratios financieros más empleadas son Solvencia, de endeudamiento a corto y largo plazo y apalancamiento financiero encontrando que el COVID 19, afectó al restringir movilidad al 60% y la demanda en 75% causando bajas

drásticas en los ingresos (Mija & Quispe, 2021); por lo tanto, la causa fue la inadecuada toma de decisiones al no contar con planes de contingencia ni políticas para análisis financieros pese a conocer su desempeño económico.

Rodríguez y Avilés (2020), expresan que la mayoría de empresas ecuatorianas descuidan el análisis financiero, de mercado e innovación que sumado a los altos intereses en financiamientos dan como resultado un mercado estancado para las MiPymes; esto realza la importancia del estudio al vincularse con la comunidad para proponer soluciones a problemas locales, comunicar sobre la realidad social de las empresas locales y profundizar en la temática al aplicar los criterios afines a la carrera para solucionar la deficiencia en análisis financiero de la hacienda Liliana.

En relación a los hechos de interés se argumentan que una de las causas de las pérdidas económicas y poca adaptabilidad a las condiciones del mercado es la ausencia de políticas para los análisis financieros, el desconocimiento de la situación financiera mediante las ratios financieras e incorrecta toma de decisiones al no contar con datos reales, que reflejen los problemas internos permitiendo implementar mejoras para aumentar su competitividad.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo General

Analizar la situación económica-financiera para la toma de decisiones en la hacienda Liliana mediante un estudio de corte transversal en el año 2021.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Analizar los estados financieros a través de un estudio técnico para calcular las razones financieras de la hacienda Liliana en el período 2021.
- Examinar la ausencia de políticas contables por medio de una revisión bibliográfica relacionada con las razones financieras en la hacienda Liliana en el período 2021.
- Establecer la influencia del análisis económico-financiero en la toma de decisiones gerenciales en la hacienda Liliana en el período 2021.

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO - EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del enfoque epistemológico de referencia

Según Del Carmen (2017) es la orientación ontológica y heurística del estudio, permite determinar las dimensiones de una investigación, distinguirla y efectuarla en base a los métodos que son necesarios para sustentar sus hallazgos. Además, permite caracterizar sus requerimientos científicos o necesidades de la investigación que se tiene al momento de resolver un dilema, el carácter de esta investigación para analizar este caso es la situación económica y la situación financiera; así mismo, las disciplinas más cercanas que se maneja en este desarrollo investigativo son de enfoque cuantitativos.

De acuerdo con Pérez (2015) el positivismo es una corriente filosófica que solo acepta conocimientos dirimidos a partir de hechos reales y que puedan ser replicados mediante el método científico para justificar su aporte en el avance de las ciencias.

Según Ricoy (2006) el paradigma desde la perspectiva científica e investigativa comprende una serie de modelos, pautas y modos del pensamiento para dirimir criterios al formular nuevas teorías; además, Shulman (1989) menciona que paradigma es una estructura de las revoluciones científicas, siendo el medio para realizar las preguntas correctas al deducir nuevos hallazgos sobre la temática de estudio.

Por lo antes mencionado es preciso señalar que, en lo referente a las ciencias contables mediante la información proporcionada en estados financieros, permiten interpretar las valoraciones a partir de los datos establecidos en las cuentas contables, permitiendo medir su efectividad a través de los análisis de razonabilidad de la situación económica-financiera de la empresa.

2.1.1 Enfoque cuantitativo

Cadena et al. (2017) el enfoque cuantitativo consiste en técnicas metodológicas sustentadas en datos y valores numéricos, operan en función de variables y criterios matemáticos para obtener un resultado verificable que pueden ser sometidos a pruebas o discutidos por terceros. En este estudio permite analizar la situación económica-financiera en relación a las ratios financieras, calcular los diversos indicadores y razones para describir su estado frente a su liquidez, activos, patrimonio, solvencia y endeudamiento.

Según Sánchez (2019) este enfoque consiste en analizar fenómenos medibles en base a variables numéricas por medio de técnicas estadísticas que permiten explicar, predecir y controlar el objeto de estudio al establecer las conclusiones en relación a dichas magnitudes.

Cadena et al. (2017) indica que se relaciona con el positivismo al solventar sus apreciaciones y resultados mediante la precisión en los procesos de medición, valoración y criterios matemáticos para comprobar su validez; descarta la subjetividad o filosofía como fuentes de información para sus análisis.

En lo relacionado a las ciencias contables, se refiere a las fórmulas para obtener los estados financieros en cumplimiento de las normas técnicas y legales vigentes, calcular los flujos monetarios e interpretarlos para describir su efecto al momento de tomar decisiones.

2.1.2 Método deductivo

El objeto de estudio es la hacienda Liliana, en específico sus balances contables y situación financiera; se parte de lo particular a lo general a través de los datos en sus balances contables de los años 2020 y 2021 para determinar su rentabilidad, productividad, flujos económicos y determinar su relación desde lo general a lo particular; se deduce su situación económica/financiera en función de sus ratios e indicadores para determinar su salud financiera en relación a las variables de liquidez, capacidad de pago, deuda, rentabilidad y gestión que dan razón sobre la situación en general hacia sus características financieras particulares en función de los ratios.

De acuerdo con Díaz (2018) los pasos a seguir para analizar la información referente a la temática son:

- Objeto de estudio (Ratios financieros, Estados financieros de la hacienda Liliana)
- Población objetivo (Contadora y estados contables de la empresa)
- Ineficiente análisis financiero e incorrecta toma de decisiones
- Realizar visita técnica e investigación de campo para calcular los ratios
- Fundamentar los hallazgos en análisis matemáticos y normas contables
- Evidenciar el cumplimiento de los objetivos específicos

Según Leyva y Guerra (2020) el objeto de estudio es la interacción entre el problema y la necesidad de profundizar en el ámbito científico, correlaciona los conceptos con criterios prácticos que da lugar a teorías o hipótesis para ser explicadas e interpretadas por los investigadores.

Puerta et al. (2018) el objeto de estudio de los análisis financieros es la información contable, los estados contables, balances y sus derivados como los ratios que permiten describir la situación financiera de la empresa y fundamentar la toma de decisiones.

2.1.3 Historia del objeto de estudio hasta la actualidad

Según Ortiz (2015) el origen de los ratios financieros se remonta al renacimiento, en donde el creador de la partida doble dio los primeros indicios sobre las razones financieras; aunque fue en la década de los 80 cuando los bancos norteamericanos los emplearon por primera vez al evaluar su capital circulante; algunos entendidos en la materia como Fitzpatrick, Wnagr y Merwin entre 1930 a 1940 realizaron investigaciones para detallar el proceso matemático al prevenir el fracaso financiero y los adaptaron a las empresas emergentes de aquel entonces. Posteriormente se enfocaron en medir la rentabilidad y evitar una crisis económica en la organización al obtener rangos favorables entre sus razones financieras.

Ibarra (2006) afirma que fue a partir del año 2000 cuando se iniciaron a emplear los ratios financieros como instrumento de gestión para dirimir la resolución; fue la necesidad de garantizar el crecimiento de la empresa, financiar sus operaciones a largo plazo y desarrollar competitividad lo que llevó a los ratios a ser sistematizados en el análisis financiero e indica que deben ser interpretados en conjunto para dar criterio claro de la salud económica-financiera de la empresa.

Según Hernández y Hernández-Ochoa (2021) fue a finales del siglo XIX donde La Asociación Americana de Banqueros en su convención dio como requisito para acceder a créditos la presentación de un balance contable, donde se detallan los estados financieros para analizar su solvencia y asegurar el pago del préstamo. Aunque a sus inicios fue de forma empírica, poco a poco se transformó en un proceso analítico agregando otros estados como pérdidas y ganancias, patrimonio, notas, entre otros hasta evolucionar a una ciencia que los estudia para tomar decisiones tanto por parte de la directiva como inversionistas e incluso instituciones financieras al evaluar la clase o categoría de los solicitantes a créditos.

De acuerdo con Burgos (2015) los estados financieros, su análisis y presentación se normalizaron a partir de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), cuyas actualizaciones se redactan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) cuyos hitos son:

- El Internacional Accounting Standards Committee (IASC) en 1995 firmó con la Organización Internacional de los Organismos Rectores de Bolsa (ISOCO) las NIC.

- Las NIC fueron aplicadas desde el 1 de enero del 2005.
- En Europa se actualizaron a NIIF en 2010 para su normalización.
- Progresivamente fue siendo aplicada en América del Sur y el resto del globo.

Hoy en día las NIIF y NIC son la base para elaborar y analizar los estados financieros en empresas, profesionales y Estados para trabajar bajo una misma legislación, criterios e interpretación facilitando la integración económica a escala mundial.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Deficiente análisis financiero en empresas

Romero (2013) indica que el deficiente análisis financiero es lo que lleva a las empresas a la quiebra, se da por una estructura financiera inadecuada, interpretación errónea e incorrecta toma de decisiones; un caso común es inflar ganancias mediante créditos y no reflejar una relación sana entre activos, nivel de endeudamiento y pasivos que han sido causantes del fracaso empresarial desde la antigüedad.

López et al. (2015) en base a un análisis de 421 empresas mediante tratamiento estadístico encontró que el análisis deficiente se debe a factores como el no contar con personal idóneo en el ámbito contable, no invertir en tecnología o soporte para el control interno al análisis los estados financieros y el sobre apalancamiento que progresivamente deteriora la salud de las empresas a medida que crecen. Salamea y Álvarez (2020) indica que la cultura financiera dentro de empresas y finanzas personales es el pilar del éxito, un análisis financiero regular y dinámico permite una correcta planificación financiera que garantiza los recursos para el crecimiento organizacional mediante el ahorro e inversión inteligente.

Según Baque et al. (2020) uno de los motivos de la quiebra de empresas en el Ecuador por la crisis sanitaria, es el fracaso financiero mismo que se caracteriza por la falta de liquidez e insolvencia técnica que deriva de un análisis deficiente, no contar con capital ni patrimonio de respaldo al financiar sus operaciones económicas.

2.2.2 Desconocimiento de las ratios financieras

Ollague (2017) una causa del desconocimiento de las ratios es que se los considera una formalidad, no se conoce su importancia e impacto sobre la salud financiera de la empresa ni el cómo emplearlos para fundamentar la toma de decisiones.

De acuerdo con Herrera y Betancourt (2016) un problema latente en las empresas jóvenes es el desconocimiento sobre la aplicación y gestión de los ratios financieros por parte de

la junta directiva, socios y gerentes al evaluar la situación financiera a corto plazo, derivando en un análisis deficiente del desempeño empresarial.

Según Carchi et al. (2020) en un estudio realizado a empresas manufactureras el desconocimiento de la importancia de los índices financieros, deriva en una valoración confusa e incertidumbre sobre capital libre, rendimientos y recursos disponibles causando malas decisiones que conllevan a un sobre apalancamiento financiero; finalmente sus utilidades decaen a medida que se incrementan las deudas y pierde solvencia.

2.2.3 Situación económica

Elizalde (2019) indica que son la descripción del estado económico de la empresa, su capacidad de pago, liquidez, rentabilidad, solvencia y cuantifican la calidad de las decisiones gerenciales en base a la productividad en un período de tiempo específico. Tenorio et al. (2021) indica que cuando la situación económica es incapaz de solventar las necesidades de la empresa o población se denomina crisis; como en el caso del Ecuador que recurrió a créditos para recuperar liquidez mediante un endeudamiento derivando en una crisis fiscal que causa falta de fuentes de trabajo, desmotiva la inversión y disminuye poder adquisitivo.

También, se puede decir que la situación económica es el grado de recursos disponibles para afrontar sus necesidades a corto plazo; para ello se debe conocer los gastos, egresos e ingresos al determinar el flujo económico que requiere para continuar operando sin necesidad de financiamiento externo.

2.2.4 Situación Financiera

Paredes et al. (2019) indica que consiste en las relaciones matemáticas entre sus activos, pasivos, flujos de efectivo, resultados e inventarios que notifican sobre el estado de su rendimiento, cantidad de recursos disponibles, balances de las operaciones a corto, medio y largo plazo e integran las normativas contables en el cumplimiento de sus directrices para elaborar adecuadamente los estados financieros.

Según Pérez (2019) su análisis permite tomar decisiones corporativas, dar información a los accionistas e inversores al decidir sobre el potencial de la empresa o modelo de negocio; además, de entregar datos útiles a los organismos e instituciones reguladoras para verificar el cumplimiento de la ley, evitar evasión tributaria y tomar decisiones a favor del mercado. De la misma manera Molina et al. (2018) indica que la situación financiera permite determinar el estado real de una empresa, determinar los porcentajes y participación de sus cuentas, saldos, capacidad de pago, rentabilidad y deducir la dirección o tendencia si se encuentra ascendente o descendente; como en el caso de las

empresas comerciales que la mayor parte de sus pasivos son cuentas por cobrar y mayor activo las ventas netas.

En relación a lo anterior, desde el criterio de la temática los autores invitan a meditar sobre la relevancia de conocer la situación financiera, su capacidad para identificar y solucionar problemas referentes a la administración de los recursos empresariales; es la base para garantizar la subsistencia, desarrollo y difusión de las disposiciones, a fin de comprender la coherencia entre economía y capital, coligado a la impresión que estas disciplinas producen dentro de la sociedad.

2.2.5 Diferencia entre situación económica y financiera

Yáñez (2020) menciona que la principal diferencia radica en la utilidad y finalidad de cada una, la situación económica mide los recursos, patrimonios, capacidad de pago o bienes de la empresa; mientras que la financiera solventa la toma de decisiones dentro de la organización, brinda la información necesaria u oportuna al gerente/junta directiva.

Según La Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas ASBA (2022) saber diferenciarlas permite identificar el tipo de problema o que rubro analizar; en caso de no tener liquidez es un problema financiero que se relaciona con cuentas por cobrar o flujos de caja, en caso de ser un asunto duradero o a largo plazo es un problema económico porque se deberá vender parte el patrimonio o frenar el desarrollo; además, las finanzas son las responsables de gestionar la situación económica y no al revés.

De la misma manera Fabra (2018) menciona que sus diferencias en la relevancia de cada una, la económica mide el total de capital, patrimonio y cuantifica su valor; en cambio la financiera va enfocada al tomar decisiones y medir el desempeño de la empresa a medio o largo plazo.

2.2.6 Características generales de los estados financieros

Según Mejía (2021) se caracterizan por:

- Los contenidos y orden deben estar según las normativas pertinentes
- Los datos deben ser útiles y fáciles de interpretar
- Deben tener una finalidad clara y precisa
- Se pueden comparar en forma longitudinal y transversal
- Deben cumplir con las directrices tanto técnicas como legales acorde a los criterios de la auditoría contable
- Se deben registrar en el momento de su reconocimiento
- Deben estar sujetos a un criterio en particular para ser anotados

2.2.7 Preparación de los estados financieros básicos

De acuerdo con Certus (2019) se trata de identificar, ordenar, acotar y sintetizar la información económica acordes a las normas vigentes, los más relevantes son:

- Estado de Situación Financiera, comprende el estado financiero de la empresa, dando a conocer su situación económica en base a los resultados de sus cuentas.
- Estado de Resultados Integrales, da a conocer las pérdidas y ganancias del negocio, mide su rentabilidad en el período analizado.
- Notas de los Estados Financieros, son el conjunto de criterios, normas y legislaciones que se utilizaron al elaborar los estados contables.

Su finalidad es proporcionar la información necesaria a las entidades reguladoras para prevenir fraudes y útil para las empresas al gestionar sus operaciones.

2.2.8 Importancia de la preparación de los estados financieros

Su relevancia radica en prevenir el lavado de activos e irregularidades tanto para las empresas como el Estado al cumplir su rol de supervisar el desarrollo económico; generalmente es el contador quien garantiza la objetividad de la información y su transparencia para evitar problemas.

Cando et al. (2020) indica que las NIIF son un compendio de criterios para garantizar la calidad, utilidad y transparencia de los estados contables para ser empleados como base en la gestión empresarial. El proceso para registrar e identificar los flujos monetarios se denomina tratamiento contable que se realiza empleando distintos métodos como el de partida doble.

2.2.9 Ratios financieros

Según Zambrano et al. (2021) son la razón entre dos variables financieras, permiten expresar el estado de un balance o característica económica de una sociedad; además, sirven en el gestionamiento de las decisiones y calificar la administración. En lo concerniente al estudio financiero, de los valores para detectar tendencias en los rendimientos e identificar problemas económicos en un período determinado.

De la misma manera García et al. (2012) indica que el origen de los ratios financieros se remonta al comercio entre los países árabes y europeos; donde se diseñaron los primeros conceptos contables y no fue hasta 1968 que se publicó el libro V “Elementos de Euclides” donde se detalla el origen/causa de los ratios; la primer razón es proporcionar criterios matemáticos para la toma de decisiones que se conoce como *incidencia* y la segunda es determinar las variables para el desarrollo económico incrementando la

relevancia de las ciencias administrativas. Tomando los postulados de Rodríguez (2019) a mediados de la década de los 80 los bancos e instituciones financieras americanas pedían el cálculo de los ratios como una formalidad al solicitar préstamos o créditos popularizando su aplicación en el ámbito empresarial.

A medida que se dio la globalización se fue adoptando por los países circundantes y económicas adjuntas a los Estados Unidos, pasando a ser un criterio esencial en la toma de decisiones, financiamiento e implementarse como un fundamento en el área contable tal como se lo conoce hoy en día.

Carchi et al. (2020) son indicadores de la gestión financiera de una empresa, cuantifican la salida de inventarios, capacidad de pagos, las veces que se cobra a los clientes, cumplimiento de pago de proveedores e indican la salud financiera de la empresa para fundamentar la toma de decisiones corporativas.

2.2.10 Ratios de liquidez

Permiten cuantificar el grado de solvencia de una empresa, su capacidad para pagar deudas a corto o mediano plazo y anticiparse a crisis o falta de efectivo. Se compone de las siguientes ratios:

Liquidez corriente, son los recursos con los que cuenta la empresa para sostener sus operaciones; es directamente proporcional a la capacidad de pago a corto plazo.

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

Prueba ácida, es una medida de la capacidad para solventar deudas a corto plazo en relación a los activos que no son parte del inventario. Este valor pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus cajas en inventario y debe ser cercano a 1.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.2.11 Ratios de endeudamiento o solvencia

Son capaces de medir la rentabilidad en función de su inversión, permite manejar los pasivos en relación a la solvencia, de modo que las tasas de interés y participación de los acreedores reflejen el riesgo real de la empresa.

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

Estima el nivel de endeudamiento y detalla que activos o parte de ellos se financian mediante deuda o créditos con entidades financieras. Cuanto mayor es, indica una mayor dependencia de sus acreedores o accionistas.

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

Expresa la capacidad que posee la empresa para mantener sus gastos financieros, relaciona el capital de acreedores y propietarios indicando la capacidad para obtener créditos financieros.

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$$

Indica la relación entre patrimonios y activos fijos en términos de efectivo; indica la capacidad para obtener beneficios de cada unidad monetaria que entra en la empresa y por lo general debe ser mayor a 1.

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

Representa como la cantidad de unidades dinerarias de activos que se han obtenido por cada unidad dineraria de patrimonio; el efecto palanca mide la capacidad para transformar el dinero de deuda en capital propio de la empresa mediante sus operaciones.

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\left(\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}\right)}{\left(\frac{\text{UAI}}{\text{Activos totales}}\right)}$$

Permite conocer el grado de dependencia del financiamiento externo, entre los beneficios ante los intereses cancelados por créditos; si es mayor a 1 indica que no requiere endeudarse, si es menor a 1 indica lo opuesto y en caso de ser 1 la deuda no afecta al rendimiento económico.

2.2.12 Ratios de gestión o actividad

Según Holded (2021) son los que permiten medir la capacidad y operatividad en el empleo de bienes, tener una idea sobre las políticas internas de control y relacionar ventas, cobros e inventarios. Son las siguientes razones:

Rotación de cartera, expresa el número de veces que las cuentas por cobrar giran en relación a días del año.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Rotación de activos fijos, permite medir los ingresos en relación a los activos fijos y cuánto producen de manera unitaria e indica si el volumen de ventas es el adecuado al proporcionar nuevos ingresos o perder valor al depreciar sus activos.

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Rotación de Ventas, permite cuantificar las ventas que se genera por cada dólar invertido e indica la cantidad de veces que se invierten los activos por volumen de ventas.

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

Período promedio de cobro, es un indicador del efectivo en caja y su capacidad para cubrir las operaciones diarias.

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas Y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

Período medio de pago, mide el tiempo que demora en pagar sus deudas a sus proveedores.

$$\text{Período promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Inventario}}$$

2.2.13 Ratios de rentabilidad

Expresa la capacidad de la empresa para producir ganancias de acuerdo a la forma en que fueron financiadas y la eficiencia en la utilización de los recursos monetarios.

Rendimiento del activo, es un indicador el cual muestra la capacidad del activo para generar utilidades.

$$\text{Rendimiento del activo} = \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \right) * \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \right)$$

Margen bruto, con este indicador se conoce la rentabilidad de las ventas frente al costo y gastos necesarios para producirlas.

$$\text{Margen bruto} = \left(\frac{\text{Ventas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas}} \right)$$

Margen operacional, este indicador se relaciona con los costos operativos, administrativos y volumen de ventas indicando sí el negocio es rentable o no.

$$\text{Margen operacional} = \left(\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \right)$$

Rendimiento del patrimonio, permite cuantificar la ganancia en relación al capital invertido por los socios e incrementa la confianza en la empresa.

$$\text{Rendimiento del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.14 Indicadores financieros

Alarcón et al. (2020) indica que son parámetros que permiten aclarar el estado socioeconómico de una entidad, en relación a sus variables económicas, financieras, contables y entorno organizacional; generalmente son sinónimo de calidad, solvencia e

integridad, se calculan en base a los estados contables e inciden directamente en la percepción que se tiene sobre su gerencia.

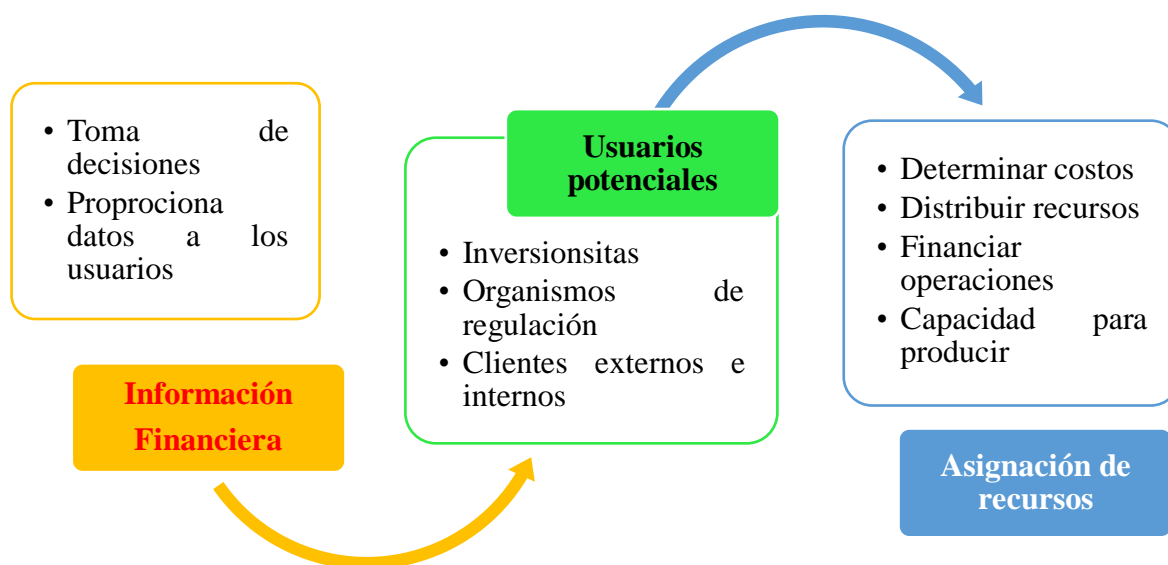


Ilustración 4. Relación entre los indicadores financieros y toma de decisiones en una empresa

Fuente: Elaboración Propia

2.2.15 Falta de políticas internas para los análisis financieros

Según Nava (2009) el análisis financiero es el resultado de adecuadas políticas internas tanto de control como de cobro, que permiten establecer criterios al estimar la liquidez, tomar medidas respecto a proveedores e inventarios; sin políticas internas se tiene un análisis poco exacto y sin dirección que no contribuye a la gestión de la empresa.

En la misma temática Romero y Viteri (2019) indican que la ausencia de políticas contables para cuentas por cobrar e interpretación de ratios financieros da una falsa seguridad a la empresa, permite crecer que es solvente pese a la baja liquidez y conlleva a una incorrecta toma de decisiones financieras.

De la misma manera Ramos y Díaz (2014) menciona que la razón de los inadecuados reconocimientos contables, malas decisiones y conflictos tributarios se dan por la ausencia de políticas contables; el no contar con los criterios para clasificar los rubros e interpretar sus relaciones resulta en uno de los mayores problemas a nivel organizacional. Las políticas financieras conforman los criterios y escalas para evaluar la situación financiera; de la misma manera Segura y Merchán (2014) indican que los elementos esenciales de una política interna de análisis financiero son:

- Criterios; define las variables e indicadores a utilizar.

- Escala, determina los rangos para clasificar la situación en base a un estado contable, como excelente, buena, regular o mala según corresponda.
- Evaluación; dicta los puntos para evaluar su situación, mide la rentabilidad, desempeño y específica en que rangos son aceptables y cómo clasificarlos.
- Análisis, indica la relación económica entre las variables e indicadores y permite describir su incidencia en la empresa para identificar problemas e idear soluciones.

Se destaca que no existe una política reglamentada o estructura para las empresas bananeras y es competencia de la administración elaborar sus propias políticas con la finalidad de mejorar su gestión y dirección en favor del crecimiento organizacional.

Tomando los postulados de Cortés (2021) los principales tipos de análisis son:

- Vertical; se identifican los indicadores financieros totales y la participación porcentual de cada uno para ser comparado con el resultado del período analizado; permite conocer el desempeño dentro del ejercicio económico en contraste con los balances contables.
- Horizontal, consiste en el estudio y comparación de las ratios financieras en varios períodos a lo largo del tiempo; compara los análisis verticales anuales para obtener una perspectiva global del desempeño empresarial, que partidas son de mayor relevancia y cómo inciden sobre el desarrollo de la empresa.

Según Morales (2015) la incidencia de los indicadores financieros es solventar la toma de decisiones, brindar la dirección para planificar el uso de los recursos económicos, corregir e identificar falencias en el control interno y proporcionar el medio tanto para comprobar el adecuado funcionamiento operativo de la empresa como el cumplimiento de las normas legales pertinentes.

De la misma manera Párraga et al. (2021) manifiestan que la relevancia de las ratios financieras en la toma de decisiones radica en demostrar la situación de la empresa en todas sus áreas, medir el éxito en cada función e incidir en las correcciones necesarias para cumplir con las metas institucionales al percibir a la empresa como un todo.

2.2.16 Toma de decisiones

Es la capacidad de decidir sobre el curso de acción frente a una situación o problema en la organización; se debe considerar el tipo de liderazgo, comunicación efectiva, manejo de recursos, riesgos e implicaciones antes de optar por una alternativa.

En el caso de la empresa está condicionada por la preparación, experiencia del gerente, junta directiva y trayectoria; aunque existen software para ayudar a modelar diversos escenarios, agilizar los procesos internos e incrementar su eficiencia.

Según Hernández (2022) los ratios permiten identificar las deficiencias en rentabilidad, liquidez y relacionar capital/patrimonio o utilidades; una vez que se los tiene se realiza un análisis vertical para medir su estado actual y horizontal en caso de contar con análisis de períodos anteriores; luego se trabaja sobre los valores más significativos, como al tener menor volumen de ventas refleja menor rentabilidad, se deben incrementar cartera de clientes; si se tiene baja liquidez indica falencias en las políticas de cobro y si aumenta las deudas expresa una disminución de su capacidad productiva; de modo que se apliquen medidas correctivas mediante una planificación estratégica.

Tomando los postulados de Rodríguez y Pinto (2017) una vez con los resultados de las ratios financieras, se debe aplicar un modelo para la toma de decisiones mismo que debe ser manejable; comprendiendo los siguientes puntos:

- Aplicar herramientas de análisis como FODA, causa/efectos y a largo plazo.
- Considerar los diversos escenarios según el desempeño de la empresa.
- Distribuir y asumir las responsabilidades y compromisos empresariales.
- Diseñar una estrategia acorde a las necesidades institucionales.
- Retroalimentar los resultados al término de cada período.

2.2.17 Modelos para la toma de decisiones

No existe un modelo único o universal al decidir sobre una situación o problema administrativo; por lo tanto, se debe diseñar o implementar el modelo que mejor se ajuste a las cualidades del gerente y características del modelo de negocio empresarial.

Según Cabeza de Vergara y Muñoz (2010) los métodos más empleados a nivel empresarial son los siguientes:

- Un análisis de la situación, matriz DAFO y evaluación de los distintos escenarios al tomar la mejor decisión
- Identificar las causas y efectos del problema, comparar los escenarios y retroalimentar hasta encontrar solución
- Evaluar los requerimientos actuales y futuros para identificar el mejor curso de acción
- Planificar, analizar y desarrollar los pasos en forma secuencial al encontrar la mejor manera de solventar la problemática
- Contar con un manual de procesos internos facilitado por las autoridades al delinear el proceso de la toma de decisiones

- Una mesa redonda democrática para comparar ideas y sumarlas al buscar la mejor manera de solucionar el problema
- Se establece metas y los pasos para conseguirlas
- Se evalúa la relación costo-beneficio antes de tomar acción

2.2.18 Incorrecta toma de decisiones

De acuerdo con Sánchez y Moreno (2011) indican que la causa de la incorrecta toma de decisiones es el desconocimiento de las ratios financieras, el no emplear las teorías financieras como sustento y, por lo tanto, conlleva a un bajo crecimiento, pérdida de capital y fracaso organizacional. De la misma manera Garza et al. (2007) manifiesta que un error común en las organizaciones es no contar con un sistema o algoritmo para la toma de decisiones, no se cuenta con los criterios u objetivos para analizar correctamente la situación financiera o invierte en herramientas para dinamizar su análisis en relación a las causas/efectos de la decisión. Tomando los postulados de Hernández y Morales (2020) una característica de las empresas más competitivas es el contar con personal especializado en la toma de decisiones, debe tener una formación sólida sobre contabilidad, liderazgo e integrar criterios matemáticos para utilizar sabiamente la información financiera.

2.2.19 Críticas sobre el problema

Según Medina y Escobar (2015) el inadecuado análisis financiero es provocado por personal contable sin experiencia, no contar con políticas contables y sus consecuencias son baja competitividad, pérdidas de liquidez/rentabilidad a medida que aumenta la deuda derivando en una crisis económica.

Valle (2020) menciona que una inadecuada gestión financiera, administración y falencias en la planificación son producto de un análisis financiero incorrecto; el no aplicar ratios o variables técnicas al realimentar las acciones tomadas generando incertidumbre en rotación de activos, egresos e ingresos que ponen en riesgo el desempeño de la empresa. Tomando los postulados de Clavería (2020) en relación a la temática indica que la falta de cultura financiera al contar con profesionales calificados crea una falsa seguridad, no se realizan auditorías internas de manera regular y eso imposibilita detectar problemas que progresivamente comprometen la salud financiera; por ende, es imperioso implementar un plan de auditoría que ayude a una correcta toma de decisiones fundamentada en un buen análisis de la situación financiera.

CAPÍTULO III

PROCESO METODOLÓGICO

3.1 Diseño o tradición de investigación seleccionada

Según Díaz et al. (2018) el diseño de investigación se define como la cohesión entre la metodología que describe cómo se llevará a cabo la recolección de datos y el uso de instrumentos que validará dichos datos y expondrán las métricas o variables que los validarán para defender el proyecto. Por otro lado, Ross y Call (2020) en base a experiencias de docentes en metodología de la investigación definen a la tradición de investigación como el sustento epistemológico y la parte heurística del proyecto, donde el estudiante aprende a ser profesional e implementar los saberes adquiridos durante la carrera al conjugar sus conocimientos con aquellos que desconoce en la práctica. En el estudio consiste en recopilar información sobre la empresa, estados contables, delimitar problemas e identificar variables para tratar e interpretar la información que sustentará los resultados del estudio.

3.1.1 Enfoque cuantitativo

Según Solís (2021) depende totalmente de la naturaleza del área profesional donde se investiga, el tratamiento de las variables y cuáles datos se van a obtener; en este estudio la carrera de contabilidad y auditoría se caracteriza por tratar datos numéricos, cifras y operaciones matemáticas para elaborar los estados financieros.

En el presente trabajo lo cuantitativo se refiere a métricas o parámetros para evaluar algo en función números, permiten establecer un criterio de análisis en base a una escala como flujos económicos, rubros y ratios financieros para describir la situación financiera de la empresa.

3.1.2 Paradigma positivista

De acuerdo con Beltrán y Ortiz (2020) definen al positivismo como una postura que busca establecer verdades lógicas y confiables en base a leyes o directrices deontológicas de una ciencia; en este caso se ajusta al objeto de estudio al ser registros contables que evidencian la situación financiera mediante las ratios, mismos que son verificables, neutrales y adimensionales indicando la eficiencia en la toma de decisiones económicas. En el trabajo se recopila información racional, derivada de los registros contables y sus efectos en la toma de decisiones; se observa la aplicación de leyes, criterios matemáticos e infiere a través de cálculos para sustentar los resultados en base a datos cuantitativos, entrevista y estados contables de la Hacienda Liliana, siendo susceptibles a ser objetados

por profesionales en el área e interpretados para obtener información que satisfaga los objetivos del proyecto.

3.1.3 Deductivo

Se aplica el método deductivo que es una forma de razonamiento que va desde lo general hacia lo particular (Prieto, 2017); es aplicado mediante las ratios financieras al analizar desde sus estados financieros, flujos económicos y movimientos financieros hasta determinar su capacidad de pago a través de ratios de liquidez, ratios de endeudamiento, productividad por medio de las ratios de rentabilidad y la eficiencia al manejar sus recursos monetarios mediante las ratios de gestión; es decir, en función de sus valores generales que indican un aspecto económico o financiero se deducen su situación a nivel micro, describiendo el estado en que está la empresa en virtud de la comparación de sus indicadores. Una vez que se tiene la situación financiera de la empresa, flujos monetarios, liquidez, productividad y rentabilidad mediante los balances de resultados, generales e indicadores financieros se deduce como se relacionan con las decisiones tomadas en el período a partir de la entrevista realizada a la contadora y administrador. El análisis deductivo al relacionar las ratios financieras con su estado actual al ser una empresa productora de banano obligada a llevar contabilidad y describir su funcionamiento interno en virtud de la información contable e impacto en la toma de decisiones dentro de la empresa.

3.1.4 Investigación Descriptiva

Según Guevara et al. (2020) la investigación descriptiva consiste en describir las características de un objeto o fenómeno en cuestión, emplea criterios sistemáticos u ordenados para facilitar su comparación.

En el estudio se relaciona con las ratios financieras que permiten explicar la incidencia de la situación financiera sobre la toma de decisiones, al identificar las variables e indicadores que permiten describir los gastos, nivel de deuda, liquidez, cambios del patrimonio y obtener valores que evidencien la situación financiera de la hacienda Liliana detallando las razones o movimientos contables en el último período; al estudiar los valores de las cuentas se puede inferir su relación con el contexto de la empresa, estilo de liderazgo y resultados del ejercicio económico.

3.1.5 Diseño No experimental

Según Ramos (2021) consiste en no manipular, intervenir o tratar directamente sobre las variables de la población estudiada; aunque conserva su relación de incidencia sobre las variables dependientes en este clase de estudios no se involucra el autor en los datos, solo los toma como base para elaborar nuevos hallazgos.

En este estudio se refiere a obtener la información para describir la situación financiera mediante las ratios, explicar el impacto de las tomas de decisiones en relación a los balances contables y solventarlos en base a los registros de la empresa, explorando los movimientos monetarios, rubros, balances y medir la capacidad productiva que se logró con los recursos económicos en relación de las decisiones corporativas en el año 2020.

No se trata ni manipula los datos de los estados contables, solo se limita a observarlos para calcular las ratios financieras y describir la situación económica de la empresa.

3.1.6 Técnica Entrevista Semiestructurada

Según Villarreal y Cid (2022) esta entrevista recolecta datos de quienes interactúan directamente con la problemática u objeto de estudio; consiste en una guía de preguntas abiertas diseñadas en base a los hechos de interés, guión de los temas y experiencia del entrevistado.

En el presente proyecto se alinea al realizar entrevista al administrador y contadora de la hacienda Liliana, quienes elaboran, analizan e interpretan la información financiera, mismos que están al tanto de la toma de decisiones, situación financiera e importancia de los estados contables para el desarrollo organizacional.

3.1.7 Instrumentos Observación, lista de cotejo y guión de entrevista

Según Arías (2020) la observación permite apreciar las características del objeto de estudio y describirlas; en este caso se trata de una observación no participante gracias a que se observa los registros contables sin intervenir o modificarlos, la persona que observa se mantiene ajena de todas las formas posibles. En cambio, Gurrutxaga (2020) enuncia que la lista de cotejo es un instrumento de evaluación, permite chequear el cumplimiento de parámetros, revisar criterios de forma ágil y tratar con características tanto cualitativas como cuantitativas. El guión de entrevista comprende una serie de preguntas que permiten obtener información para responder a las interrogantes científicas, tienen relación con el manejo de la información financiera, utilidad de los estados contables, toma de decisiones y percepción del personal contable al elaborarlos y emplearlos como base en el proceso administrativo empresarial.

En este trabajo se alinea al apreciar los estados contables y revisarlos en virtud de las necesidades del estudio, datos necesarios para el estudio y opinión del personal contable sobre la situación financiera de la hacienda Liliana; se elabora una guía de revisión para los estados contables, identificar sus rubros más representativos e identificar las cifras requeridas al calcular los ratios, facilitando el trabajo de campo e implementando la lista de cotejo al medir la capacidad de pago, solvencia, liquidez, rotación y relacionarla con su situación financiera.

3.1.8 Unidades de Estudio (No estadística)

Según Arias et al. (2016) las unidades de estudio son el conjunto de casos, datos, personas, animales u objetos que satisfacen criterios específicos para la investigación; definen de donde se tomará la muestra y determinan el sesgo de la población de interés.

De acuerdo al tipo de estudio e investigación, se trata de unidades *No estadística*, es decir, no se aplican tabulaciones ni medidas de dispersión de datos o inferencias sobre la población; sino que aplica criterios técnicos, principios y leyes propias de la contabilidad al calcular los ratios financieras e interpretar que significan en relación a la situación económica-financiera de la empresa.

En este proyecto, de acuerdo al tipo de análisis se trabaja con variables cuantitativas, en relación al tiempo (años) y estados contables (cuentas/rubros) que son necesarios para obtener los ratios financieras, refiriéndose a los registros contables que son las unidades de estudio y la muestra comprende los estados del 2020 al 2021 que permiten describir la situación financiera para relacionarla con la toma de decisiones.

3.1.9 Participantes

Rodas y Pacheco (2020) los participantes son seleccionados de la muestra de una población para ser analizados e investigados, son aquellos que interactúan con el fenómeno en cuestión y proporcionan los datos para avanzar en el estudio.

La entrevista se aplica a la contadora quien elabora los estados financieros y administrador quien registra los rubros y recepta los documentos donde se aplican la toma de decisiones generacionales; con sus respuestas se pueden solventar las interrogantes científicas, determinar su postura frente a la utilización de los estados contables e incidencia sobre la situación actual que atraviesa la empresa en relación al modelo de liderazgo o directrices aplicadas al tomar decisiones gerenciales.

3.2 Proceso de recolección de datos en la investigación

De acuerdo con Cisneros (2022) se define como un proceso donde se consideran las variables, tipos de datos, cantidad y calidad de datos que se requieren para avanzar con la investigación y dar solución a la problemática; en el contexto contemporáneo destacan la observación, entrevista y lista de cotejo al ser adaptables a diversos entornos sin comprometer la confiabilidad de los datos obtenidos.

En el proyecto se compone de la parte teórica donde se sintetizan los criterios para definir las variables que intervienen en el estudio, luego se identifican los estados contables y rubros más representativos al describir la situación financiera, se elabora una guía de observación, lista de cotejo y guión de entrevista al obtener información de campo, registrar las cifras para determinar las ratios financieras y finalmente interpretarlos construyendo los conocimientos que responderán a las interrogantes científicas propuestas en el presente estudio.

3.2.1 Guía de Observación

Según Alfonso et al. (2021) es un recuadro de doble entrada que relaciona los parámetros a cumplir con la escala de medición; su objetivo es chequear de forma rápida el cumplimiento o valoración de variables tanto cualitativas como cuantitativas.

En el presente estudio, se elabora una guía para determinar el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), frecuencia y contenidos de los estados que son necesarios para la investigación.

Cuadro 1. Guía de observación para los balances financieros en la hacienda Liliana

DESCRIPCIÓN	NIIF		FRECUENCIA		
	SÍ	NO	MENSUAL	SEMESTRAL	ANUAL
Estado de situación financiera					
Flujo de efectivo					
Cambios en el patrimonio					
Estado de resultados integrales					
Notas a los estados contables					
OBSERVACIONES					

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 2. Guía de observación para revisión de los estados financieros

DESCRIPCIÓN	2020		2021		Rubro más significativo
	Sube	Baja	Sube	Baja	
Estado de situación financiera					
Flujo de efectivo					
Cambios en el patrimonio					
Estado de resultados integrales					
OBSERVACIONES					

Fuente: Elaboración Propia

3.2.2 Lista de Cotejo

Coronado (2015) expresa que la lista de cotejo es un instrumento ágil y flexible que permite al observador reunir datos e información a manera de Ccheck list e indicar las métricas para valorar o evaluar parámetros en virtud de su experiencia; es ampliamente usada tanto en educación como investigación científica por ser adaptable.

En la documentación pertinente permite recoger los datos necesarios para estimar las ratios financieras, determinar los cambios más relevantes para el estudio y facilitar el procesamiento de datos.

Cuadro 3. Lista de cotejo para las ratios de liquidez

RUBROS	LIQUIDEZ			
	VALOR USD	RATIOS FINANCIEROS		
Activo Corriente		Liquidez corriente	Prueba ácida	
Pasivo Corriente		Liquidez corriente	Prueba ácida	
Inventario		Prueba ácida		
OBSERVACIONES				

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 4. Lista de cotejo para las ratios de endeudamiento

RUBROS	ENDEUDAMIENTO		
	VALOR USD	RATIOS FINANCIEROS	
Pasivo total		Endeudamiento del activo	Endeudamiento patrimonial
Activo total		Endeudamiento del activo	Apalancamiento
Activos totales		Apalancamiento financiero	

Patrimonio		Endeudamiento del activo fijo	Apalancamiento
Utilidad antes del impuesto		Apalancamiento financiero	
OBSERVACIONES			

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 5. Lista de cotejo para las ratios de gestión o actividad

RUBROS	GESTIÓN O ACTIVIDAD		
	VALOR USD	RATIOS FINANCIEROS	
Ventas		Rotación de cartera	Rotación de activo fijo
Cuentas por cobrar		Rotación de cartera	Período promedio de cobro
Cuentas y Documentos por pagar		Período promedio de pago	
Activo fijo		Rotación de activo fijo	
Activo total		Rotación de ventas	
OBSERVACIONES			

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 6. Lista de cotejo para ratios de rentabilidad

RUBROS	RENTABILIDAD		
	VALOR USD	RATIOS FINANCIEROS	
Utilidad neta		Rentabilidad neta del activo	Rentabilidad de las ventas
Ventas		Rentabilidad neta del activo	Margen bruto, margen operacional
Costo de ventas		Margen bruto	
Utilidad operacional		Rentabilidad del capital	Margen operacional
Patrimonio		Rentabilidad operacional del patrimonio	
OBSERVACIONES			

Fuente: Elaboración Propia

En las listas de cotejo se revisa y coloca el valor de cada rubro en dólares americanos y la casilla indica a que ratio se refiere; una vez identificados los valores, se procede a calcular las ratios para describir la situación financiera de la empresa.

3.2.3 *Guión de entrevista*

Comprende las preguntas premeditadas para obtener información de los participantes, su objetivo es ser claras, precisas e interesantes al sintetizar de la mejor manera posible las interrogantes que solventan las necesidades del estudio. El formato y preguntas empleadas en las entrevistas se detalla como el *anexo 3*.

3.2.4 *Procesamiento de datos*

Según Miranda et al. (2020) consiste en analizar y describir que indica cada dato para construir información que puede ser interpretada; en este caso comprende la obtención de los ratios financieros, su relación entre sí y concatenar sus valores para explicar a nivel macro la situación económica de la hacienda Liliana.

En este estudio se realiza un análisis de los estados financieros de la hacienda Liliana, dando a conocer su nivel de rentabilidad, endeudamiento, liquidez e identifica las fortalezas/debilidades en el manejo de recursos monetarios para fundamentar la toma de decisiones que mejore la situación financiera de la empresa.

3.3 Sistema de categorización en el análisis de los datos

Según Aguaded et al. (2020) consiste en describir las relaciones entre las variables, tipos de datos a recolectar, tratamiento de la información, dimensiones e indicadores que dan sentido lógico a la investigación, permitiendo que sea debatida o aprobada por otro autor en la materia.

En la matriz de operacionalización de variables (*ver Anexo 2*) se sintetiza las nociones y consideraciones metodológicas para llevar a cabo el presente estudio.

CAPÍTULO IV

RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados

En esta sección se describen, analizan e interpretan los datos para comprobar si los resultados cumplen con los antecedentes teóricos, objetivos del estudio y solventan la problemática.

4.1.1 Estados financieros 2020

El total de activos del periodo 2020 es de \$ 63324,57 en donde en el activo corriente destaca el margen de inventarios de \$ 6129,70 mientras que los activos fijos tienen una participación del 74%; en relación a un total de pasivo de \$ 34838,92, en el cual el pasivo corriente representa un 55% predominando las obligaciones con instituciones financieras corriente locales con un valor de \$ 24560,00 en cuanto al patrimonio el valor es \$ 28485,65 obteniendo como resultado de la suma del pasivo más el patrimonio el valor de \$ 63324,57, denotando una distribución homogénea de sus recursos económicos.

De la misma manera Vines y Jacho (2022) en un análisis de las empresas exportadoras de banano encuentran hallazgos similares al detectar bajas capacidades de pagos y altos pasivos ante la disminución de las ventas e importaciones en 2021 causando la necesidad de financiamiento externo pese al aumento de la oferta; siendo provocado por la baja en el precio de la caja del banano que menguó drásticamente las utilidades y flujos de efectivo de los productores.

En relación al estado de resultados integrales del periodo 2020 las ventas netas suman \$ 296560,23 representando la mayor parte del total de ingresos; referente a costos y gastos, los costos de producción fueron de \$ 105986,04; los salarios e IESS representan \$ 74586,43. La utilidad del ejercicio es \$ 20386,88 siendo positiva y favorable para su posterior distribución tanto con obligaciones fiscales como con los socios; la empresa mantiene un margen de rentabilidad satisfactorio que permite gestionar su desarrollo sin sobre apalancarse demostrando una adecuada administración financiera.

4.1.2 Estados financieros 2021

En los estados financieros del periodo 2021, el total de activos es de \$ 59124,19 en donde en el activo corriente sobresale las cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes no relacionadas con un valor de \$ 10700,00 mientras que los activos fijos tienen una representación del 75%; por otro lado el total del pasivo es de \$ 29219,67, en el cual las obligaciones corrientes representan un 49% y que al igual que en el 2020 resalta las obligaciones con instituciones financieras corriente locales con un monto de \$ 21201,00, entre tanto el patrimonio suma un total de \$ 29904,52 obteniendo como resultado del pasivo más el patrimonio el valor de \$ 59124,19, indicando una participación en los recursos económicos.

De acuerdo con la Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios (2022) en el análisis de la ficha sectorial de las empresas y exportaciones del banano se observa una disminución significativa de las ventas al mercado asiático, la demanda mundial se incrementa un 20%, plazas de empleo subieron un 41% y cosechas disminuyeron un 12% con una baja en la producción del 9%; esto concuerda con los resultados que evidencian una baja participación de activos, aumento de pasivos y gastos que se traducen como una disminución en su capacidad crediticia, equivalentes de efectivo y poca liquidez a medio plazo.

En relación al estado de resultados integrales del periodo 2021 las ventas netas suman \$ 278126,82 representando el total de ingresos; referente a costos y gastos, los costos de producción fueron de \$ 122709,97; los salarios e IESS representan \$65986,25. La utilidad del ejercicio es \$ 26634,32 siendo favorable para el cumplimiento de sus obligaciones y lo correspondiente para los socios teniendo consigo una rentabilidad satisfactoria y apropiada para la gestión financiera.

4.1.3 Ratios financieros

Cuadro 7. Análisis de las ratios financieras en los años de estudio

PERÍODO:	2020	2021
Razones de Liquidez		
Liquidez Corriente	0,47	0,50
Prueba ácida	0,29	0,39
Razones de Endeudamiento		
Endeudamiento del activo	0,55	0,49
Endeudamiento patrimonial	1,22	0,98
Endeudamiento del activo fijo	0,60	0,67
Apalancamiento	2,22	1,98
Apalancamiento Financiero	2,22	1,98
Razones de Gestión o Actividad		
Rotación de cartera	70,61	25,99
Rotación del activo fijo	6,30	6,24
Rotación de ventas	4,68	4,70
Período promedio de cobro	5,17	14,04
Período promedio de pago	202,46	493,05
Razones de Rentabilidad		
Rendimiento del activo	32%	45%
Margen bruto	64%	56%
Margen operacional	7%	9,60%
Rendimiento del patrimonio	72%	89%

Fuente: Elaboración Propia

- **Liquidez Corriente**

Cuadro 8. Análisis del indicador de liquidez corriente

Indicador	2020	2021
Activo corriente	16.237,57	14.567,09
Pasivo Corriente	34.838,92	29.219,67
Liquidez Corriente	0,47	0,50

Fuente: Elaboración Propia

En este caso al ser menor a 1 indica que su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo es inadecuada, se aprecia que no está generando liquidez para cubrir sus obligaciones de corto plazo, por lo que podría enfrentar problemas por incumplimiento en pagos corrientes.

La hacienda Liliana mantuvo un incremento en liquidez corriente en el año 2021 de 0,03 sin embargo, este incremento no es suficiente para cubrir sus obligaciones corrientes, debiendo buscar soluciones para mejorar esta ratio.

- **Prueba Ácida**

Cuadro 9. Análisis del indicador de prueba ácida

Indicador	2020	2021
Activo corriente	16.237,57	14.567,09
Inventario	6.129,70	3.050,00
Pasivo Corriente	34.838,92	29.219,67
Prueba Ácida	0,29	0,39

Fuente: Elaboración Propia

Este valor debe ser 1, por lo tanto, indica que su capacidad de pago sin depender de las ventas de sus existencias y cantidad de efectivo circulante es insuficiente para solventar las necesidades de la empresa; no es posible cancelar sus obligaciones sin financiamiento externo.

La prueba ácida arroja una diferencia del 0,10 en el año 2021 que al excluir el inventario la empresa no tiene la suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, debiendo buscar mecanismos para mejorar este indicador.

- **Endeudamiento del activo**

Cuadro 10. Análisis del indicador endeudamiento del activo

Indicador	2020	2021
Pasivo total	34.838,92	29.219,67
Activo total	63.324,57	59.124,19
Endeudamiento Del Activo	0,55	0,49

Fuente: Elaboración Propia

Con este indicador se demuestra que la hacienda Liliana en el periodo 2021 tiene una disminución en el endeudamiento con los acreedores de 0,06 siendo por sí misma independiente presentando una situación favorable para la empresa.

- **Endeudamiento Patrimonial**

Cuadro 11. Análisis del indicador endeudamiento patrimonial

Indicador	2020	2021
Pasivo total	34.838,92	29.219,67
Patrimonio	24.485,65	29.904,52
Endeudamiento Patrimonial	1,22	0,98

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador permite conocer la relación entre acreedores y patrimonio de la empresa; por lo general debe ser menor a 1 e indica el porcentaje en que el capital de los accionistas esta comprometida con los acreedores.

En lo referente al endeudamiento patrimonial de la hacienda Liliana habido una disminución en el año 2021 de 0,24 por lo que al igual se encuentra comprometida con los acreedores, pero va disminuyendo las obligaciones en comparación con el periodo anterior.

- **Endeudamiento del activo fijo**

Cuadro 12. Análisis del indicador endeudamiento del activo fijo

Indicador	2020	2021
Patrimonio	24.485,65	29.904,52
Activo Fijo Neto	47.087,00	44.557,10
Endeudamiento Del Activo Fijo	0,60	0,67

Fuente: Elaboración Propia

Este valor debe ser igual o mayor 1 e indica la cantidad del patrimonio invertida en activos fijos; por el contrario cuando es menor a 1 demuestra que los activos fijos no pueden financiarse con el capital propio.

El endeudamiento del activo fijo de la hacienda Liliana fue de 0.60 en el 2020 y de 0.67 en el 2021 indicando una baja capacidad para financiar sus activos con el patrimonio, necesitando recurrir a financiamiento de terceros.

- **Apalancamiento**

Cuadro 13. Análisis del indicador apalancamiento

Indicador	2020	2021
Activo total	63.324,57	59.124,19
Patrimonio	24.485,65	29.904,52
Apalancamiento	2,22	1,98

Fuente: Elaboración Propia

Permite conocer la cantidad unidades monetarias que se ha invertido el patrimonio para obtener los activos y cuantifica la relación entre activos que han sido financiados mediante la palanca en los bienes de la empresa.

En el periodo 2021 habido una disminución de 0,24, lo que indica que el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad de patrimonio.

- **Apalancamiento Financiero**

Cuadro 14. Análisis del indicador apalancamiento financiero

Indicador	2020	2021
UAI	23267,03	32071,23
Patrimonio	24.485,65	29.904,52
UAII	23267,03	32071,23
Activo total	63.324,57	59.124,19
Apalancamiento Financiero	2,22	1,98

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador indica que si el índice es mayor que 1, los fondos ajenos han contribuido a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior se considera que la empresa no se hubiese endeudado.

En relación al resultado del análisis de la empresa se observa que los periodos del 2020 y 2021 el índice es superior a 1, estableciendo que los fondos ajenos contribuyen a la rentabilidad de los fondos propios de la empresa.

- **Rotación de cartera**

Cuadro 15. Análisis del indicador rotación de cartera

Indicador	2020	2021
Ventas	296.560,23	278.126,82
Cuentas por cobrar	4.200,00	10.700,00
Rotación De Cartera	70,61	25,99

Fuente: Elaboración Propia

Indica el número de veces que giran en promedio de un periodo, que generalmente es un año, las cuentas por cobrar e involucra exclusivamente los productos que se comercializa a crédito.

En el año 2021 hubo una disminución de cartera de 44,62 veces por lo que el tiempo de recuperación fue de dos semanas interpretándose que la recaudación o la gestión por las cuentas por cobrar no ha sido la adecuada.

- **Rotación del activo fijo**

Cuadro 16. Análisis del indicador rotación de activo fijo

Indicador	2020	2021
Ventas	296.560,23	278.126,82
Activo fijo neto tangible	47.087,00	44.557,10
Rotación De Activo Fijo	6,30	6,24

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador hace referencia a la cantidad de unidades monetarias vendidas versus cada unidad monetaria invertida en activos.

En este caso la rotación del activo fijo en el periodo 2021 ha demostrado una disminución de 0,06 lo que significa que no hubo una utilización eficiente de dichos activos para generar beneficios económicos a la entidad.

- **Rotación de ventas**

Cuadro 17. Análisis del indicador rotación de ventas

Indicador	2020	2021
Ventas	296.560,23	278.126,82
Activo total	63.324,57	59.124,19
Rotación De Ventas	4,68	4,70

Fuente: Elaboración Propia

Indica la eficiencia de utilizar el activo para un determinado nivel de ventas, es un indicador clave de la eficacia administrativa y mientras mayor sea el volumen de ventas más eficiente será la dirección del negocio.

En la hacienda Liliana la rotación de ventas en el periodo 2021 hay diferencia del en 0,02 veces demostrando que todos los activos están siendo utilizados de la manera adecuada para generar ingresos.

- **Periodo promedio de cobro**

Cuadro 18. Análisis del indicador periodo promedio de cobro

Indicador	2020	2021
Cuentas y Documentos por cobrar *365	1.533.000,00	3.905.500,00
Ventas	296.560,23	278.126,82
Período Promedio De Cobro	5,17	14,04

Fuente: Elaboración Propia

Permite cuantificar la capacidad de la empresa para recuperar sus ventas y obtener liquidez a corto plazo, mide el tiempo en que la gestión de cobranza se hace efectiva y las cuentas y documentos por cobrar se vuelven efectivo y se reinvierten.

En lo relacionado al promedio de cobro del año 2021, aumentó de 8.87 días, demostrando una ineficaz recuperación de los créditos otorgados, con los cuales la empresa pueda solventar sus necesidades económicas a corto plazo.

- **Periodo promedio de pago**

Cuadro 19. Análisis del indicador periodo promedio de pago

Indicador	2020	2021
Cuentas y Documentos por pagar *365	1.241.000,00	1.503.800,00
Inventario	6.129,70	3.050,00
Período Promedio De Pago	202,46	493,05

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador da a conocer el número de días en que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones, considerando que mientras más lento sea el movimiento de los inventarios, más largos serán los periodos de pagos a los proveedores.

El período promedio de pago de la hacienda Liliana arroja una diferencia con un incremento de 290,59 días para el año 2021, debido al aumento de las obligaciones con los proveedores de inventarios siendo una situación desfavorable para la empresa.

- **Rendimiento del activo**

Cuadro 20. Análisis del indicador rendimiento del activo

Indicador	2020	2021
Utilidad neta	20386,88	26634,32
Ventas	296.560,23	278.126,82
Activos totales	63.324,57	59.124,19
Rendimiento del Activo	32%	45%

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador establece la capacidad de producir utilidades en relación a la inversión total de activos, sean estos financiados con terceros o con el patrimonio.

Con este indicador se demuestra que la hacienda Liliana en el período 2021 tiene un aumento en el rendimiento del activo del 13% demostrando el uso óptimo de sus recursos para generar utilidades en este periodo.

- **Margen bruto**

Cuadro 21. Análisis del indicador Margen bruto

Indicador	2020	2021
Ventas	296.560,23	278.126,82
Costo de ventas	105.986,04	122.709,97
Margen Bruto	64%	56%

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador determina la rentabilidad de las ventas ante los costos de ventas, así como la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operacionales y producir utilidades.

En el periodo 2021 habido una disminución del 8% lo refleja una situación desfavorable para la hacienda Liliana, debido a un decrecimiento de las ventas y al aumento de los costos de ventas provocando menos utilidades.

- **Margen operacional**

Cuadro 22. Análisis del indicador margen operacional

Indicador	2020	2021
Utilidad operacional	20386,88	26634,32
Ventas	296.560,23	278.126,82
Margen Operacional	7%	9,6%

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador determina la rentabilidad de las ventas frente a los costos de ventas, y los gastos operacionales con lo cual se puede demostrar si el negocio es o no lucrativo independientemente de su forma de financiamiento.

El margen operacional de la hacienda Liliana en el periodo 2021, tuvo un crecimiento del 2.6% siendo rentable pero no lo suficiente para atraer a nuevos socios, debido al incremento de los costos y a la reducción del nivel de ventas.

- **Rendimiento del patrimonio**

Cuadro 23. Análisis del indicador rendimiento del patrimonio

Indicador	2020	2021
Utilidad operacional	20386,88	26634,32
Patrimonio	24.485,65	29.904,52
Rendimiento Del Patrimonio	72%	89%

Fuente: Elaboración Propia

Este indicador determina la rentabilidad de la inversión que tiene la empresa para generar beneficios económicos con relación al patrimonio de los socios o accionistas.

La hacienda Liliana mantuvo un incremento en el rendimiento del patrimonio en el año 2021 del 17%, lo que significa que la empresa es capaz de convertir el patrimonio en ganancias las mismas que luego serán distribuidas de acuerdo a la inversión de cada socio.

- **Análisis**

Álvarez et al. (2022) en un análisis económico multivariable aplicado a las Pymes bananeras ecuatorianas en función a las ratios financieras, se encontró que la liquidez promedio se encuentra en \$0.52, rotación de ventas 0.86 veces, rentabilidad neta en 0.44%, rentabilidad del activo 0.12% y apalancamiento financiero \$0.33; la hacienda mantiene valores similares en liquidez y rotación de activos, ventas, cartera pero una mayor utilidad que evidencia buenas decisiones financieras en el último período.

Si se toma en cuenta lo expuesto anteriormente como punto de referencia para este sector, la empresa se encuentra en una situación financiera temporalmente estable; no en crecimiento o con altos retornos, pero sí cuenta con una administración, que se esfuerza por mantener la empresa, mediante decisiones financieras, aunque no se aplican indicadores financieros, las decisiones tomadas han ayudado a mantener la solvencia, liquidez y capacidad productiva; de igual forma se denota el uso adecuado de los préstamos obtenidos para generar más ingresos, convirtiéndola en una fortaleza, disminuyendo o manteniendo costos operativos y la capacidad de pago en función a periodos acordado con los proveedores sin arriesgarse ni comprometer sus activos.

En relación a los propuestos teóricos en contraste con los resultados e interpretación de los indicadores financieros en la hacienda Liliana, estos, se cumplen al dar a conocer en datos numéricos la situación financiera de la empresa, puesto que son el resultados de datos de campo y criterios prácticos de la contabilidad y auditoría; sin embargo, al no ser explotado su verdadero potencial en cuanto a soporte para toma de decisiones o análisis de la situación económica financiera, no permite dinamizar la gestión administrativa o diseñar medidas que mejoren su rentabilidad y por ende su desarrollo corporativo.

En la práctica Párraga et al. (2021) menciona que los indicadores financieros son difíciles de interpretar y son valores sujetos a cambios o errores tanto al ser registrados como analizados; criterio que concuerda con Nieto y Cuchiparte (2022) poniendo en manifiesto que los indicadores más relevantes el activo corriente y su impacto sobre la liquidez, gestión y apalancamiento en relación al patrimonio técnico necesitando un análisis vertical de los balances contables para validar su veracidad.

4.1.4 Entrevista a la contadora

Como dato informativo pero necesario para comprender el contexto de este trabajo la persona encargada de la contabilidad dentro de la entrevista indicó que conoce las herramientas e indicadores financieros para analizar el desempeño económico del ejercicio, pero no los emplean directamente, sino que los calculan acorde a las necesidades de la empresa; ejemplo cuando se requiere conocer liquidez o nivel de apalancamiento.

La empresa posee liquidez y solvencia a corto plazo sin olvidarse de sus inventarios; además, puede permitirse vender algunos activos para solventar sus operaciones en

caso de una crisis. Con su endeudamiento, es capaz de gestionar para que los créditos apoyen a los activos propios de la entidad generen rentabilidad y puedan cumplir con sus obligaciones económicas.

Actualmente no posee suficientes recursos financieros propios, por lo que acude a financiamiento con bancos para cubrir el saldo remanente de su capital propio. Ha empleado la deuda como una ventaja al incrementar su capital de trabajo y devengarla en cuotas capaces de ser pagadas con sus ingresos a corto plazo.

El tiempo de cobranza, pago y rotación de cartera permite pagar a tiempo sus obligaciones, estar al día con proveedores y mantener un flujo de efectivo en la empresa. Su retorno sobre inversión (ROI) es favorable para mantener la capacidad de pagar las cuotas de créditos, el activo produce el rendimiento para mantener las utilidades de las ventas y los costos de ventas no comprometen su rentabilidad anual.

Las ganancias brutas se mantienen, el margen operacional de la empresa y las utilidades del patrimonio ofrecen la rentabilidad para solventarse, pero no para atraer a nuevos socios o expandirse.

La empresa mantiene un manual de procesos y políticas internas, donde se consideran a los estados contables como base para la toma de decisiones corporativas mediante análisis financieros al término de cada período.

Según Villarroel y Benítez (2022) el rol del contador es evaluar e informar sobre la situación financiera e incidir directamente sobre la liquidez y rentabilidad empresarial al analizar los flujos monetarios, capacidad de pago e integrarse al proceso de toma de decisiones; al respecto, presenta resultados similares a la entrevista realizada a la contadora, donde al mencionarle la relación de la liquidez, activos, apalancamiento con el manejo de recursos y da su opinión sobre considerar en el análisis los diferentes escenarios o alternativas previa a la toma de decisiones financieras.

4.1.5 Entrevista al administrador

De igual manera dentro de la entrevista realizada al administrador de la hacienda al manifestar que se conoce la existencia de las ratios financieras, pero no son aplicados dentro de la empresa, siendo capaz de solventar sus operaciones a corto plazo y a largo plazo en función a sus pasivos corrientes sin comprometer inventarios. El nivel de endeudamiento se considera medio, debido a que sus activos suman \$59000, 00 y actualmente suman una deuda con acreedores de \$4.210,00;

además, los activos fijos en su mayoría se adquieren mediante financiamiento externo.

Las ventas, rotación y recuperación de cartera se mantienen para desarrollar internamente las operaciones contables/operativas; el tiempo de cobranza y el tiempo de pago es el adecuado al reflejarse deudas con acreedores menores a \$5000,00.

En lo referente a políticas internas, cuenta con un manual de procesos, pero en dicho manual no hay políticas enfocadas al análisis financiero; por lo tanto, las ratios financieras no son empleadas para la toma de decisiones corporativas.

Al respecto, Acosta et al. (2022) mediante un estudio transversal descriptivo de 86 empresas bananeras en entrevistas con administradores encuentran que la situación financiera que atraviesa el sector es complicada precisamente por carecer de políticas contables para la toma de decisiones, prácticas financieras bien definidas y pocos recursos que obligan a un apalancamiento financiero que está fuertemente condicionado por el mercado, denotando resultados similares a las de la presente entrevista y en general del estudio en la hacienda Liliana.

4.1.6 Situación financiera

En el año 2020 se mantuvo, pese al Covid 19, su efecto consistió en una disminución drástica de la demanda internacional, exportaciones, restricciones de movilidad e impagos que cortaron de circulante a las empresas bananeras; pese a que se mantuvo la demanda local no fue suficiente para obtener ganancias dado el volumen de producción. Hecho que se evidencia en la rotación de cartera, activos y utilidades que estuvieron dentro de las expectativas de la empresa.

En el 2020 se enfocó en mantener la capacidad de pago a corto plazo, liquidez y pago de préstamos, se recurrió a financiamiento para obtener capital que permite producir; las ventas fueron las suficientes para transformar sus activos y patrimonio en ganancias generando utilidades en el período, el no contar con políticas de cobro provocó una reducción drástica de liquidez, al no contar con suficiente capital se tomaron medidas como recorte de personal, disminuir la producción y solicitar crédito para financiar sus operaciones al año 2021.

En el año 2021 se tiene una diferencia entre sus utilidades, activos, costos y pasivos, una mayor rotación de cartera, mejor capacidad de pagos a proveedores y una mayor liquidez resultante de las ventas/activos del banano; su estado es mejor que el año

2020 demostrando solidez y rentabilidad pese a no estar en crecimiento cuenta con los recursos propios para sobreponerse a las variaciones del mercado.

De la misma manera Loja et al. (2022) indica que el sector bananero fue gravemente golpeado por el Covid 19, al ser un país agrícola y los cantones más afectados son Machala, El Guabo, Guayaquil y Pasaje presentando -2.5% en utilidades, -4% ventas y un decrecimiento del 1% justificando las pérdidas evidenciadas en los balances contables de la empresa.

4.1.7 Incidencia de la situación financiera sobre la toma de decisiones

La situación financiera condiciona directamente la toma de decisiones, en base al modelo racional aplicado en la empresa se priorizan los recursos, liquidez, capacidad de pago a entidades financieras y costos operativos; esto a su vez disminuye el desarrollo, disponibilidad de capital para aumentar productividad o invertir en otros activos.

De entre las decisiones tomadas, todas se solventan en los balances contables; tales como:

Crédito: Al analizar los estados de resultados, disminución de ventas, baja liquidez y casi nula rotación se tomó la decisión de gestionar un préstamo bancario para solventar las operaciones del año 2021 a medida que se recupera el mercado.

Despido de personal: Ante la baja en la productividad, ventas y baja liquidez se debe aumentar reservas de capital, caja y flujos monetarios, por ende, se despidió el personal de manera directamente proporcional a la disminución del trabajo en la producción de banano; al haber menos demanda se requiere menos obreros, choferes, supervisores y se mantiene personal estrictamente necesario.

Buscar nuevos socios: Ante la falta de capital propio y riesgo de una quiebra por no cumplir con el pago de la deuda, se debe inyectar nuevos fondos e incrementar capital propio para lograr una utilidad que permita acumular capital en cuentas bancarias o equivalentes de efectivo.

La toma de decisiones en la hacienda Liliana se hace basada en la distribución de capital, obligaciones a corto plazo y ventas; los estados financieros le permiten identificar falencias, donde mover sus flujos monetarios e integrar los datos para describir una situación general que permite sistematizar las decisiones a tomar, sus efectos y opciones en favor de la sostenibilidad; sin embargo, no se han realizado una retroalimentación de los resultados o seguimiento a las decisiones tomadas;

provocando un declive económico que no soluciona sus falencias pese a ser identificadas.

La situación del mercado y el país influye drásticamente en la toma de decisiones, al causar temor a invertir, bajas ventas y acumular pérdidas induce a las empresas de este tipo a protegerse, tomando medidas como despidos, disminuir su volumen de productividad y endeudarse que dan más tiempo de operación, pero disminuyen su rendimiento, dando como resultado utilidades bajas.

La situación financiera da una visión clara sobre la empresa, sus fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades a considerar; no obstante, se observa que las decisiones tomadas no fueron del todo apropiadas al ser una empresa familiar sin junta directiva y una sola persona toma las decisiones; no se consideró gestionar inventarios para disminuir pago a proveedores e incrementar rotación sino detener inesperadamente la producción e intentar reactivarla progresivamente sin capital, en lugar de diversificar los activos y funciones de los empleados se dio lugar a despidos que agravan el desempleo local; tampoco se tomó a consideración alquilar maquinarias o terrenos, la deuda adquirida en relación a su patrimonio es un sobre apalancamiento financiero que deja sin ganancias a la empresa al direccionar todo el flujo monetario a cubrir deudas dejando sin capital para mantenimiento, personal o desarrollo organizacional.

Otras medidas que deben ser tratadas son la comunicación interna, sistema contable y seguimiento a las decisiones; se puede empoderar al talento humano tomar en cuenta sus opiniones, solicitar ayuda externa en la administración e identificar errores para aumentar la rentabilidad, optimizar recursos y tener dinero para su desarrollo; caso contrario se acumulan pérdidas que a futuro podrán ser insostenibles para el modelo de negocio de la hacienda.

4.1.8 Políticas Contables

La empresa no cuenta con políticas contables internas ni un modelo establecido para el análisis financiero; mismo que se evidencia ante las pérdidas monetarias registradas, decisiones tomadas e impacto en el sustento de la empresa.

Hoy en día existen programas gerenciales que parten de los resultados del ejercicio contable para mejorar la toma de decisiones; al no contar con políticas contables internas priva a la empresa de una visión sistemática y objetiva de la situación financiera provocando errores en la toma de decisiones al no analizar todos los

escenarios ni considerar los efectos en relación al tiempo o retroalimentación de las mismas.

4.2 Conclusiones

- Los estados financieros de la hacienda Liliana en el período 2020 a 2021 a causa del Covid 19; sus activos, patrimonio, caja y ventas son casi similares entre ambos períodos, en el 2021, el pasivo disminuyó al igual que los activos, sin embargo, la proporción de índice de liquidez fue mayor en el 2021 en relación al 2020 demostrando, competitividad y utilización de sus recursos propios para financiar sus operaciones a la vez que se recuperan de la disminución de las ventas en el 2020.
- Por la ausencia de políticas contables internas, no se calculan las ratios financieras y el modelo de toma de decisiones no sistematiza la información contable al emplearla como base en sus razonamientos; esto implica que se carece de escalas para determinar los rendimientos en función de las ratios, no se tiene una visión clara y objetiva de la empresa.
- Al no tomar en cuenta el análisis económico financiera en la toma de decisiones, se recortó personal para incrementar la liquidez sin considerarse la disminución de la productividad, lo cual incidió en la disminución de los ingresos, de igual forma no se tomó en cuenta la baja del patrimonio al realizarse los préstamos lo que conllevó a la disminución de movimiento entre los activos y pasivos de la empresa; mientras que las operaciones a largo plazo se limitaron por la poca capacidad de apalancamiento.

4.3 Recomendaciones

Se sugiere diseñar e implementar políticas contables en la hacienda Liliana, calcular las ratios financieras para tener un historial de rendimiento, desempeño e identificar falencias como baja liquidez, sobre apalancamiento o caída en ventas evitando problemas financieros.

Se recomienda adquirir software gerencial para emplear la información financiera de forma razonable, tomar en cuenta en el análisis de los diversos escenarios, escenificar los efectos de las distintas alternativas y seleccionar la mejor opción; también descentralizar la directiva para tener una visión holística e impulsar el crecimiento de la empresa.

Se aconseja reforzar la comunicación interna, empoderar al personal y someter a la empresa a una auditoría de sistemas; diagnosticar falencias e identificar potencialidades para mejorar su situación financiera, aprender de sus errores y convertirse en fuente de trabajo para las familias locales.

BIBLIOGRAFÍA

- Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA). (2022). *Diferencia entre lo económico y financiero*. Obtenido de [https://www.asba-supervision.org/PEF/manejando-tu-dinero/diferencia-entre-lo-economico-y-financiero.shtml#:~:text=La%20situaci%C3%B3n%20financiera%20de%20una,integran%20su%20patrimonio%20\(solvencia\).](https://www.asba-supervision.org/PEF/manejando-tu-dinero/diferencia-entre-lo-economico-y-financiero.shtml#:~:text=La%20situaci%C3%B3n%20financiera%20de%20una,integran%20su%20patrimonio%20(solvencia).)
- Acaro, L., Córdova, A., Sánchez, T., & Vega, A. (2021). Evolución en las exportaciones de banano e impacto del desarrollo económico, provincia de El Oro 2011 - 2020, pre-pandemia, pandemia; aplicando series de tiempo. *Polo del Conocimiento, Vol 6, No 8, 257-277*.
- Acosta, E., León, A., & Saltos, J. (2022). *La innovación administrativa y el desempeño de las empresas bananeras ecuatorianas*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Acuña, C., Ortiz, J., Abad, M., & Naranjo, E. (2019). Toma de decisiones en las PyMEs ecuatorianas: industrias de Pichincha y Azuay. *Espacios, Vol. 40 (Nº 40)*, 2-18.
- Aguaded, E., Pistón, M., Pegalajar, M., & Olmedo, E. (2020). El Sistema de Categorías como herramienta para comprender las Historias de Vida de los menores extranjeros no acompañados. *Revista Espacios, Vol 41*, 173-183.
- Alarcón, G., Alarcón, P., Guamán, C., & Rivera, D. (2020). El Sistema de Gestión de Indicadores de Procesos SGIP. *Espacios, Vol. 41 (Nº 07)*, 4.
- Alfonso, Y., Carreño, D., & Massani, J. (2021). Guía de observación para la exploración de las inteligencias múltiples en los niños de cinco a seis años de edad. *PädiVol. 9 No. Especial*, 74-78.
- Álvarez, N., & Terán, J. (2022). *Impacto Financiero En El Sector Bananero Con Respecto Al Impuesto Único Al Banano Durante La Pandemia Del Covid-19 En La Ciudad Guayaquil*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte De Guayaquil.

- Álvarez, P., Tamayo, M., & Govea, J. (2022). Técnicas multivariadas: una contribución al análisis económico financiero en pymes bananeras ecuatorianas. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(4), 475-485.
- Apolo, D., Vite, H., & Carvajal, H. (2021). Análisis de la producción bananera pre y pos pandemia de la “Asociación “Asocobaoro” periodo 2019-2020. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(2), 128-135.
- Arias, J. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica*. Arequipa, Perú: Enfoques Consulting EIRL.
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, vol. 63, núm. 2, 201-206.
- Arispe, C., Yangali, J., Guerrero, M., Lozada, O., Acuña, L., & Arellana, C. (2020). *La investigación científica. Una aproximación para estudios de posgrado*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador.
- Baque, M., Cedeño, B., Gaona, V., & Chele, J. (2020). Fracaso de las pymes: Factores desencadenantes, Ecuador 2020. *FIPCAEC (Edición 22) Vol. 5, No 4*, 3-25.
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134.
- Belduma, E., & Andrade, D. B. (2020). Decisiones de producción en el sector bananero y su relación con el flujo de efectivo. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, Vol V, No 4, 180-210.
- Beltrán, 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*, Vol 11, 2-18.
- Briones, W., Morales, F., & Bajaña, F. (2017). Gestión financiera desde la competitividad de las agrícolas de un grupo bananero en las provincias de Guayas y Los Ríos. *Journal Of Science And Research: Revista Ciencia E Investigación*, 16-21.
- Burgos, H. (2015). Normas Internacionales de Contabilidad. *Panorama No. 3. Internacioalización en pymes*, 65-70.
- Cabeza de Vergara, L., & Muñoz Santiago, A. (2010). Análisis Del Proceso De Toma De Decisiones, Visión Desde La Pyme Y La Gran Empresa De

- Barranquilla. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, vol. VI, núm. 10, 9-40.
- Cadena, P., Rendón, R., Aguilar, J., Salinas, E., De la Cruz, F. d., & Sangerman, D. (2017). Métodos cuantitativos, métodos cualitativos o su combinación en la investigación: un acercamiento en las ciencias sociales. *Revista Mexicana de Ciencias Agrícolas*, vol. 8, núm. 7, 1603-1617.
- Cando, j., Cunuhay, L., Tualombo, M., & Toaquiza, S. (2020). Impacto de las NIC y las NIIF en los Estados Financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación En Ciencias Administrativas, Económicas Y Contables)*, 328-340.
- Carchi, K., Crespo, M., & González, S. R. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, Vol. 5, No.2 , 26-50.
- Carrillo, L., & Palma, J. (2019). *Modelo de integración financiera operativa para la empresa bananera Uzcetimport S.A., que explique la rentabilidad económica-financiera y su crecimiento*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Certus. (2019). *¿Qué es un proceso contable?* Obtenido de <https://www.certus.edu.pe/blog/que-es-un-proceso-contable/>
- Cisneros, A., Guevara, A., Garcés, J., & Urdánigo, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia. *Dominio de las Ciencias*, Vol. 8, núm. 1, 1165-1185.
- Clavería, A. (2020). La auditoría externa contable como herramienta para detectar problemas. *Polo del Conocimiento*, Vol. 5, No 09, 382-395.
- Coronado, A. (2015). Construcción de una lista de cotejo (checklist) de dificultades de aprendizaje del cálculo aritmético. *Revista española de pedagogía*, año LXXIII, n° 260, 91-104.
- Corporación Financiera Nacional. (2020). *Ficha Sectorial: Banano y Plátano*. Quito, Ecuador: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios.
- Cortés, D. (2021). *Métodos y tipos de análisis financiero*. Obtenido de ceupe.com: <https://www.ceupe.com/blog/metodos-y-tipos-de-analisis-financiero.html>

- Crespo, G., Orellana, D., Carchi, K., Zambrano, Á., & González, S. (2020). Mejora Continua en el proceso contable y su aporte en la competitividad de las MIPYMES en la Provincia de El Oro (Ecuador). *Espacios*, Vol 41, 3.
- Del Carmen, M. (2017). Estilos de Pensamiento y Enfoques Epistemológicos. *Revista Cientific*, Vol 3, No 7, 374-393.
- Diáz, C. (2018). Investigación cualitativa y análisis de contenido temático. Orientación intelectual de revista Universum. *Revista General de Información y Documentación*, Vol 28, No 1, 119-142.
- Elezaj, E., Shabani, H., Kuqi, B., & Tan Hung, N. (2021). Managerial decision-making (DM) in Kosovo organizations based on SPACE model analysis by using AHP fuzzy method. *Journal of Sustainable Finance & Investment*, 1-16.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher*, 218-226.
- Fabra, A. (2018). *Diferencia entre situación económica y situación financiera*. Obtenido de Uncomo: <https://www.mundodeportivo.com/uncomo/negocios/articulo/diferencia-entre-situacion-economica-y-situacion-financiera-27003.html>
- García, A., Mures, M., & Lanero, J. (2012). *Euclides, Pacioli Y El Analisis De Ratios Financieros*. Obtenido de https://www.aeca.es/old/vii_encuentro_trabajo_historia_contabilidad/pdf/12_Garcia_Mures_Lanero.pdf
- Garza, R., González, C., & Salinas, E. (2007). Toma De Decisiones Empresariales: Un Enfoque Multicriterio Multiexperto. *Ingeniería Industrial*, vol. XXVIII, núm. 1, 2007, pp. 29-36, 29-36.
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R., & Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. *Telos*, vol. 21, núm. 1, 2-16.
- Guambaña, K. (2019). *Costos De Producción Y La Rentabilidad En La Bananera "María Alejandra", Cantón Naranjito, Provincia Del Guayas, Año 2018*. La Libertad, Ecuador: Universidad Estatal Península De Santa Elena.
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Recimundo*, 163-173.

- Gurrutxaga, M. (2020). Lista de cotejo para evaluar la adecuación de trabajos académicos universitarios al formato de artículo científico. *IKASTORRATZA. e-Revista de Didáctica*, , 114-140.
- Gutiérrez, E., & Estévez, M. (2020). *Relación de los métodos y/o herramientas de gerencia estratégica y la ventaja competitiva sostenida*. Machala, Ecuador: Gestión Estratégica, Crecimiento Económico y Productividad.
- Hernández, A., & Morales, V. (2020). La matemática financiera en la toma de decisiones empresariales. *FIPCAEC (Edición 20) Vol. 5, No 3*, 755-765.
- Hernández, I., & Hernández-Ochoa, M. (2021). *Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones*. Pachuga: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Obtenido de <https://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Hernández, R. (2022). *Análisis financiero para la toma de decisiones mediante indicadores financieros*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-mediante-indicadores-para-la-toma-de-decisiones/#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20permite%20determinar,los%20pasivos%20de%20una%20organizaci%C3%B3n>.
- Herrera, A., & Betancourt, V. (2016). Razones Financieras De Liquidez En La Gestión Empresarial Para Toma De Decisiones. *QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables, Vol. 24 N.º 46*, 151-160.
- Holded. (2021). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* Obtenido de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad, 12(2)*, 356-362.
- Ibarra, A. (2006). Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de las razones financieras o ratios. *Pensamiento & Gestión, núm. 21*, 234-271.
- IFS Group. (2019). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Obtenido de <https://www.ifs-group.ec/post/normativa-vigente-nic#:~:text=NIC%3A%20NORMAS%20INTERNACIONALES%20DE%20CONTABILIDAD,que%20opera%20en%20distintos%20pa%C3%ADs> es.

- León, L., García, J., & Chavarri, O. (2018). La cultura económica, una mirada actual. *Revista Universidad y Sociedad, Vol 10, No 3*, 360-364.
- Leyva, J., & Guerra, Y. (2020). Objeto de investigación y campo de acción: componentes del diseño de una investigación científica. *Edumecentro; 12(3)*, 241-260.
- Loja, M., Saavedra, M., & Vega, L. (2022). Covid-19: Impacto económico al sector bananero de la provincia de El Oro, Ecuador, período 2019-2020. *Polo del Conocimiento, Vol. 7, No 2*, 92-111.
- López, A., Contreras, R., & Martínez, J. (2015). *Análisis De Las Problemáticas Financieras, Estratégicas Y Comerciales De Las Empresas De Celaya*. Guanajuato, México: Universidad Guanajuato.
- López, C., Montaleza, D., & Quezada, L. (2011). *Diagnóstico del sistema contable en la Hacienda Bananera Liliana de propiedad del Sr. Julio Junior Simbala Castillo ubicada en la parroquia Tenguel y elaboración de un sistema de costos de producción*. Machala, Ecuador: Universidad Técnica de Machala.
- López, D., Guamán, M., & Castro, J. (2020). La toma de decisiones y la eficacia organizativa en las PyMEs comerciales de la ciudad de Ambato (Ecuador). *Espacios, Vol. 41 (Nº 22)*, 396-409.
- Luzuriaga, I., González, F., Briceño, Y., & Ludeña, G. (2021). La Contabilidad Financiera de las Empresas Públicas y Privadas del Ecuador frente al COVID 19. *FIPCAEC (Edición 25) Vol. 6, No 3*, 16-18.
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Guitierrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher, V6-N3*, 87-106.
- Medina, H., & Escobar, V. (2015). *El inadecuado análisis financiero y su incidencia en la baja competitividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Merced Ltda. En el año 2013*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Mejía, F. (2021). *Características cualitativas de la información financiera*. Obtenido de Características cualitativas de la información financiera: <https://actualicese.com/caracteristicas-cualitativas-de-la-informacion-financiera/>
- Mejía, J., Garzón, V., Barrezueta, S., & Cervantes, A. (2021). Análisis financiero de la Asociación de Agricultores 3 de Julio, cantón El Guabo, provincia de

- El Oro, en el período 2017-2019. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(2), 40-48.
- Mija, R., & Quispe, C. (2021). El Covid-19 y su incidencia en la situación económica financiera en la cooperación agraria peruana Jaén en el año 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, Vol 5, No 5, 10631-10394.
- Miranda, B., González, V., Reyes, A., Alejo, R., & Rendón, E. (2020). Procesamiento de bases de datos escolares por medio de redes neuronales artificiales. *CIENCIA ergo-sum, Revista Científica Multidisciplinaria de Prospectiva*, vol. 27, núm. 3, 2-11.
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA / Vol. 05, N° 1*, 8-28.
- Morales, C. (2015). *Los indicadores financieros y la toma de decisiones en la empresa AMERICAN CABLE, agencia Pelileo*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Moreira, M., Carvajal, A., & Mercedez, M. (2020). Análisis Del Comportamiento Económico-Financiero De Los Sectores Empresariales De Milagro, Ecuador. *Revista ECA Sinergia*, Vol 11, No 1, 81-90.
- Mota, J. (2020). Toma de Decisiones Efectivas desde el Contexto de las Organizaciones Inteligentes en las Escuelas Primarias. *Revista Científica*, No 5, Vol 5, 320-335.
- Muñoz, E., & Solis, B. (2021). Enfoque cualitativo y cuantitativo de la evaluación formativa. *ReHuSo: Revista de Ciencias Humanísticas y Sociales*, Vol 6, 1-13.
- Nava-Rosillón, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, Vol 14, No 28, 2-11.
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las Ciencias*, Vol 7, 1062-1085.

- Nogueira, D., Medina, A., Hernández, A., Comas, R., & Medina-Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, vol. XXXVIII, núm. 1, 106-115.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, 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*, 2-19.
- 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*, Vol 2, No 81, 22-41.
- Ordoñez, J., & Chávez, J. (2020). *Propuesta de un plan financiero para fortalecer las estrategias empresariales de Ceinconsa*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Ortiz, H. (2015). *Historia de los ratios financieros*. Obtenido de <https://lasfinanzasglobales.files.wordpress.com/2016/03/modulo-1-introduccion-a-los-indicadores-financieros.pdf>
- Paredes, C., Chicaiza, B., & Ronquillo, J. (2019). Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA / Vol. 06, N° 2*, 80-95.
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, Vol 26, 2-24.
- Pérez, Gonzalo. (2019). *Estados financieros Consolidados*. Medellín, Colombia: Grupo de Inversiones Suramericana.
- Pérez, J. (2015). El Positivismo y la Investigación Científica. *Revista Empresarial, ICE-FEE-UCSG*, No 9, Vol 3, 29-34.
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46), 2-27.
- Puerta, F., Vergará, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre • Vol. 16 • No. 28*, 85-104.

- Quinde, G. (2017). *Análisis De Los Indicadores Financieros De Liquidez Solvencia Gestión Y Rentabilidad De Exportadora Obsa Oro Banana*. Machala, Ecuador: Universidad Técnica de Machala.
- Ramos, C. (2021). Diseños de investigación Experimental. *CienciAmérica*, Vol. 10 (1), 2-8.
- Ramos, M., & Díaz, J. (2014). *Las Políticas Contables Según Normas De Contabilidad Locales E Internacionales Y La Razonabilidad De La Información Financiera En La Empresa Auplatec*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica De Ambato.
- Ricoy-Lorenzo, C. (2006). Contribución sobre los paradigmas de investigación. *Educação. Revista do Centro de Educação*, vol. 31, núm. 1, 11-22.
- Rodas, F., & Pacheco, V. (2020). Grupos Focales: Marco de Referencia para su Implementación. *INNOVA Research Journal*, Vol. 5, No.3, 182-195.
- Rodríguez, L. (Agosto de 2019). *Historia de Los Ratios Financieros*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/420605870/HISTORIA-DE-LOS-RATIOS-FINANCIEROS>
- Rodríguez, R., & Aviles, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *593 Digital Publisher*, 191-200.
- Rodríguez, Y., & Pinto, M. (2017). Requerimientos informacionales para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información. *Transinformação* 29 (2) , 175-189.
- Romero, F. (2013). Variables financieras determinantes del fracaso empresarial para la pequeña y mediana empresa en Colombia: análisis bajo modelo Logit. *Pensamiento y gestión*, N° 34, 235-277.
- Romero, J., & Viteri, T. (2019). *Modelo de gestión crédito y cobranzas para mejorar liquidez en Thermocont S.A*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil .
- Ross, K., & Call, M. (2020). Reflections on failure: teaching research methodology. *International Journal of Research & Method in Education*, Vol 43, 498-511.
- Salamea, P., & Álvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *Polo del Conocimiento*, Vol. 5, No 06, 260-295.
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en docencia universitaria*, 102-122.

- Sánchez, P., & Moreno, M. (2011). *Análisis Financiero Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones De La Empresa Vihalmotos*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica De Ambato .
- Sandoval, K., López, M., Domínguez, P., & Riversa, N. (2020). Perspectivas sobre utilización de criptomonedas para el financiamiento del endeudamiento público de la República de El Salvador. *Revista Minerva*, 92-105.
- Segura, C., & Merchán, M. (2014). *Análisis Financiero Y Propuesta De Políticas Financieras Para El Manejo De Caja, Cuentas Por Cobrar, Inventarios, Y Cuentas Por Pagar; Para La Toma De Decisiones Gerenciales De Una Empresa Distribuidora De Papelería, Útiles Escolares, Y Oficina. Caso: Dil.* Quito, Ecuador: Pontificia Universidad Católica Del Ecuador.
- Solórzano, N., & Palma, J. (2018). *Procesos Contables Para El Análisis Financiero De La Empresa Agrícola Bananera Solórzano Andrade Banasoland Cía. Ltda. Del Cantón La Concordia, 2018*. Santo Domingo, Ecuador: Universidad Católica Santiago de Guayaquil.
- Subgerencia de Análisis de productos y servicios. (2022). *Ficha Sectorial Banano y Plátano*. Quito, Ecuador: Corporación Financiera Nacional.
- Tenorio, M., Veintimilla, D., & Reyes, M. (2021). La crisis económica del COVID-19 en el Ecuador: implicaciones y proyectivas acciones y proyectivas. *REVISTA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO I+D*, 2-17.
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad, Vol 12*, 160-166.
- Vega, M. (2016). *Propuesta De Un Modelo De Simulación De Negocios Para La Empresa Banabaycorp S.A., Para Optimizar Su Gestión*. Machala: Universidad Técnica de Machala.
- Vera, D., Tumbaco, R., & Concha, J. (2021). El impacto económico causado por el covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial. *Polo del Conocimiento*, 941-955.
- Villaroel, S., & Benítez, M. (2022). *El rol del contador y la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia, Un estudio en las industrias de calzado en la provincia de Tungurahua*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.

- Villarreal, J., & Cid, M. (2022). La Aplicación de Entrevistas Semiestructuradas en Distintas Modalidades Durante el Contexto de la Pandemia. *Revista Hallazgos, Vol 7, No 1*, 53-60.
- Vinces, A., & Jacho, L. (2022). *Análisis De Valoración Financiera De La Empresa Bananera Vinari S.A. Para Determinar La Viabilidad De Inversión Sobre El Modelo Actual De Negocio De Productor De Banano, Al De Exportador*. Guayaquil, Ecuador: Escuela Superior Politécnica del Litoral (ESPOL).
- Yáñez, L. (2020). *Diferencias entre situación económica y financiera*. Obtenido de <https://www.unniun.com/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>

ANEXOS

Anexo 1. Cuadro matriz de diseño

Enfoque	Paradigma	Método	Tipo de investigación	Diseño	Técnicas	Instrumentos	Unidades de estudio	Participantes
Cuantitativo	Positivismo	Deductivo	Descriptivo	No experimental	Entrevista semiestructurada	Guión de entrevista Observación Lista de cotejo	No estadística	Contadora Administrador

Anexo 2. Matriz De Consistencias-Operacionalización Variable



TEMA DE INVESTIGACIÓN: Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021

Objetivo General: Analizar la situación económica-financiera para la toma de decisiones en la hacienda Liliana mediante un estudio de corte transversal en el año 2021.

Objetivo específico	Variables	Conceptos	Dimensión	Subdimensión	Indicador	Ítems
Analizar los estados financieros a través de un estudio técnico para calcular las razones financieras de la hacienda Liliana en el período 2021	Situación económica - financiera	<p>"Elizalde (2019) indica que es la descripción del estado económico de la empresa, su capacidad de pago, liquidez, rentabilidad, solvencia y cuantifican la calidad de las decisiones gerenciales en base a la productividad en un período de tiempo específico.</p> <p>Por su parte, para Estupiñán (2012), la situación financiera de una entidad es la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta. Presenta al activo como el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados de que la entidad espera obtener, es el futuro, beneficios económicos que se generen producto de su gestión y administración.</p> <p>Yáñez (2020) menciona que la principal diferencia radica en la utilidad y finalidad de cada una, la situación económica mide los recursos, patrimonios, capacidad de pago o bienes de la empresa; mientras que la financiera solventa la toma de decisiones dentro de la organización,</p>	Razones financieras	Razón de liquidez	Liquidez corriente	
					Prueba Ácida	
				Razón de endeudamiento	Endeudamiento del activo	
					Endeudamiento patrimonial	
					Endeudamiento del activo fijo	
					Apalancamiento	
					Apalancamiento financiero	
					Razón de gestión o actividad	Rotación de cartera
				Rotación de activo fijo		
				Rotación de ventas		
Período promedio de cobro						
Período promedio de pago						

		brinda la información necesaria u oportuna al gerente/junta directiva.			Rendimiento del activo	
					Margen bruto	
					Margen operacional	
					Rendimiento del patrimonio	
Examinar la ausencia de políticas contables por medio de una revisión bibliográfica relacionada con las razones financieras en la hacienda Liliana en el período 2021.		<p>"Según Espiñeira (2010), una política contable es un conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos que son adoptados por una entidad para preparar y realizar los estados o documentos contables.</p> <p>En la misma temática Romero y Viteri (2019) indican que la ausencia de políticas contables para cuentas por cobrar e interpretación de ratios financieros da una falsa seguridad a la empresa, permite crecer que es solvente pese a la baja liquidez y conlleva a una incorrecta toma de decisiones financieras."</p>	Elaboración de estados financieros	Manual interno para la elaboración de estados financieros	Indicador de notas a los estados financieros	
Establecer la influencia del análisis económico-financiero en la toma de decisiones gerenciales en la hacienda Liliana en el periodo 2021.	Toma de decisiones	Según Barreto (2020) la toma de decisiones es el proceso para definir e implementar una estrategia operativa, cuando se realiza en base a la situación financiera permite conocer la rentabilidad, utilidad neta, flujos monetarios, identificar problemas y solucionarlos de manera holística a favor del desarrollo empresarial.	Toma de decisiones	Análisis financiero anual	Resultados positivistas del análisis	
			Liderazgo	Estilo de liderazgo	Modelo para la toma de decisiones	

Anexo 3. Guión de entrevista aplicada al personal contable de la empresa

	<p>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA</p>	
<p>ENTREVISTA PARA LA CONTADORA/ADMINISTRADOR</p>		
<p>TEMA: Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021</p>		
<p>OBJETIVO DE LA ENTREVISTA: Conocer la situación económica-financiera de la empresa Liliana mediante un estudio de corte transversal para analizar su impacto en la toma de decisiones administrativas en el período 2021.</p>		
<p>POBLACIÓN: Personal contable de la empresa Hacienda Liliana</p>		
<p>DATOS GENERALES NOMBRE: TIEMPO EN EL CARGO: FECHA:</p>		

Como desarrollo del proyecto de titulación en la Universidad Técnica de Machala es necesario de analizar el impacto de la situación económica financiera en la toma de decisiones empresariales, para ello se requiere el criterio de profesionales que interactúan con el objeto de estudio. A continuación, se ofrece una serie de preguntas que debe responder acorde a su experiencia y pericia:

1. **¿Conoce usted que existen herramientas para hacer diagnósticos a los estados financieros para conocer el grado de liquidez que tiene la empresa?**

2. **¿La empresa es capaz de solventar sus obligaciones a corto plazo?**

3. **¿La empresa puede solventar sus obligaciones a corto plazo excluyendo inventarios?**

4. **¿Cuál es la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa frente a los activos y por qué?**

5. **¿Cuál es la cantidad de dinero que la empresa mantiene comprometida con los acreedores de la empresa?**



6. **¿Los activos fijos se han financiado con el patrimonio de la empresa?**
7. **¿Considera que los recursos internos de esta empresa son suficientes sobre los recursos que provienen de terceros?**
8. **¿Considera que la empresa ha tenido ventajas o desventajas de endeudarse con terceros para mantener la rentabilidad de la empresa?**
9. **¿La rotación de cartera o recuperación de cuentas por cobrar es óptima para favorecer la liquidez y cumplir oportunamente con las obligaciones?**
10. **¿Considera que las ventas son suficientes para mantener un retorno de inversión positivo?**
11. **¿El nivel de recuperación de cartera es el adecuado para mantener una liquidez que permita a la empresa trabajar con normalidad?**
12. **¿Considera que el tiempo de cobranza es adecuado para mantener la liquidez de la empresa?**
13. **¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pagar en los plazos establecidos las cuotas de crédito o dividendos a sus acreedores o proveedores?**
14. **¿La utilización de los recursos controlados como los activos es adecuada para generar las ventas o ingresos que necesita la empresa?**
15. **¿La ganancia bruta de la empresa ha mejorado en relación al período anterior, y cuáles son las causas?**
16. **¿El nivel de ganancia operativa está acorde a los objetivos de la empresa?**
17. **¿Los niveles de las utilidades en relación al patrimonio ha mejorado en comparación al período anterior, y cuáles serían las causas?**

- 18. ¿Usted sabe si la empresa ha elaborado el plan de funciones para que los trabajadores realicen sus labores asignadas?**

- 19. ¿Los análisis que realiza a los estados financieros consideran que le sirva para tomar decisiones?**

- 20. ¿La empresa emplea el análisis financiero como base para la toma de decisiones corporativas?**

Anexo 4. Entrevista aplicada a la contadora

	UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA	
ENTREVISTA A LA CONTADORA		
TEMA: Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021		
OBJETIVO DE LA ENTREVISTA: Conocer la situación económica-financiera de la empresa Liliana mediante un estudio de corte transversal para analizar su impacto en la toma de decisiones administrativas en el período 2021.		
POBLACIÓN: Personal contable de la empresa Hacienda Liliana		
DATOS GENERALES		
NOMBRE: María del Carmen Benítez		
TIEMPO EN EL CARGO: 3 Años		
FECHA: 17 de agosto del 2022		

Como desarrollo del proyecto de titulación en la Universidad Técnica de Machala es necesario de analizar el impacto de la situación económica financiera en la toma de decisiones empresariales, para ello se requiere el criterio de profesionales que interactúan con el objeto de estudio. A continuación, se ofrece una serie de preguntas que debe responder acorde a su experiencia y pericia:

1. ¿Conoce usted que existen herramientas para hacer diagnósticos a los estados financieros para conocer el grado de liquidez que tiene la empresa?

Claro, por ejemplo existen herramientas financieras que son indicadores obviamente para analizar la situación de la empresa establece una relación entre unidades financieras con la que es posible realizar un análisis por minorizado de la situación o balance económico de la compañía por ejemplo están los ratios de liquidez que son un conjunto de indicadores a medida que cuyo objetivo es analizar más profundo a una empresa si es capaz de generar tesorería es decir si tiene capacidad de convertir sus activos en liquidez a corto plazo.

2. ¿La empresa es capaz de solventar sus obligaciones a corto plazo?

Si tiene liquidez, si es capaz de solventar sus obligaciones a corto plazo.

3. ¿La empresa puede solventar sus obligaciones a corto plazo excluyendo inventarios?

Si la empresa tiene liquidez en solvencia claro que puede ayudarse con sus obligaciones a corto plazo sin olvidarse de que los inventarios obviamente es propiedad de la empresa, entonces también siendo un caso contrario pues podría darse la oportunidad de vender algunos inventarios aprovechando de la mejor manera para poder solventar cualquier crisis económica que este atravesando la empresa.

4. ¿Cuál es la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa frente a los activos y por qué?

En contabilidad se utiliza el índice de la ratio de endeudamiento para determinar que parte de los activos de una empresa se financian mediante deuda esta herramienta financiera que es de endeudamiento también nos sirve para poder analizar sobre los recursos propios que cuenta la empresa.

5. ¿Cuál es la cantidad de dinero que la empresa mantiene comprometida con los acreedores de la empresa?

La deuda es una obligación financiera que la empresa debe pagar según determinado calendario comprometido con los acreedores.

6. ¿Los activos fijos se han financiado con el patrimonio de la empresa?

Si son financiados con el patrimonio de la empresa sin olvidarnos obviamente que los activos fijos o activos no corrientes son los activos que corresponden a bienes y derechos que son convertidos en efectivo en una empresa en el año y permanecen en ella más de un año.

7. ¿Considera que los recursos internos de esta empresa son suficientes sobre los recursos que provienen de terceros?

A veces las empresas no cuentan con muchos recursos de autogestión entonces lo que acuden es a un apalancamiento financiero obviamente a endeudarse con entidades financieras para poder realizar sus inversiones.

8. ¿Considera que la empresa ha tenido ventajas o desventajas de endeudarse con terceros para mantener la rentabilidad de la empresa?

En mi opinión, es una ventaja endeudarse con terceros porque obviamente aumenta la cantidad de dinero que podemos destinar a una inversión.

9. ¿La rotación de cartera o recuperación de cuentas por cobrar es óptima para favorecer la liquidez y cumplir oportunamente con las obligaciones?

Claro que es muy importante la recuperación de cartera de cuentas por cobrar porque así se ayuda bastante la empresa para estar al día con sus acreedores.

10. ¿Considera que las ventas son suficientes para mantener un retorno de inversión positivo?

Por ejemplo aquí se aplicaría el ROI que es el retorno de inversión ósea es el resultado de varias acciones que genera un retorno económico para conocer cuánto es exactamente ese retorno se debe manejar una fórmula por ejemplo el retorno de mi inversión se calcula de la siguiente manera levantar los ingresos totales se restan los costos y finalmente se dividen los resultados por los costos totales en más o menos en cuanto tiempo habría de esperar para que un negocio funcione para empezar a ver como marcha se debe esperar en un promedio de casi un año.

11. ¿El nivel de recuperación de cartera es el adecuado para mantener una liquidez que permita a la empresa trabajar con normalidad?

La rotación de cartera es un indicador financiero que termina tiempo en que las cuentas por cobrar toman.

12. ¿Considera que el tiempo de cobranza es adecuado para mantener la liquidez de la empresa?

Claro que es importante en medir en que tiempo se demora la empresa en recuperar la cartera porque no hay que olvidar de que según el dinero que ingresa se puede ayudar a cancelar y estar al día con nuestras obligaciones con el fisco y los demás proveedores.

13. ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pagar en los plazos establecidos las cuotas de crédito o dividendos a sus acreedores o proveedores?

Si, con el indicador financiero de promedio de pago obviamente la empresa tiene la capacidad de pagar.

14. ¿La utilización de los recursos controlados como los activos es adecuada para generar las ventas o ingresos que necesita la empresa?

Si como un rendimiento del activo, si se considera una de las utilidades procedentes de las ventas de activos fijos.

15. ¿La ganancia bruta de la empresa ha mejorado en relación al período anterior, y cuáles son las causas?

Las causas del margen bruto serían la recuperación pronta de las carteras vencidas también los ingresos, las ventas y mayores ingresos.

16. ¿El nivel de ganancia operativa está acorde a los objetivos de la empresa?

Claro, según el indicador financiero margen Operacional que se define como la utilidad operacional sobre las ventas netas que nos indican si el negocio es o no operativo así mismo independientemente la forma como fue financiado.

17. ¿Los niveles de las utilidades en relación al patrimonio ha mejorado en comparación al período anterior y cuáles serían las causas?

Este ratio nos sirve previamente para medir el desempeño de la probabilidad de obtener los beneficios de la operación de una empresa como tal el patrimonio neto corresponde a la diferencia que existe entre el total de los activos de una empresa menos el total de las deudas o los pasivos ya en otras palabras el patrimonio neto corresponde pues al capital inicial entregado por los accionistas de la empresa y más los beneficios que se va obtener, también está relacionado con el rendimiento sobre los activos o el rol aunque se utiliza para determinar los beneficios que van a obtener los accionistas.

18. ¿Usted sabe si la empresa ha elaborado el plan de funciones para que los trabajadores realicen sus labores asignadas?

Es muy importante en la empresa el manual de funciones, es un documento formal de las empresas elaborar para plasmar parte de la forma de organización que han adoptado y sirve como guía para todo el personal que indican las funciones de cada uno de ellos que tiene que cumplirlas.

19. ¿Los análisis que realiza a los estados financieros consideran que le sirva para tomar decisiones?

Para una empresa es fundamental considerar el análisis de los estados financieros, es un activo que tiene que ser aplicado a cualquier empresa porque permite evaluar con exactitud la situación financiera de la misma además cabe mencionar que el proceso más importante de un negocio es la toma de decisiones la cual requiere conocer la información en las herramientas de análisis financiero que se deben utilizar para dictaminar la forma más aceptada del plan.

20. ¿La empresa emplea el análisis financiero como base para la toma de decisiones corporativas?

Con este método es importante obviamente la comparación de los estados financieros de los años consecutivos o del período del ejercicio vigente con el ejercicio fiscal anterior.

Anexo 5. Entrevista aplicada al administrador

	<p>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA</p>	
<p>ENTREVISTA AL ADMINISTRADOR</p>		
<p>TEMA: Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hacienda Liliana en el año 2021</p>		
<p>OBJETIVO DE LA ENTREVISTA: Conocer la situación económica-financiera de la empresa Liliana mediante un estudio de corte transversal para analizar su impacto en la toma de decisiones administrativas en el período 2021.</p>		
<p>POBLACIÓN: Personal contable de la empresa Hacienda Liliana</p>		
<p>DATOS GENERALES</p>		
<p>NOMBRE: Jorge Macías TIEMPO EN EL CARGO: 4 Años FECHA: 17 de agosto del 2022</p>		

Como desarrollo del proyecto de titulación en la Universidad Técnica de Machala es necesario de analizar el impacto de la situación económica financiera en la toma de decisiones empresariales, para ello se requiere el criterio de profesionales que interactúan con el objeto de estudio. A continuación, se ofrece una serie de preguntas que debe responder acorde a su experiencia y pericia:

1. **¿Conoce usted que existen herramientas para hacer diagnósticos a los estados financieros para conocer el grado de liquidez que tiene la empresa?**
 Sé de la existencia de indicadores financieros, pero no son aplicados en su totalidad en la empresa.
2. **¿La empresa es capaz de solventar sus obligaciones a corto plazo?**
 Sí, debido a que las nuestras ventas son rentables y tenemos una cartera con un monto considerable por recuperar.
3. **¿La empresa puede solventar sus obligaciones a corto plazo excluyendo inventarios?**
 Sí, de modo que este valor no es representativo frente al total de activos corrientes.
4. **¿Cuál es la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa frente a los activos y por qué?**

Nuestro nivel de endeudamiento no es tan alto, debido a que nuestros activos suman \$59.000,00.

- 5. ¿Cuál es la cantidad de dinero que la empresa mantiene comprometida con los acreedores de la empresa?**

Con acreedores directos se mantiene una deuda de \$4.210,00

- 6. ¿Los activos fijos se han financiado con el patrimonio de la empresa?**

La mayoría sí, aunque otros si han sido adquiridos mediante financiamiento externo.

- 7. ¿Considera que los recursos internos de esta empresa son suficientes sobre los recursos que provienen de terceros?**

Sí

- 8. ¿Considera que la empresa ha tenido ventajas o desventajas de endeudarse con terceros para mantener la rentabilidad de la empresa?**

No, debido a que hemos podido cumplir con las obligaciones financieras a las que acudimos.

- 9. ¿La rotación de cartera o recuperación de cuentas por cobrar es óptima para favorecer la liquidez y cumplir oportunamente con las obligaciones?**

Sí, en la mayoría de ventas, tratamos de cobrar todas las cuentas pendientes en el menor tiempo posible.

- 10. ¿Considera que las ventas son suficientes para mantener un retorno de inversión positivo?**

Sí

- 11. ¿El nivel de recuperación de cartera es el adecuado para mantener una liquidez que permita a la empresa trabajar con normalidad?**

Sí

- 12. ¿Considera que el tiempo de cobranza es adecuado para mantener la liquidez de la empresa?**

Sí.

- 13. ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pagar en los plazos establecidos las cuotas de crédito o dividendos a sus acreedores o proveedores?**

Sí, y esto se ve reflejado en las cuentas que aun mantenemos con acreedores que no suman más de \$5.000,00.

- 14. ¿La utilización de los recursos controlados como los activos es adecuada para generar las ventas o ingresos que necesita la empresa?**

Sí

15. ¿La ganancia bruta de la empresa ha mejorado en relación al período anterior, y cuáles son las causas?

No, debido a que este año las ventas bajaron un poco aproximadamente \$18.000,00.

16. ¿El nivel de ganancia operativa está acorde a los objetivos de la empresa?

Sí, pues cubre con los gastos y costos que se tiene en la empresa.

17. ¿Los niveles de las utilidades en relación al patrimonio ha mejorado en comparación al período anterior y cuáles serían las causas?

Sí, pese a que las ventas bajaron en relación al período anterior, las utilidades no se vieron afectadas debido a que los gastos para el período actual no fueron muy altos.

18. ¿Usted sabe si la empresa ha elaborado el plan de funciones para que los trabajadores realicen sus labores asignadas?

Sí, contamos con Reglamento de políticas de la empresa.

19. ¿Los análisis que realiza a los estados financieros consideran que le sirva para tomar decisiones?

Sí, de modo que se puede analizar las acciones que se puedan tomar en la propia empresa.

20. ¿La empresa emplea el análisis financiero como base para la toma de decisiones corporativas?

No.

Anexo 6. Cálculo de ratios financieros año 2020

RAZONES DE LIQUIDEZ					
<i>Liquidez corriente</i>	=	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$			
Liquidez corriente	=	$\frac{16237,57}{34838,92}$	=		RESULTADOS 0,47
<i>Prueba ácida</i>	=	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo corriente}}$			
Prueba ácida	=	$\frac{16237,57 - 6129,70}{34838,92}$	\$	$\frac{10.107,87}{34.838,92}$	\$ 0,29

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO					
<i>Endeudamiento del activo</i>	=	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo Total}}$			
Endeudamiento del activo	=	$\frac{34.838,92}{63.324,57}$	\$	$\frac{34.838,92}{63.324,57}$	\$ 0,55
<i>Endeudamiento patrimonial</i>	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$			
Endeudamiento patrimonial	=	$\frac{34.838,92}{28.485,65}$	1,22		\$ 1,22
<i>Endeudamiento del activo fijo</i>	=	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto}}$			
Endeudamiento del activo fijo	=	$\frac{28.485,65}{47.087,00}$	0,60		0,60
<i>Apalancamiento</i>	=	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$			
Apalancamiento	=	$\frac{63.324,57}{28.485,65}$	2,22		2,22
<i>Apalancamiento financiero</i>	=	$\frac{\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{UAI}}{\text{Activos totales}}}$			
Apalancamiento Financiero	=	$\frac{\frac{23267,03}{28485,65}}{\frac{23267,03}{63324,57}}$	2,22		2,22

RAZONES DE ACTIVIDAD O GESTIÓN			
<i>Rotación de cartera</i>	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$		RESULTADOS
<i>Rotación de cartera</i>	$= \frac{296.560,23}{4200,00}$		70,61
<i>Rotación de activo fijo</i>	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$		
<i>Rotación de activo fijo</i>	$= \frac{296560,23}{47087,00}$		6,30
<i>Rotación de Ventas</i>	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$		
<i>Rotación de Ventas</i>	$= \frac{296560,23}{63324,57}$		4,68
<i>Periodo promedio de cobro</i>	$= \frac{\text{Cuentas Y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$		
<i>Periodo promedio de cobro</i>	$= \frac{4200,00 * 365}{296560,23}$		5,17
<i>Periodo promedio de pago</i>	$= \frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Inventario}}$		
<i>Periodo promedio de Pago</i>	$= \frac{3400 * 365}{6129,70}$		\$ 202,46

RAZONES DE RENTABILIDAD			
<i>Rendimiento del activo</i>	$= \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \right) * \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \right)$		
<i>Rendimiento del activo</i>	$= \frac{20386,88}{296560,23} * \frac{296560,23}{63.324,57}$		0,32 32%
<i>Margen bruto</i>	$= \left(\frac{\text{Ventas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas}} \right)$		
<i>Margen bruto</i>	$= \frac{296560,23 - 105.986,04}{296560,23}$		0,64 64%
<i>Margen operacional</i>	$= \left(\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \right)$		
<i>Margen Operacional</i>	$= \frac{20386,88}{296560,23}$		0,07 7%
<i>Rendimiento del patrimonio</i>	$= \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$		
<i>Rendimiento del patrimonio</i>	$= \frac{20386,88}{28485,65}$		0,72 72%

Anexo 7. Cálculo de ratios financieros año 2021

RAZONES DE LIQUIDEZ				
$Liquidez corriente = \frac{Activo corriente}{Pasivo corriente}$				
Liquidez corriente =	\$ 14.567,09		=	RESULTADOS \$ 0,50
	29219,67			
$Prueba ácida = \frac{(Activo corriente - Inventario)}{Pasivo corriente}$				
Prueba ácida =	14.567,09	3050,00	\$ 11.517,09	\$ 0,39
	29219,67		\$ 29.219,67	

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO				
$Endeudamiento del activo = \frac{Pasivo total}{Activo Total}$				
Endeudamiento del activo =	29.219,67		\$ 29.219,67	\$ 0,49
	59.124,19		\$ 59.124,19	
$Endeudamiento patrimonial = \frac{Pasivo Total}{Patrimonio}$				
Endeudamiento patrimonial	29219,67		0,98	\$ 0,98
	29.904,52			
$Endeudamiento del activo fijo = \frac{Patrimonio}{Activo fijo neto}$				
Endeudamiento del activo fijo	29904,52		0,67	0,67
	44.557,10			
$Apalancamiento = \frac{Activo total}{Patrimonio}$				
Apalancamiento	59.124,19		1,97709878	1,98
	29.904,52			
$Apalancamiento financiero = \frac{\frac{UAI}{(Patrimonio)}}{\frac{UAI}{(Activos totales)}}$				
Apalancamiento Financiero	<u>32071,23</u>		1,98	1,98
	29904,52			
	<u>32071,23</u>			
	59124,19			

RAZONES DE ACTIVIDAD O GESTIÓN			
<i>Rotación de cartera =</i>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	RESULTADOS	
Rotación de cartera=	$\frac{278.126,82}{10700,00}$		25,99
<i>Rotación de activo fijo =</i>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$		
Rotación de activo fijo=	$\frac{278126,82}{44557,10}$		6,24
<i>Rotación de Ventas =</i>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$		
Rotación de Ventas=	$\frac{278126,82}{59124,19}$		4,70
<i>Periodo promedio de cobro =</i>	$\frac{\text{Cuentas Y Documentos por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$		
Periodo promedio de cobro=	$\frac{10700*365}{278126,82}$		14,04
<i>Periodo promedio de pago =</i>	$\frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Inventario}}$		
Periodo promedio de Pago=	$\frac{4120,00 * 365}{3050,00}$		\$ 493,05

RAZONES DE RENTABILIDAD			
<i>Rendimiento del activo =</i>	$\left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}\right) * \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}\right)$		
Rendimiento del activo=	$\frac{26634,32}{278126,82} * \frac{278126,82}{59.124,19}$	0,45	45%
<i>Margen bruto =</i>	$\left(\frac{\text{Ventas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas}}\right)$		
Margen bruto =	$\frac{278126,82 - 122.709,97}{278126,82}$	0,56	56%
<i>Margen operacional =</i>	$\left(\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}\right)$		
Margen Operacional =	$\frac{26634,32}{278126,82}$	0,096	9,6%
<i>Rendimiento del patrimonio =</i>	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$		
Rendimiento del patrimonio	$\frac{26634,32}{29904,52}$	0,89	89%

Anexo 8. Estados de situación financiera hacienda Liliana año 2020

HACIENDA LILIANA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
EXPRESADO EN DÓLARES		
PERÍODO CORRESPONDIENTE AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
CÓDIGO	NOMBRE	VALOR
1	ACTIVO	
101	ACTIVO CORRIENTE	
10101	Efectivo y Equivalente al Efectivo	5907,87
10102	Inversiones corrientes	0,00
101021	(-) Deterioro acumulado del valor de inversiones corrientes	0,00
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	
1010201	Relacionadas	
1010202	Locales	0,00
1010203	Del exterior	0,00
1010204	No Relacionadas	
10103	Locales	4200,00
1010301	Del exterior	0,00
1010302	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	
1010303	Otras relacionadas	
	Locales	0,00
10104	Del exterior	0,00
1010401	No relacionadas	
1010402	Locales	0,00
1010403	Del exterior	0,00
10105	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	
1010501	Relacionadas	0,00
1010502	No Relacionadas	0,00
1010503	Importe bruto adeudado por los clientes por el trabajo ejecutado en contratos de construcción	
1010504	Relacionadas	0,00
1010505	No Relacionadas	0,00
10106	Activos por impuestos corrientes	
10107	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	0,00
10108	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	0,00
10109	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	0,00
10110	Otros	0,00
10107	INVENTARIOS	
1010701	Inventario de materia prima (no para la construcción)	3979,7

1010702	Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/inmuebles en construcción para la venta)	0,00
10103	Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	0,00
1010301	Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	2150,00
1010302	Mercaderías en tránsito	0,00
1010303	Inventario de obras en construcción	0,00
1010304	Inventario de obras terminadas	0,00
1010305	Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	0,00
10109	(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajustes al valor neto realizable	0,00
10103	Activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010301	(-) Depreciación acumulada activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010302	(-) Deterioro acumulado de activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010303	Gastos pagados por anticipado (prepagados)	0,00
1010404	Otros Activos Corrientes	0,00
1010405	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	16237,57
1010406	ACTIVOS NO CORRIENTES	
	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	
102	Terrenos	35000,00
10201	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	0,00
1020101	Construcciones en curso y otros activos en tránsito	0,00
1020102	Muebles y enseres	1500,00
1020103	Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	2150,00
1020104	Naves, aeronaves, barcas y similares	0,00
1020105	Equipo de computación y software	1000,00
1020106	Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	42850,00
1020107	Plantas productoras (agricultura)	0,00
1020108	Propiedades, planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero	0,00
1020109	Otras propiedades, planta y equipo	0,00
1020110	(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	35413,00
1020111	(-) Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo	0,00
1020112	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	47087,00
1020113	ACTIVOS INTANGIBLES	
1020114	Plusvalías o goodwill (derecho de llave)	0,00
10204	Marcas, patentes, licencias y otros similares	0,00
1020401	Otros	0,00
10205	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0,00
1020501	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
1020502	Inversiones no corrientes	
1020503	En subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos	0,00

1020504	Otras	0,00
1020505	(-) Deterioro acumulado del valor de inversiones no corrientes	0,00
1020506	Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes	
1020507	Relacionados	
1020305	Locales	0,00
102030501	Del exterior	0,00
102030502	No Relacionados	
102030503	Locales	0,00
102030504	Del exterior	0,00
102030505	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00
102030506	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	47087,00
102030507	TOTAL DEL ACTIVO	63324,57
2	PASIVO	
201	PASIVO CORRIENTE	
20103	Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	
2010301	Relacionados	
2010302	Locales	0,00
2010303	Del exterior	0,00
2010304	No Relacionados	
2010305	Locales	3400,00
2010306	Del exterior	0,00
2010307	Obligaciones con Instituciones Financieras- Corrientes	
2010308	Relacionados	
2010309	Locales	24560,00
2010310	Del exterior	0,00
2010311	No Relacionados	
2010312	Locales	1000,00
2010313	Del exterior	0,00
2010314	Crédito a mutuo	0,00
2010315	Otros pasivos financieros corrientes	0,00
2010316	Obligaciones con el IESS	1266,14
2010317	Jubilación patronal	0,00
2010318	Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	4612,78
2010319	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	34838,92
202	PASIVOS NO CORRIENTES	
20201	Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes	
2020201	Relacionadas	
2020202	Locales	0,00
2020203	Del exterior	0,00
2020204	No Relacionados	
2020205	Locales	0,00
2020206	Del exterior	0,00
2020207	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	
2020208	Relacionadas	
2020209	Locales	0,00

2020210	Del exterior	0,00
2020211	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	0,00
2020212	TOTAL DEL PASIVO	34838,92
2020213	TOTAL PATRIMONIO NETO	28485,65
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	63324,57

Anexo 9. Estados de resultados integral hacienda Liliana año 2020

HACIENDA LILIANA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
EXPRESADO EN DÓLARES		
PERÍODO CORRESPONDIENTE AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
CÓDIGO	NOMBRE	VALOR
4	INGRESOS	
401010201	Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	0,00
401010203	Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	296560,23
401010204	Exportaciones	0,00
401010205	Ingresos obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares	0,00
401010206	Ingresos por agroforestería y silvicultura de especies forestales	0,00
402	Rendimientos financieros	53,24
40202	Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	0,00
4020102	Dividendos	0,00
402010201	TOTAL DE INGRESOS	296613,47
401010211	Ventas netas de propiedades, planta y equipo (informativo)	0,00
401010212	Valor cobrado por reembolso como intermediario (informativo)	0,00
	Ingresos no objeto de impuesto a la renta (informativo)	0,00
403	ACTIVIDAD EMPRESARIAL	
40306	POR REEMBOLSO DE SEGUROS	
403060101	Actividad empresarial (distinta a la actividad sujeta al impuesto único)	296613,47
403060102	ACTIVIDAD NO EMPRESARIAL	
403060103	Libre ejercicio profesional	0,00
403060104	Arriendo de bienes inmuebles	0,00
403060105	Actividad bananera	0,00
403060106	Sector Palmicultor (ejercicios fiscales 2018 y 2019) Actividad agropecuaria (ejercicio fiscal 2020 y siguientes)	0,00
403060107	SUBTOTAL DETALLE DE LA INFORMACIÓN REGISTRADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS (INFORMATIVO)	296613,47
501	COSTOS Y GASTOS	
50101	COSTOS DE VENTA	
5010101	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	0,00
501010102	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	72630,02
501010103	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	0,00
501010104	(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	2150,00
501010105	Inventario inicial de materia prima	0,00
501010106	Compras netas locales de materia prima	39485,72
501010107	Importaciones de materia prima	0,00
501010108	(-) Inventario final de materia prima	3979,70
501010109	Inventario inicial de productos en proceso	0,00
501010110	(-) Inventario final de productos en proceso	0,00

501010111	Inventario inicial productos terminados	0,00
501010112	(-) Inventario final de productos terminados	0,00
	COSTOS DE VENTA	105986,04
6020227	GASTOS O GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	
602022701	Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	63520,85
602022702	Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	12466,76
602022703	Aporte a la seguridad (incluye fondo de reserva)	11065,58
602022704	Honorarios Profesionales y dietas	0,00
602022705	Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	0,00
602022706	Jubilación patronal	0,00
602022707	Desahucio	0,00
602022709	COSTOS O GASTOS POR PROVISIONES	
602022710	Para cuentas incobrables	0,00
602022711	Por valor neto de realización de inventarios	0,00
602022712	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	
602022713	Locales	0,00
602022714	Del exterior	0,00
602022715	COSTOS Y GASTOS POR DEPRECIACIONES	
602022716	Acelerada	0,00
602022717	Depreciación del costo histórico de propiedad de inversión	0,00
602022718	OTROS COSTOS Y GASTOS	
602022719	Arrendamiento	
602022720	Mantenimiento y reparaciones	40093,36
602022721	Combustibles y lubricantes	3958,74
602022722	Promoción y publicidad	0,00
602022723	Suministros, herramientas, materiales y repuestos	6515,33
602022724	Transporte	6930,00
602022725	Comisiones	
602022726	Gastos de viaje	
602022727	IVA que se carga al costo o gasto	1881,96
602022728	Servicios públicos	0,00
602022729	Pagos por otros servicios no contemplados en casilleros anteriores	14371,15
602022730	Pagos por otros bienes no contemplados en casilleros anteriores	6556,67
60203	TOTAL COSTOS	273346,44
6020301	TOTAL GASTOS	0,00
6020302	TOTAL COSTOS Y GASTOS	273346,44
6020303	ACTIVIDAD EMPRESARIAL	
6020304	Actividad empresarial (distinta a la actividad sujeta al impuesto único)	273346,44
6020305	ACTIVIDAD NO EMPRESARIAL	
6020306	Libre ejercicio profesional	

6020307	SUBTOTAL DETALLE DE LA INFORMACIÓN REGISTRADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS (INFORMATIVO)	273346,44
6020308	UTILIDAD DEL EJERCICIO	20386,88

Anexo 10. Estados de situación financiera hacienda Liliana año 2021

HACIENDA LILIANA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
EXPRESADO EN DOLARES		
PERÍODO CORRESPONDIENTE AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
CÓDIGO	NOMBRE	VALOR
1	ACTIVO	
101	ACTIVO CORRIENTE	
10101	Efectivo y Equivalente al Efectivo	817,09
10102	Inversiones corrientes	0,00
101021	(-) Deterioro acumulado del valor de inversiones corrientes	0,00
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	
1010201	Relacionadas	
1010202	Locales	0,00
1010203	Del exterior	0,00
1010204	No relacionadas	
10103	Locales	10700,00
1010301	Del exterior	0,00
1010302	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	
1010303	Otras relacionadas	0,00
	Locales	0,00
10104	Del exterior	
1010401	No relacionadas	
1010402	Locales	0,00
1010403	Del exterior	0,00
10105	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCOBRABILIDAD (PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	
1010501	Relacionadas	0,00
1010502	No relacionadas	0,00
1010503	Importe bruto adeudado por los clientes por el trabajo ejecutado en contratos de construcción	
1010504	Relacionadas	0,00
1010505	No relacionadas	0,00
10106	Activos por impuestos corrientes	
10107	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	0,00
10108	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	0,00
10109	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	0,00
10110	Otros	0,00

10107	(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos incobrables)	
1010701	INVENTARIOS	
1010702	Inventario de materia prima (no para la construcción)	1800,00
10103	Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/inmuebles en construcción para la venta)	0,00
1010301	Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	0,00
1010302	Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta)	1250
1010303	Mercaderías en tránsito	0,00
1010304	Inventario de obras en construcción	0,00
1010305	Inventario de obras terminadas	0,00
10109	Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	0,00
10103	(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	0,00
1010301	Activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010302	(-) Depreciación acumulada activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010303	(-) Deterioro acumulado de activos biológicos corrientes (animales y plantas vivas)	0,00
1010404	Gastos pagados por anticipado (prepagados)	0,00
1010405	Otros activos corrientes	0,00
1010406	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	14567,09
	ACTIVOS NO CORRIENTES	
102	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	
10201	Terrenos	35000,00
1020101	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	0,00
1020102	Construcciones en curso y otros activos en tránsito	0,00
1020103	Muebles y enseres	1500,00
1020104	Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	2150,00
1020105	Naves, aeronaves, barcasas y similares	0,00
1020106	Equipo de computación y software	1000,00
1020107	Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	42850,00
1020108	Plantas productoras (agricultura)	0,00
1020109	Propiedades, planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero	0,00
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	0,00
1020111	(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	37942,90
1020112	(-) Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo	0,00
1020113	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	44557,10
1020114	ACTIVOS INTANGIBLES	
10204	Plusvalías o goodwill (derecho de llave)	0,00
1020401	Marcas, patentes, licencias y otros similares	0,00

10205	Otros	0,00
1020501	TOTAL DE ACTIVOS INTANGIBLES	
1020502	ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	
1020503	Inversiones no corrientes	
1020504	En subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos	0,00
1020505	Otras	0,00
1020506	(-) Deterioro acumulado del valor de inversiones no corrientes	0,00
1020507	Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes	
1020305	Relacionados	
102030501	Locales	0,00
102030502	Del exterior	0,00
102030503	No Relacionado	
102030504	Locales	0,00
102030505	Del exterior	0,00
102030506	TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00
102030507	TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	44557,10
102030508	TOTAL DEL ACTIVO	59124,19
2	PASIVO	
20103	PASIVOS CORRIENTES	
2010301	Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	0,00
2010302	Relacionados	
2010303	Locales	0,00
2010304	Del exterior	0,00
2010305	No Relacionado	
2010306	Locales	4120,00
2010307	Del exterior	0,00
2010308	Obligaciones con Instituciones Financieras-corrientes	
2010309	Relacionados	
2010310	Locales	21201
2010311	Del exterior	
2010312	No Relacionado	
2010313	Locales	1000,00
2010314	Del exterior	
2010315	Crédito a mutuo	
2010316	Otros pasivos financieros corrientes	
2010317	Obligaciones con el IESS	1031,12
2010318	Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	1867,55
2010319	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	29219,67
202	PASIVOS NO CORRIENTES	
20201	Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes	
2020201	Relacionados	
2020202	Locales	0,00
2020203	Del exterior	0,00
2020204	No Relacionado	
2020205	Locales	0,00

2020206	Del exterior	0,00
2020207	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes	
2020208	Relacionados	
2020209	Locales	0,00
2020210	Del exterior	0,00
2020211	No Relacionado	
2020212	Locales	
2020213	Del exterior	
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	0,00
	TOTAL DE PASIVO	29219,67
	TOTAL PATRIMONIO NETO	29904,52
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	59124,19

Anexo 11. Estados de resultados integral hacienda Liliana año 2021

HACIENDA LILIANA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
EXPRESADO EN DÓLARES		
PERÍODO CORRESPONDIENTE AL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
CÓDIGOS	NOMBRE	VALOR
4	INGRESOS	
401010201	Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	
401010203	Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	278126,82
401010204	Exportaciones	0,00
401010205	Ingresos obtenidos bajo la modalidad de comisiones o similares	0,00
401010206	Ingresos por agroforestería y silvicultura de especies forestales	0,00
402	Rendimientos financieros	0,00
40202	Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	0,00
4020102	Dividendos	0,00
402010201	TOTAL DE INGRESOS	278126,82
401010211	Ventas netas de propiedades, planta y equipo (informativo)	0,00
401010212	Valor cobrado por reembolso como intermediario (informativo)	0,00
	Ingresos no objeto de impuesto a la renta (informativo)	0,00
403	ACTIVIDAD EMPRESARIAL	
40306	POR REEMBOLSO DE SEGUROS	
403060101	Actividad empresarial (distinta a la actividad sujeta al impuesto único)	278126,82
403060102	ACTIVIDAD NO EMPRESARIAL	
403060103	Libre ejercicio profesional	0,00
403060104	Arriendo de bienes inmuebles	0,00
403060105	Actividad bananera	0,00
403060106	Sector Palmicultor (ejercicios fiscales 2018 y 2019) Actividad agropecuaria (ejercicio fiscal 2020 y siguientes)	0,00
403060107	SUBTOTAL DETALLE DE LA INFORMACIÓN REGISTRADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS (INFORMATIVO)	278126,82
501	COSTOS Y GASTOS	
50101	COSTOS DE VENTA	
5010101	Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	
501010102	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	91170
501010103	Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	0,00
501010104	(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	1250,00
501010105	Inventario inicial de materia prima	0,00
501010106	Compras netas locales de materia prima	34589,97
501010107	Importaciones de materia prima	0,00

501010108	(-) Inventario final de materia prima	1800,00
501010109	Inventario inicial de productos en proceso	0,00
501010110	(-) Inventario final de productos en proceso	0,00
501010111	Inventario inicial productos terminados	0,00
501010112	(-) Inventario final de productos terminados	0,00
	COSTO DE VENTAS	122709,97
6020227	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y HONORARIOS	
602022701	Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	56778,68
602022702	Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS	13790,52
602022703	Aporte a la seguridad (incluye fondo de reserva)	9207,57
602022704	Honorarios Profesionales y dietas	0,00
602022705	Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	0,00
602022706	Jubilación patronal	0,00
602022707	Desahucio	0,00
602022709	COSTOS O GASTOS POR PROVISIONES	
602022710	Para cuentas incobrables	0,00
602022711	Por valor neto de realización de inventarios	0,00
602022712	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	
602022713	Locales	0,00
602022714	Del exterior	0,00
602022715	COSTOS Y GASTOS POR DEPRECIACIONES	
602022716	Acelerada	0,00
602022717	Depreciación del costo histórico de propiedad de inversión	2529,9
602022718	OTROS COSTOS Y GASTOS	
602022719	Arrendamiento	0,00
602022720	Mantenimiento y reparaciones	9309,33
602022721	Combustibles y lubricantes	4661,33
602022722	Promoción y publicidad	0,00
602022723	Suministros, herramientas, materiales y repuestos	4897,88
602022724	Transporte	3205,00
602022725	Comisiones	
602022726	Gastos de viaje	
602022727	IVA que se carga al costo o gasto	1617,54
602022728	Servicios públicos	505,46
602022729	Pagos por otros servicios no contemplados en casilleros anteriores	7674,30
602022730	Pagos por otros bienes no contemplados en casilleros anteriores	9167,60
60203	TOTAL COSTOS	246055,59
6020301	TOTAL GASTOS	0,00
6020302	TOTAL COSTOS Y GASTOS	246055,59
6020303	ACTIVIDAD EMPRESARIAL	
6020304	Actividad empresarial (distinta a la actividad sujeta al impuesto único)	246055,59

6020305	ACTIVIDAD NO EMPRESARIAL	
6020306	Libre ejercicio profesional	
6020307	SUBTOTAL DETALLE DE LA INFORMACION REGISTRADA EN EL ESTADO DE RESULTADOS (INFORMATIVO)	246055,59
6020308	UTILIDAD DEL EJERCICIO	26634,32

Anexo 12. Petición dirigida al Representante Legal para tomar el nombre de la Hcda Liliana

Tengucl, 01 de diciembre del 2021

Ing

Simbala Castillo Julio Junior

REPRESENTANTE LEGAL DE LA HACIENDA BANANERA LILIANA

Presente:

De mis consideraciones :

Tamariz Lilibeth Alejandro Chamba con cédula de ciudadanía 09828969708 y Victoria Elizabeth Gonzalez Ochoa con cédula de ciudadanía 0705860377, estudiantes de la Universidad Técnica de Machala del Séptimo Semestre Paralelo "A" Sección Vespertina. Actualmente nos encontramos desarrollando nuestra propuesta de investigación previo a la obtención del título profesional Leda. en Contabilidad y Auditoría en la cual se titula: Situación económica-financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hcda Liliana en el año 2021. Siendo usted una persona natural obligada a llevar contabilidad que se dedica al cultivo de bananos y plátanos. En este sentido solicitamos de la manera más comedida que nos otorgue el nombre de la empresa y toda información financiera únicamente para el desarrollo del proyecto.

Esperando su respuesta, agradezco la gentileza de su atención.

Atentamente:



Tamariz Lilibeth Alejandro Chamba
C.I 09828969708



Victoria Elizabeth Gonzalez Ochoa
C.I 0705860377

Anexo 13. Aceptación por parte del Representante Legal de la empresa

Machala, 08 de diciembre del 2021

Srtas.

Alejandro Chamba Tamariz Lilibeth & González Ochoa Victoria Elizabeth

ESTUDIANTES DE LA UTMACH

Por medio de la presente, Yo, Simbala Castillo Julio Junior, identificado con el documento de identidad 0701561730, Representante Legal de la empresa bananera "Hacienda Liliana" con Ruc 0701561730001 de la parroquia Tenguel , mediante este documento autorizo a las señoritas que hicieron la petición para poder tomar el nombre de la empresa y toda información necesaria únicamente para realizar su proyecto de investigación o tesis.

Les agradezco de antemano su atención.

Atentamente:



Simbala Castillo Julio Junior

REPRESENTANTE LEGAL DE LA "Hacienda Liliana"

CI: 0701561730

Consulta de RUC

RUC

0701561730001

Razón social

SIMBALA CASTILLO JULIO JUNIOR

Estado contribuyente en el RUC

ACTIVO

Nombre comercial

Actividad económica principal		CULTIVO DE BANANOS Y PLÁTANOS.	
Tipo contribuyente	Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad	
PERSONA NATURAL	OTROS	SI	
Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
02/01/1997	29/03/2022		
Agente de retención			
SI			

[Ocultar establecimientos](#)

Establecimiento matriz:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
001	HACIENDA LILIANA	GUAYAS / GUAYAQUIL / TENGUEL / S/N	ABIERTO