



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la bananera Pablito
en el período 2021.**

**ORDOÑEZ PACHECO SELENA MISHEL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TORRES MORA AXEL RODOLFO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la bananera
Pablito en el período 2021.**

**ORDOÑEZ PACHECO SELENA MISHEL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TORRES MORA AXEL RODOLFO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2022**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la
bananera Pablito en el período 2021.**

**ORDOÑEZ PACHECO SELENA MISHEL
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TORRES MORA AXEL RODOLFO
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

FEIJOO GONZALEZ ENA MARITZA

**MACHALA
2022**

Aplicación de indicadores financieros para el análisis financiero de la Bananera Pablito en el periodo 2021”

por Ordoñez Pacheco Selena Mishel - Torres Mora
Axel Rodolfo

Fecha de entrega: 24-feb-2023 09:30p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2022488159

Nombre del archivo: ORDO_EZ_PACHECO_SELENA_MISHEL_-_TORRES_MORA_AXEL_RODOLFO_1.pdf
(1,006.73K)

Total de palabras: 14305

Total de caracteres: 74615

Aplicación de indicadores financieros para el análisis financiero de la Bananera Pablito en el periodo 2021”

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 10%

Excluir bibliografía

Activo

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

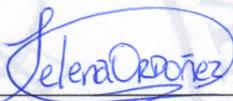
Los que suscriben, ORDOÑEZ PACHECO SELENA MISHEL y TORRES MORA AXEL RODOLFO, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la bananera Pablito en el período 2021., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y 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.

Los autores declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

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

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

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



ORDOÑEZ PACHECO SELENA MISHEL

0705853364



TORRES MORA AXEL RODOLFO

0750047862

DEDICATORIA

Agradezco a Dios, cada paso que he dado es por su honra y gracia. Mis padres Maximiliano Ordoñez y Matilde Pacheco, desde que nací me han apoyado en cada proyecto, si no fuera por ellos no estuviera donde me encuentro ahora convirtiéndome en una profesional y llenándolos de orgullo, mi querida hermana Kimberly Ordoñez por su apoyo incondicional, Mi hijo Alejandro Aguilar, me enseñó a ser madre y a entender que cada sacrificio tiene su recompensa por el estoy dando todas mis energías para llegar a ser un excelente ser humano, Mi amado esposo Alessandro Aguilar, paciencia y amor a lo largo de este trayecto. Por las grandes amistades que hice en la universidad como es mi amigo Axel Torres, a pesar que somos tan diferentes es una persona que ha sabido alentarme a seguir, mis tres amigas: Jenniffer Pizarro, Brigitte del Rosario, Jennifer Paz a quienes pude conocer en el trayecto, me enseñaron que es la amistad, apoyándonos en cada adversidad.

No quiero quedarme en un simple recuerdo, estoy para mejorar por donde pase.

Selena Ordoñez Pacheco

Lo primero para mí, es agradecer a Dios por darme fortaleza y claridad de cabeza, cuando sentía que no daba más. A mi abuela, Amada Arias, por inculcarme desde muy pequeño la importancia del estudio, a mis padres, Rodolfo Torres y María Mora, por haberme apoyado durante todos los años de mi vida, y llevarme siempre hacia la superación. A nuestros tutores del proceso de titulación, por su valiosa guía en el desarrollo de este trabajo. A las amistades que hice durante estos cinco años, que, a pesar de los tropezones sufridos en el trayecto, siempre lo recordaré como los más preciosos de mi vida, como mi amiga y compañera de proyecto Selena, de quien admiro su lucha y fortaleza, y a mis amigas Gabriela, Daniela y Eva, quienes hicieron que este viaje sea mucho más memorable, apoyándonos mutuamente en cada momento, ya sea académico, o emocional.

Axel Torres Mora

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por guiarme en todo el trayecto de mi formación profesional, dándome sabiduría para cada adversidad, permitiéndome culminar esta etapa de forma exitosa.

De igual manera, a mi prestigiosa Universidad Técnica de Machala, y todos quien la conforman ayudándome con los conocimientos para destacar como la excelente profesional que forman en tan distinguida universidad.

Este proceso no se pudo llevar sin la guía de nuestra querida y distinguida tutora Ing. Ena Maritza Feijoó González, quien paso a paso nos llenó de sus conocimientos, para realizar un trabajo de excelencia, junto a los conocimientos de la Ing. Milca Naara Orellana Ulloa quien nos preparó a lo largo de nuestro crecimiento académico, para poder alcanzar la meta planteada.

Finalmente, agradecimiento profundo a mi compañero de tesis Axel Rodolfo Torres Mora, ser pilar fundamental para llevar a cabo nuestro trabajo y tener éxito a lo largo de todo el trayecto.

Selena Ordóñez Pacheco

Agradezco a Dios por su fortaleza y sabiduría. A mi abuela y a mis padres, por inculcarme desde muy pequeño la importancia del estudio y haberme apoyado durante todos los años de mi vida, y llevarme siempre hacia la superación. A la Universidad Técnica de Machala, por acogernos y permitirnos vivir una experiencia estudiantil memorable. A nuestros tutores del proceso de titulación, por su valiosa guía en el desarrollo de este trabajo. A mis compañeros de curso, por su energía dentro y fuera de las aulas, a mi compañera de proyecto de titulación y a las amistades que hice durante estos cinco años, por sus sabios consejos, y por siempre sacarnos una sonrisa.

Axel Torres Mora

RESUMEN

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA BANANERA PABLITO EN EL PERÍODO 2021

Autora: Selena Mishel Ordóñez Pacheco

E-mail: sordonez7@utmachala.edu.ec

Autor: Axel Rodolfo Torres Mora

E-mail: atorres9@utmachala.edu.ec

En el presente proyecto de carácter investigativo se utiliza el método descriptivo para caracterizar la problemática de la Bananera Pablito, y el método cuantitativo para realizar el análisis financiero de la entidad mediante la aplicación y posterior interpretación de indicadores financieros, comparando sus resultados con los estándares establecidos mediante prestigiosas investigaciones destacables, para deducir si la entidad objeto de estudio cumple con lo establecido para ser considerada en la palestra nacional de la industria bananera de cara al futuro, y de qué manera su gestión puede influenciar a su rumbo en el sector productivo; el objetivo está relacionado en aplicar indicadores financieros para la evaluación de la situación económica y de gestión de la Bananera Pablito durante el período 2021, y en los principales resultados se puede sintetizar que la empresa puede mejorar su contexto con la debida toma de decisiones y la correcta interpretación de los indicadores financieros.

Palabras clave: análisis financiero, indicadores financieros, rentabilidad, gestión.

ABSTRACT

APPLICATION OF FINANCIAL INDICATORS FOR THE FINANCIAL ANALYSIS OF BANANERA PABLITO ON 2021

In this investigative project, the descriptive method is used to characterize the problems of Bananera Pablito, and the quantitative method to carry out the financial analysis of the entity through the application and subsequent interpretation of financial indicators, comparing its results with the established standards. through prestigious notable investigations, to deduce if the entity under study complies with what is established to be considered in the national arena of the banana industry for the future, and in what way its management can influence its course in the productive sector; The objective is related to applying financial indicators for the evaluation of the economic and management situation of Bananera Pablito during the 2021 period, and in the main results it can be synthesized that the company can improve its context with proper decision-making and the correct interpretation of financial indicators.

Keywords: financial analysis, financial indicators, profitability, management.

CONTENIDO

Dedicatoria	II
Agradecimiento	III
Resumen	IV
Abstract	V
Índice General	VI
Índice de Tablas	VIII
Índice de Anexos	VIII
Introducción	9
Capítulo I.	12
Generalidades del objeto de estudio	12
Definición y contextualización del objeto de estudio	12
Hechos de interés	12
Objetivos de la investigación	14
Fundamentación teórico-epistemológica del estudio	15
Capítulo II.	15
Descripción del enfoque epistemológico de referencia	15
Bases teóricas de la investigación	16
Análisis financiero	16
Empresas bananeras	17
Sector bananero en Ecuador	18
Sector bananero en la provincia de El Oro	19
Indicadores financieros	19
Liquidez	20
Solvencia	20
Gestión	21
Rotación de cartera	22
Rotación de activo fijo	23
Rotación de ventas	24
Periodo medio de cobranza	25
Periodo medio de pago	25
Impacto gastos administrativos y ventas	27
Rentabilidad	28

Rentabilidad neta del activo	29
Margen bruto	30
Margen operacional	31
Rentabilidad neta de ventas	31
Rentabilidad operacional del patrimonio	32
Rentabilidad financiera	33
Relación entre rentabilidad financiera y rentabilidad neta del activo	34
Capítulo III.	35
Proceso metodológico	35
Diseño o tradición de investigación seleccionada	35
Proceso de recolección de datos en la investigación	36
Sistema de categorización en el análisis de los datos	40
Capítulo IV.	45
Resultado de la investigación	45
Descripción y argumentación teórica de resultados	45
Conclusiones	47
Recomendaciones	48
Bibliografía	49
Anexos	55

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Indicadores de liquidez	20
Tabla 2 Indicadores de solvencia	20
Tabla 3 Indicadores de Gestión.....	21
Tabla 4 Valores de referencia para la rotación de cartera.....	22
Tabla 5 Valores de referencia para la rotación de activo fijo	23
Tabla 6 Valores de referencia para la rotación de ventas	24
Tabla 7 Valores de referencia para el periodo medio de cobranza	25
Tabla 8 Valores de referencia para el periodo medio de pago.....	26
Tabla 9 Valores de referencia para el impacto de gastos administrativos y de ventas sobre las ventas	27
Tabla 10 Indicadores de rentabilidad.....	29
Tabla 11 Valores de referencia de la rentabilidad neta del activo	29
Tabla 12 Valores de referencia de margen bruto	30
Tabla 13 Valores de referencia de margen operacional.....	31
Tabla 14 Valores de referencia de rentabilidad neta de ventas.....	32
Tabla 15 de rentabilidad operacional del patrimonio	32
Tabla 16 Valores de referencia de rentabilidad financiera	33
Tabla 17 Indicadores financieros utilizados en la metodología.....	36
Tabla 18 Lista de verificación de la cuenta Caja	37
Tabla 19 Lista de verificación sobre gestión de inventario de materia prima	38
Tabla 20 Resumen de información financiera de Bananera Pablito	39
Tabla 21 Ficha nemotécnica sobre indicadores financieros de rentabilidad.....	42
Tabla 22 Ficha nemotécnica sobre indicadores de gestión de la Bananera Pablito.....	41
Tabla 23 Lista de verificación de la gestión de Caja (resuelta)	43
Tabla 24 Lista de verificación del Inventario de materia prima (resuelta)	44

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Matriz del problema	55
Anexo 2 Petición formal de acceso de trabajo.....	56
Anexo 3 Respuesta formal por parte de Bananera Pablito	57
Anexo 4 Balance general de Bananera Pablito 2021	58
Anexo 5 Estado de resultados de Bananera Pablito en 2021	62

INTRODUCCIÓN

Los indicadores financieros tienen relevancia en el sector empresarial alrededor del mundo debido a que una de sus principales funciones es predecir el desarrollo de la empresa y evaluar la situación financiera en la que se encuentra, comparando valores esenciales dentro de la documentación interna, como el balance general y el presupuesto, por esto es que al interpretar los indicadores se observa el rumbo que tomará la empresa de acuerdo a los datos analizados históricamente.

En el ámbito bananero, siempre se puede sufrir un desequilibrio financiero imprevisto, ya sea por una plaga, mal clima o una enfermedad a gran escala, sufriendo inoperancia y baja liquidez. Las políticas de cada país pueden intervenir en muchos de estos desempeños estratégicos, productivos, administrativos y financieros, y por eso es importante que conozcan la condición económica en la que se encuentra para una planeación idónea.

Los indicadores financieros resultan de suma importancia para los departamentos gerenciales de cualquier empresa, debido a que brindan la información cuantitativa suficiente para significar un mayor acercamiento del rumbo de la empresa en el mercado hacia sus grupos de interés, sean directivos, asociados, o personal autorizado.

Por esta razón, las políticas de trabajo deben estar diseñadas según los valores generados de acuerdo a la dimensión de la empresa, para poder describir con mayor plenitud la realidad económica permitiendo así su medición, para poder gestionar y controlar la empresa en base a la toma de decisiones para operar con normalidad y sin traspiés que involucren a las organizaciones reguladoras.

En Ecuador, llevar un modelo de gestión de una manera adecuada consiste en tener políticas y acciones claras, para poder obtener sus objetivos, tanto en el ámbito público como privado; considerando así obtener ganancias económicas, y un bienestar social de la población siendo consideradas en los modelos de gestión de empresas privadas. Las empresas al manejar una capacidad baja en su parte administrativa, escasez de recursos productivos, generando bajos niveles de producción.

Durante el año 2021, Ecuador sufrió una crisis sanitaria como consecuencia de la pandemia ocurrida en marzo del año pasado, lo que provocó reducción en su rendimiento de

exportaciones a problemas asociados a la cadena logística trayendo consigo pérdidas para muchas empresas.

Debido a esto es recomendable tener las políticas de trabajo diseñadas según los valores generados de acuerdo a la dimensión de la empresa, para poder describir con mayor plenitud la realidad económica permitiendo así su medición, para poder gestionar y controlar la empresa en base a la toma de decisiones para operar con normalidad y sin traspiés que involucren a las organizaciones reguladoras.

En este proyecto vamos a conocer los indicadores financieros de la empresa bananera registrada como “Bananera Pablito”, propiedad del Sr. Pablo Correa, con RUC 0102016599001, ubicada en Panamericana Sur Km. 1 ½ vía El Guabo – Cuenca; así como la aplicación de indicadores de rentabilidad para la evaluación de la situación económica de la empresa en el período 2021; además de aplicar indicadores de gestión para verificar si fueron cumplidas las políticas contables de la empresa en el período 2021.

Abriéndonos paso a un estudio de la toma de decisiones que se lleva a cabo dentro de la entidad, teniendo previamente en consideración los factores que causan la problemática, como el desconocimiento de la salud financiera de la empresa, lo cual causa preocupación en su gerente propietario, salpicando a la proyección de los resultados en el proceso contable de la organización, provocando así la desconfianza de posibles inversionistas hacia la empresa.

El objetivo por lo tanto se describe de la siguiente forma: Aplicar indicadores financieros para la evaluación de la situación económica y de gestión de la empresa Bananera Pablito durante el período 2021, a través de los estados financieros facilitados por la empresa.

La metodología utilizada se basa en la investigación descriptiva, ya que se relata de forma objetiva la realidad de la empresa bananera, específicamente relacionado a la rentabilidad y la gestión de la misma; indicadores que denotan la salud de la empresa y ayudan a determinar su rumbo para un estudio analítico mediante la toma de decisiones para cambiar u optimizar su rendimiento; a través de una revisión documental cuantitativa procesando datos numéricos, además el trabajo se desarrolló en 4 capítulos cuyo contenido comprende:

Capítulo I: Se dan a conocer las generalidades del objeto de estudio, mediante la definición y contextualización, los hechos de interés sobre el mismo, además de la estipulación de los objetivos del proyecto.

Capítulo II: Se desarrolla la fundamentación teórico-epistemológica del estudio mediante la descripción metodológica del objeto de estudio y sus bases teóricas.

Capítulo III: Se expone el desarrollo metodológico de la investigación mediante el proceso de recolección de datos y su sistema de categorización.

Capítulo IV: Se concluye con la argumentación teórica de los resultados y las conclusiones, recomendaciones de los autores.

CAPÍTULO I. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO.

Definición y contextualización del objeto de estudio.

En los tiempos actuales, la inestabilidad de los precios del banano, producto de la emergencia sanitaria del COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud durante los años 2020-2021, los ingresos por actividades de diferentes sectores productivos entraron en decadencia. No obstante, estas debieron persistir, debido a que el mundo no se detiene, surgiendo así problemas de logística y costos de materia prima, lo que ocasiona la falta de solvencia debido a altos costos de producción y precios que apenas justifican una parte de la inversión para producir bienes y servicios.

Por esta razón, el sector bananero se ha visto golpeado por estas medidas durante los últimos dos años, y por esta razón, la empresa Bananera Pablito no ha proyectado las utilidades deseadas durante el período 2021. Debido a este problema, el Sr. Pablo Correa desea conocer sus indicadores de rentabilidad y de gestión para evaluar el funcionamiento actual de la entidad, detectar los problemas entre sus políticas contables y la rentabilidad de su producción, y la influencia de los costos de la misma en su declive de ingresos durante el período 2021.

La problemática del trabajo en cuestión es la baja utilidad en el ejercicio 2021 en la Bananera Pablito, por lo que el área de gerencia administrativa requiere el análisis de los estados financieros de la empresa con el fin de conocer sus indicadores financieros del período para evaluar la gestión y la rentabilidad de la empresa, debido a que la aplicación de los indicadores financieros es esencial, puesto que su homologación significa mostrar compatibilidad con las normativas contables, y cada uno de estos indicadores desarrolla aportes sobre la gestión y administración de una empresa.

Hechos de interés.

Respecto a lo mencionado por Salcedo, Campuzano, Uriguen, & Plaza (2021), la provincia de El Oro se caracteriza por la explotación del sector bananero sosteniendo así la economía local y aportando al Producto Interno Bruto del Ecuador, provocando así una evolución del parque empresarial de la provincia, asumiendo importantes plazas en el mercado internacional, sin embargo, debido a la emergencia sanitaria del COVID-19, en el 2021 el sector bananero presentó una decaída en sus valores de exportación del 5% según cifras del Banco Central del Ecuador (2022)

Además, Yagual (2017) expresa que los indicadores de gestión están enfocados en determinar la eficiencia con las cuentas específicas se transforman en ventas o efectivo; es decir muestran qué tan efectivamente son manejados los activos totales, activos fijos, inventarios, cuentas por cobrar, el proceso de cobranza y cuentas por pagar. Lo que la empresa Bananera Pablito busca con la aplicación de indicadores financieros a su entidad es orientación para poder volver hacia una dinámica positiva donde se obtenga una mayor productividad gracias a la optimización de áreas como la gestión mediante indicadores financieros.

Bajo esta cláusula, Saldaña (2019) recalca que los indicadores financieros aportan una información beneficiosa para la empresa, donde se busca analizar el desempeño financiero durante cierto periodo de tiempo, buscando tener resultados reales, ya que su importancia recae en la presentación hacia los accionistas o dueños de la empresa, quienes buscan resultados positivos y con una mejor utilidad cada año.

Según indica López (2017), Ecuador al producir por varios años banano de tipo exportable, ha logrado alcanzar niveles de tecnificación producto de la especialización tanto en el campo a nivel de producción como en el comercio local e internacional. La producción bananera y la exportación de esta fruta representan el principal rubro agrícola nacional, resulta de trascendental importancia el abordaje del estudio sectorial en este mercado, enfocándose en las condiciones de competencia y comercio justo.

Como indica Zambrano (2014) en los últimos años no ha existido un acuerdo entre exportadores y productores para fijar un precio mínimo a un nivel que cubra los costos de producción y al mismo tiempo; según el comunicado oficial del Ministerio de Agricultura en el 2020, el precio de sustentación fue de \$6,25, cifra que no siempre garantiza un margen de rentabilidad al exportador, debido al incremento de los costos de producción y la tendencia a la baja de los precios internacionales. Es por esta razón que las empresas deben incurrir en medidas para ahorrar en producción con la finalidad de que el volumen de ventas al final del período sea satisfactorias respecto a la inversión.

El sector bananero está pasando por un momento muy sensible actualmente, al punto de presentar un decrecimiento en el PIB del 6,81% para el año 2021 según cifras de la Corporación Financiera Nacional (2022), y es por esto que las empresas bananeras deben implementar medidas para la reducción de los costos y gastos, y los indicadores financieros otorgan una

pauta de iniciación en este proceso, tanto para la situación de la empresa, como para una toma de decisiones oportuna, tal como indica Erreyes (2020).

Siguiendo la misma línea, Tomalá (2021) advierte que en algunas empresas es común que no se tomen decisiones adecuadas debido a la carencia de análisis financieros de sus cuentas en general, perjudicando a sus índices de liquidez, es decir, su capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Es de gran importancia recalcar que un correcto análisis de la información financiera de la compañía brindará la información necesaria para su correcto funcionamiento, contribuyendo en el hallazgo de los posibles riesgos existentes.

Como indican Chuquirima, Betancourt & Chávez (2022) la segunda ola del COVID-19 en Europa y Asia durante el 2021 redujo aún más las exportaciones de banano, lo que da lugar a muchas interrogantes entre los principales productores del sector, entre ellos la empresa Bananera Pablito, por lo que es de importancia conocer sus indicadores financieros para tomar decisiones que puedan cambiar el rumbo económico de la empresa, y que los tropiezos de inestabilidad del mercado no signifiquen mayor problema para sus administradores y gerentes.

Objetivos de la investigación

Objetivo general:

Aplicar indicadores financieros para la evaluación de la situación económica y de gestión de la empresa Bananera Pablito durante el período 2021.

Objetivos específicos:

Aplicar los indicadores de rentabilidad para la evaluación de la situación económica de la empresa en el período 2021.

Aplicar indicadores de gestión para verificar si fueron cumplidas las políticas contables de la empresa en el período 2021.

CAPÍTULO II. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO-EPISTEMOLÓGICA DEL ESTUDIO.

Descripción del enfoque epistemológico de referencia.

Mediante la investigación utilizamos un enfoque socio - historicista, al estar realizando un estudio de caso donde interpretamos valores reales de la bananera, su naturaleza del conocimiento se basa en la construcción simbólica subjetiva del mundo social y cultural. Se implementa un método de hallazgo introspección (con) vivencia y con una contrastación de consenso práctico, con un lenguaje verbal académico para un mejor contraste y realce del tema investigado, tiene como objeto de estudio aplicar indicadores financieros para el análisis financiero.

La Bananera Pablito, se encuentra ubicada en Ecuador, provincia de El Oro, cantón El Guabo en la vía Panamericana Sur Km. 1 ½ vía El Guabo – Cuenca. Tiene su matriz en El cantón El Guabo, calles 3 de noviembre s/n y Sucre. Inició sus actividades el 5 de enero del 2000 y pertenece al señor Correa López Pablo René. La actividad comercial principal es el cultivo de bananos y plátano, pero en el ejercicio 2021 se pudo notar un decrecimiento en su volumen de ventas, provocado principalmente por costos de producción que no se sentían a la altura del precio mínimo estipulado por el Gobierno Nacional, que es de \$6,25 cada caja. A esta situación se añaden las restricciones aplicadas en numerosos ámbitos del comercio debido a la pandemia, por lo que se busca un mejor control financiero y una revisión de las políticas contables de la empresa buscando mejorar la gestión de la entidad.

Según Fontalvo et al (2012), las razones o indicadores financieros son el resultado de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cuentas, ya sean estas del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias, considerando que el análisis de estos indicadores benefician a la empresa, determinando la salud financiera de la empresa durante ese periodo, además de detectar problemas de solvencia y gestión para mediante resultados reales, tener una información precisa para la toma de decisiones hacia próximos períodos.

Según Narea & Guamán (2021), la aplicación de los indicadores financieros busca simplificar, facilitar e interpretar los datos que componen los estados financieros, y su importancia recae en su consideración en la evaluación económica y financiera, ya que ésta contribuirá oportunamente en la toma de decisiones alineadas a los objetivos y estrategias empresariales.

Bases teóricas de la investigación.

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero tiene un peso importante en materias gerenciales debido a sus características de índole analítica en la actividad empresarial, ya que ayuda a determinar el rumbo de la empresa mediante la gestión de los recursos financieros disponibles, basándose en el cálculo de indicadores financieros que indican la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad.

La NIC 1 establece que la gerencia evalúa la capacidad de una entidad para funcionar mediante la elaboración de estados financieros, con la constancia de incertidumbres relacionadas a la continuidad del negocio. Los indicadores financieros ayudan a discernir e identificar los riesgos para proyectar un futuro mediante las consideraciones de un período, evaluando su margen de maniobra con el propósito de aumentar la confianza entre los usuarios. (Briozzo, Albanese, Pullés, & Di Rocco, 2019)

Como indica Barreto (2020), el análisis financiero es vital en la toma de decisiones de una empresa desde el punto de vista comercial, con el propósito de que los inversionistas puedan cumplir con sus proyecciones sobre la empresa en el ejercicio corriente, contribuyendo así a la mejora de los indicadores financieros; además, una correcta interpretación de los estados financieros incide de manera positiva en variaciones y tendencias de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Es gracias al análisis financiero que el gerente pueda disponer de un sistema que le permita tomar decisiones pertinentes con alta probabilidad al éxito, es decir, influye mucho en la toma de decisiones, y es indispensable en este ámbito que un sistema contable que tenga y proporcione datos confiables mediante informes para poder conocer la situación financiera y económica actual; decisiones llenas de contrariedad, apresuradas o que no tienen un sesgo de confianza debido a que hubo poco estudio detrás de la misma, producirá efectos negativos que pueden frustrar los intereses económicos de la junta administrativa y que no se puedan cumplir con las obligaciones tributarias y legales en el futuro.

EMPRESAS BANANERAS

La contabilidad es el apoyo hacia el desarrollo sustentable de las empresas, debido a que gracias a ella es posible registrar, resumir, analizar e interpretar distintas operaciones y resultados económicos y financieros. El sector bananero se vale de esta herramienta gracias a que le permite valorar de manera confiable los costos de producción, tomar decisiones a partir de los datos, prevenir problemas de desabastecimiento, promover el ahorro y optimización tanto de efectivo como de recursos, y fijar de manera adecuada precios de venta.

El banano es uno de los alimentos de primera necesidad más importantes en las zonas tropicales y su producción para la venta en mercados locales es, junto con la producción lechera y la horticultura, una de las pocas actividades que proporciona a las unidades familiares ingresos regulares durante todo el año. La mayoría de bananos se cultiva para su venta en mercados locales o para el autoconsumo, y sólo una pequeña parte los bananos producidos se venden en el mercado mundial (Food and Agriculture Organization of the United Nations, 2004)

Son indispensables para dinamizar la economía debido a que en la actualidad presenta un aumento exponencial en su demanda, por parte de los mercados internacionales gracias a la calidad de la fruta y por sus cualidades nutritivas para reforzar la salud. El Oro es la segunda provincia con la mayor producción de banano, equivalente a un 24,8% de la producción nacional según cifras del INEC. (Zhiminaicela, et al., 2020)

De acuerdo a Plaza et al. (2021) las empresas exportadoras ecuatorianas deben conocer los pasos que debe seguir para la debida exportación e identificar las variables que puedan afectar la comercialización de su producto dentro de un nuevo mercado. El sector de banano y plátano es uno de los sectores que mayor exportación presenta en los mercados internacionales, por lo que se debe analizar a las empresas que exportan dicho producto para lograr determinar si está ejecutando correctamente el marketing internacional en los nuevos mercados.

SECTOR BANANERO EN ECUADOR

El sector bananero ecuatoriano, ha tenido un crecimiento positivo y una gran acogida en los mercados internacionales, a pesar de la pandemia COVID-19 su crecimiento no fue afectado a un nivel considerable, por lo que se espera una rentabilidad en los próximos años gracias a las inversiones realizadas en este sector, que han permitido conseguir una ventaja frente al resto de países y al mercado mundial.

Según León et al., (2020) Ecuador es el máximo productor y exportador de banano en el mundo, su presencia en el mercado internacional va en crecimiento, teniendo un promedio anual en los mercados internacionales de seis millones de toneladas métricas, siendo estas divididas a diversos continentes. Se ha asentado como el primer exportador de banano desde 1954, hasta la actualidad, en el año 2017 alrededor del 30% de exportaciones mundiales provenían de Ecuador, siendo el producto interno bruto más importante como fue en el año 1970, de un 8.70% al 2015 de 24.1%

Ecuador, al ser el exportador principal de banano, su presencia en el mercado mundial aumenta, las nuevas tecnologías que desarrollan en producción están siendo destinadas a la exportación que puede ser intensiva y radicalmente dependiente de insumos externos, considerando que en las últimas décadas la producción de banano orgánico se ha extendido causando un impacto ambiental y en los costos de producción. (Mata, et al., 2021)

SECTOR BANANERO EN LA PROVINCIA DE EL ORO

La provincia de El Oro es sustancialmente rica, teniendo la explotación del banano, cacao, café, camarón y oro; sosteniendo la economía del lugar generando un producto interno bruto positivo a nivel nacional

El banano en la provincia de El Oro es la principal actividad agrícola generando grandes divisas para el desarrollo de la economía, por la densa red hidrográfica siendo la producción la más predominante por sus excelentes condiciones climáticas y ecológicas permitiendo tener la fruta todo el año para así exportar a diversas partes.

Según Zhiminaicela et al. (2020) la provincia de El Oro tiene una extensión territorial es el cultivo de banano siendo esta el ingreso del 45% del país, siendo esta también quien provoca mayores daños de contaminación por la actividad agrícola, la cual representa del 2 al 5% de la superficie laboral donde predomina el cultivo de banano.

Los agricultores al momento de comercializar sus productos participan en un comercio justo de banano, iniciando con el acopio, empaquetadora y ser trasladados en contenedores que se dirigen al puerto para controlar la maduración de la fruta y que lleguen a su país de destino.

Según Salcedo Muñoz et al, (2021) en la actualidad las empresas bananeras de la provincia, no son fundadas solamente por la posición financiera, existe otra razón que es transformar el sector

productivo sustancial en el sistema social que estos conviven, beneficiando a las comunidades a su alrededor, por lo que es importante tener las precauciones sobre cómo se encuentran los empleados, reconocer sus objetivos nos da a conocer que la estructura organizacional de estas empresas puede modificarse para ofrecer un producto de calidad al ya obtenido.

INDICADORES FINANCIEROS

La contabilidad, como ciencia social, se rige por normas internacionales y un marco conceptual que regulan los procedimientos de reconocimiento y valoración con la finalidad de presentar datos con transparencia, uniformidad y confiabilidad, y gracias a estas características, los indicadores financieros son una métrica confiable en términos económicos para reflejar e interpretar la situación económica y financiera de una empresa según se requiera el caso.

Los indicadores financieros provienen de un análisis de los estados financieros de una empresa, debido a que son la razón entre dos o más variables que permiten conocer un porcentaje con el objetivo de realizar actos de comparaciones con el fin de monitorear los resultados de una empresa, ya sea buscando una mejoría, o el análisis de su éxito o su declive, en donde toman lugar estrategias para lograr un mejor rendimiento.

Según Correa, Gómez, & Londoño (2018), los indicadores financieros resultan de suma importancia para los departamentos gerenciales de cualquier empresa, debido a que brindan la información cuantitativa suficiente para significar un mayor acercamiento del rumbo de la empresa en el mercado hacia sus grupos de interés, sean directivos, asociados, o personal autorizado.

Por esta razón, las políticas de trabajo deben estar diseñadas según los valores generados de acuerdo a la dimensión de la empresa, para poder describir con mayor plenitud la realidad económica permitiendo así su medición, para poder gestionar y controlar la empresa en base a la toma de decisiones para operar con normalidad y sin traspiés que involucren a las organizaciones reguladoras.

Los indicadores financieros se clasifican en indicadores de liquidez, de solvencia, de gestión y de rentabilidad.

- **LIQUIDEZ**

Según Vásquez, et al. (2021), la liquidez ayuda a medir la capacidad de una empresa con sus activos y pasivos, y refleja la manera de la empresa para poder pagar sus deudas en un determinado momento del periodo activo, es decir, mide la capacidad de una entidad en cancelar sus obligaciones a corto plazo convirtiendo sus activos corrientes en efectivo; este ratio tiene como base el 1, y a mayor resultado, mejor es la capacidad de la compañía.

La liquidez corriente brinda una visión más amplia en el manejo de los recursos, y el correcto control de esta ratio otorga opciones para manejar el efectivo teniendo en cuenta el cumplimiento de cada costo para que la empresa siga en marcha.

Según Chávez (2020), la prueba ácida excluye a los inventarios para medir la capacidad de una empresa para cubrir necesidades a corto plazo, siendo un complemento del análisis de liquidez desde un punto de vista más conservador, ya que al poner a prueba gran parte de los activos fijos, es más probable obtener pérdidas.

Tabla 1 Indicadores de liquidez

1. Liquidez Corriente	$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$
2. Prueba Ácida	$\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Corriente}$

Fuente: Supercias

- **SOLVENCIA**

Según Buele (2020) la solvencia significa comparar los montos de deuda o endeudamiento con el resto de financiación, además de medir el grado de participación de los acreedores sobre el valor de la empresa, además del grado de riesgo que corren tanto los acreedores como los administradores de la empresa. Una situación preferencial es que el nivel de endeudamiento sea bajo, ya que, junto a una buena liquidez y unas utilidades altas, el riesgo crediticio disminuye.

Tabla 2 Indicadores de solvencia

1. Endeudamiento del Activo	$\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total}$
2. Endeudamiento Patrimonial	$\text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$
3. Endeudamiento del Activo Fijo	$\text{Patrimonio} / \text{Activo Fijo Neto}$
4. Apalancamiento	$\text{Activo Total} / \text{Patrimonio}$
5. Apalancamiento Financiero	$(\text{UAI} / \text{Patrimonio}) / (\text{UAI} / \text{Activos Totales})$

Fuente: Supercias

- **GESTIÓN**

De acuerdo a Párraga (2021), el objetivo principal de los indicadores financieros de gestión es el de proyectar la eficiencia con la que se emplean los recursos en una empresa, garantizando así complejidad y flexibilidad dentro de la misma, y estos indicadores, al formar parte de la armonía de objetivos estratégicos a corto plazo, imprimen dinamismo al análisis financiero, ya que compara cuentas del balance general con las cuentas de resultados.

Los indicadores financieros de gestión son herramientas que permiten evaluar el desempeño financiero de una empresa en términos de su capacidad para generar ganancias, administrar sus activos y pasivos, y generar un flujo de efectivo adecuado. Estos indicadores son utilizados por los gerentes y analistas financieros para monitorear el rendimiento de la empresa y tomar decisiones de negocio informadas.

Cuando todos los activos de una empresa contribuyen al máximo en el cumplimiento de los objetivos de la empresa, mantener activos improductivos se torna inconveniente, y lo mismo ocurre con los gastos; es importante mantener una escala en donde el efectivo no sufra consecuencias drásticas porque de lo contrario, pasaría a ser una mala gestión. Por esta razón es importante detectar y localizar gastos que regularmente registran valores altos, no conviene para los fines de la empresa y afecta a otras áreas, como la producción, por lo que se toman decisiones que cambien estos rubros para acercarse hacia el cumplimiento de los objetivos impuestos por la empresa. Algunos de los indicadores financieros de gestión más comunes son los siguientes:

Tabla 3 Indicadores de Gestión

1. Rotación de Cartera	$\text{Ventas} / \text{Cuentas por Cobrar}$
2. Rotación de Activo Fijo	$\text{Ventas} / \text{Activo Fijo}$
3. Rotación de Ventas	$\text{Ventas} / \text{Activo Total}$
4. Período Medio de Cobranza	$(\text{Cuentas por Cobrar} * 365) / \text{Ventas}$
5. Período Medio de Pago	$(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$
6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$
7. Impacto de la Carga Financiera	$\text{Gastos Financieros} / \text{Ventas}$

Fuente: Supercias

- ROTACION DE CARTERA

La rotación de cartera es un indicador financiero que mide la eficiencia de una empresa en la gestión de sus cuentas por cobrar, es decir, en la rapidez con la que convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. En el caso de una empresa bananera, la rotación de cartera es especialmente importante ya que, al ser una empresa que vende productos perecederos, es necesario que la empresa sea capaz de cobrar sus ventas de manera oportuna para poder financiar sus operaciones.

Tabla 4 Valores de referencia para la rotación de cartera

ROTACION DE CARTERA (EXPRESADA EN # DE VECES) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	8	9	6	6
SAN LUIS	7	7	6	5
AGRIMONT	5	6	6	6
PRINDEX	4	6	5	4
CUDARANSA	8	6	7	6

Fuente: Supercias
Elaboración propia

El valor de referencia para la rotación de cartera en una empresa bananera puede variar dependiendo de factores como la industria, el tamaño de la empresa, la eficiencia en la gestión de cobranzas, entre otros. Sin embargo, según datos publicados en la Superintendencia de Compañías (SUPERCIAS) respecto a empresas bananeras de la región, se considera que una rotación de cartera adecuada para una empresa bananera debería ser de al menos 6 a 8 veces al año.

Es importante tener en cuenta que una rotación de cartera baja puede indicar problemas en la gestión de cobranzas y, por lo tanto, puede tener un impacto negativo en la liquidez y la rentabilidad de la empresa. Por otro lado, una rotación de cartera alta puede indicar una política de crédito demasiado restrictiva, lo que puede limitar las oportunidades de crecimiento de la

empresa. Por lo tanto, se recomienda que los valores de referencia para la rotación de cartera se comparen con empresas similares en la misma industria y en el mismo mercado para obtener una evaluación más precisa del rendimiento de la empresa.

- ROTACION DE ACTIVO FIJO

La rotación de activos fijos es un indicador financiero que mide la eficiencia de una empresa en la gestión de sus activos fijos. En el caso de una empresa bananera, este indicador puede ser útil para evaluar la eficiencia de la empresa en la gestión de las plantaciones, los equipos y las infraestructuras.

Tabla 5 Valores de referencia para la rotación de activo fijo

ROTACION DE ACTIVO FIJO (EXPRESADA EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	88.1	90.2	81.2	81.9
SAN LUIS	72.6	79.1	75.1	71.4
AGRIMONT	65	69.1	61.9	63
PRINDEX	61.5	65.1	62	59.1
CUDARANSA	61	69.1	65.1	59.2

Fuente: Supercias
Elaboración propia

Los informes financieros publicados en la SUPERCÍAS en los períodos de 2017 a 2021 respecto a empresas bananeras de la región muestran que la rotación de activos fijos en las empresas analizadas oscila entre 61% y 90%.

En general, se considera que una rotación de activos fijos de al menos una vez al año puede considerarse buena para una empresa bananera. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores específicos de la industria.

- ROTACION DE VENTAS

La rotación de ventas es un indicador financiero que mide la eficiencia con la que una empresa está utilizando sus activos para generar ventas. En el caso de una empresa bananera, la rotación de ventas es un indicador importante ya que mide la capacidad de la empresa para convertir su inventario en ventas, lo que es especialmente relevante ya que se trata de un producto perecedero.

Es importante tener en cuenta que los valores de referencia para la rotación de ventas pueden variar según la región y la industria en la que opera la empresa, por lo que es importante realizar una comparación con empresas similares en el mismo mercado para obtener una evaluación más precisa del rendimiento de la empresa. El valor de referencia para la rotación de ventas en una empresa bananera puede variar dependiendo de la industria, el tamaño de la empresa, la eficiencia en la gestión de inventarios, entre otros.

Tabla 6 Valores de referencia para la rotación de ventas

ROTACION DE VENTAS (EXPRESADA EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	85	87.7	80.1	82.6
SAN LUIS	82	81.2	71.5	75.3
AGRIMONT	81	85.2	80.9	82.4
PRINDEX	75	79.3	72.1	71
CUDARANSA	71.9	77.4	72.2	73.1

Fuente: Supercias
Elaboración propia

Esto significa que la rotación de ventas en las empresas bananeras oscila entre el 71% y el 85%; es importante tener en cuenta que una rotación de ventas baja puede indicar problemas en la gestión de inventarios, lo que puede tener un impacto negativo en la liquidez y la rentabilidad de la empresa. Por otro lado, una rotación de ventas alta puede indicar una política de precios demasiado baja, lo que puede limitar la rentabilidad de la empresa.

- PERIODO MEDIO DE COBRANZA

El período promedio de cobranza (DPO, por sus siglas en inglés) es un indicador financiero que mide el tiempo promedio que tarda una empresa en cobrar sus cuentas por cobrar. En general, un DPO más largo indica que una empresa tarda más tiempo en cobrar sus cuentas por cobrar, lo que puede tener un impacto negativo en la liquidez y el flujo de efectivo. Los valores de referencia para el DPO pueden variar según la industria y el país, y también pueden verse afectados por factores como el tamaño de la empresa y su ciclo de negocios.

Tabla 7 Valores de referencia para el periodo medio de cobranza

PERIODO MEDIO DE COBRANZA (EXPRESADO EN DÍAS) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	6	7.5	8.6	10
SAN LUIS	15	20.1	25.6	23.2
AGRIMONT	35	40.9	55.5	60.1
PRINDEX	26.4	21	30.8	35.1
CUDARANSA	17.8	19.5	22.2	28.9

Fuente: Supercias
Elaboración propia

En el caso de una empresa bananera, los valores de referencia para el DPO varían entre 7 a 30 días, según las cifras publicadas por la SUPERCÍAS, pero, según este mismo portal, lo más común es que el período medio de cobro en empresas bananeras esté entre los 15 y 50 días. Es importante tener en cuenta que estos valores de referencia son solo una guía general, y que cada empresa debe analizar su propio ciclo de negocios y su gestión de cuentas por cobrar para determinar su propio objetivo de DPO.

- PERIODO MEDIO DE PAGO

El período medio de pago es un indicador financiero que mide el tiempo que tarda una empresa en pagar a sus proveedores. En el caso de una empresa bananera, este indicador es importante

porque la empresa suele trabajar con muchos proveedores de insumos y servicios, como fertilizantes, maquinaria, transporte, entre otros.

Es importante tener en cuenta que los valores de referencia para el período medio de pago pueden variar según la región y la industria en la que opera la empresa, por lo que es recomendable realizar una comparación con empresas similares en el mismo mercado para obtener una evaluación más precisa del rendimiento de la empresa.

Tabla 8 Valores de referencia para el periodo medio de pago

PERIODO MEDIO DE PAGO (EXPRESADO EN DÍAS) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	30	35.5	45.6	40
SAN LUIS	35	40.1	49.6	42.2
AGRIMONT	25	30.9	40.5	47.8
PRINDEX	20.6	16.3	30.8	35.1
CUDARANSA	37.8	49.5	51.9	48.9

Fuente: Supercias
Elaboración propia

En general, según las cifras publicadas por SUPERCÍAS, se considera que un período medio de pago adecuado para una empresa bananera debería estar en el rango de 30 a 60 días. Cabe destacar que el período medio de pago no debe ser excesivamente largo, ya que esto puede tener un impacto negativo en la relación con los proveedores y en la disponibilidad de los insumos necesarios para la producción.

Según el Informe sobre la Producción y Comercio de Banano de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) publicado en 2021, el período medio de pago en la industria bananera varía según el país y el tamaño de la empresa. En general, el informe indica que los plazos de pago de las empresas de banano tienden a ser más cortos que los de otras industrias agroalimentarias.

En el informe, se señala que en los países donde se concentra la mayor producción bananera, como Ecuador y Colombia, los plazos de pago a proveedores oscilan entre los 30 y 90 días, y en algunos casos pueden extenderse a 120 días. En otros países, como Costa Rica y Honduras, el período medio de pago es de alrededor de 60 días.

En general, se considera que un período medio de pago adecuado para una empresa bananera debe estar dentro del rango de 30 a 60 días. Cabe destacar que un período medio de pago demasiado largo puede tener un impacto negativo en la relación con los proveedores y en la disponibilidad de los insumos necesarios para la producción.

- IMPACTO GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

El impacto de los gastos administrativos sobre las ventas se refiere a la proporción de los gastos administrativos de una empresa en relación con sus ingresos totales. Este indicador puede ser útil para evaluar la eficiencia de una empresa en la gestión de sus gastos y en la asignación de recursos para apoyar su crecimiento.

Tabla 9 Valores de referencia para el impacto de gastos administrativos y de ventas sobre las ventas

IMPACTO DE GTOS. ADM. Y DE VENTAS SOBRE LAS VENTAS (EXPRESADO EN%) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	3.1	4.5	5.6	5
SAN LUIS	3.2	4.1	4.9	4.2
AGRIMONT	3.5	5.9	6.5	7.8
PRINDEX	3.6	6.3	4.8	5.1
CUDARANSA	4.9	4.5	7	6

Fuente: Supercias
Elaboración propia

Este estudio, basado en las cifras publicadas por la SUPERCÍAS, sugiere que un impacto de gastos administrativos sobre las ventas inferior al 5% podría considerarse óptimo para una empresa bananera. Además, el informe del sector bananero, publicado por el Ministerio de

Producción, señala que las empresas con un bajo impacto de gastos administrativos sobre las ventas tienden a ser más rentables que aquellas con un alto impacto.

En general, se considera que el impacto de los gastos administrativos sobre las ventas puede variar según el tamaño de la empresa, la estructura de costos y la naturaleza de las operaciones de la empresa. Por lo tanto, es importante evaluar este indicador en el contexto específico de la empresa y la industria en la que opera.

RENTABILIDAD

Los indicadores de rentabilidad, además de determinar el fruto de una inversión, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y así convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar cómo se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Como explica Alcarria (2012), la rentabilidad financiera es de gran importancia, debido a que el cuerpo de accionistas exige siempre que esta ratio sea positiva, de manera que se cumplan las expectativas antes de ejecutar la inversión, y que estos siempre van a realizar actos de comparación frente a otros negocios o proyectos para decidir el volumen de su aportación.

El margen de utilidad bruta permite conocer la eficacia de las operaciones de la empresa, determinadas por su actividad y volumen de ingresos, así como de los costos utilizados para llegar a dichos índices de producción.

Según Aguirre (2021), si la rentabilidad neta del activo es mayor a 5%, la empresa es rentable, y si el indicador da como resultado una cifra menor a 5%, se deben emplear medidas de precaución para incrementar el volumen de ventas. En cuanto a la rentabilidad neta de ventas, si el indicador es mayor a 1, los gastos han sido mayores que el beneficio, y si es menor a 1, quiere decir que los beneficios han sido mayores que los gastos.

Según De La Garza, et al (2019), la rentabilidad financiera viene determinada por diversos factores, entre ellos la rotación del activo fijo y el apalancamiento, donde si este indicador es mayor que la rentabilidad neta del activo, la entidad tiene mayor rentabilidad financiera; si estos dos indicadores son iguales, la empresa demuestra no tener deudas; y si es menor a la

rentabilidad neta del activo, quiere decir que el costo medio de la deuda es mayor a la rentabilidad.

Tabla 10 Indicadores de rentabilidad

IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(Utilidad\ Neta / Ventas) * (Ventas / Activo\ Total)$
	2. Margen Bruto	$Ventas\ Netas - Costo\ de\ Ventas / Ventas$
	3. Margen Operacional	$Utilidad\ Operacional / Ventas$
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$Utilidad\ Neta / Ventas$
	5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$(Utilidad\ Operacional / Patrimonio)$
	6. Rentabilidad Financiera	$(Ventas / Activo) * (UAI/Ventas) * (Activo/Patrimonio) *$ $(UAI/UAI) * (UN/UAI)$

UAI: Utilidad antes de Impuestos

UAI: Utilidad antes de Impuestos e Intereses

Utilidad Neta: Después del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

UO: Utilidad Operacional (Ingresos operacionales - costo de ventas - gastos de administración y ventas)

Fuente: Supercias

- RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO

La rentabilidad neta del activo es una medida financiera que indica la capacidad de la empresa para generar beneficios en relación con el tamaño de sus activos totales. Los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores, pero en general se espera que una empresa tenga una rentabilidad neta del activo saludable y consistente en el tiempo.

Tabla 11 Valores de referencia de la rentabilidad neta del activo

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO (EXPRESADO EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	11.1	9.9	9.1	6.5
SAN LUIS	9.2	7.1	5.9	6.2
AGRIMONT	6.5	5.9	6.3	5.7
PRINDEX	4.6	5.3	4.8	5
CUDARANSA	4.9	4.5	4.8	5.5

Fuente: Supercias. Elaboración propia

Según las cifras extraídas de los informes publicados por la SUPERCIAS, este indicador varía entre el 11% y el 4%; adicional a esto, un informe del Clúster Bananero del Ecuador revela que el promedio de la rentabilidad neta del activo para las empresas bananeras en Ecuador fue del 6.29% en 2019, por lo que ligeras desviaciones hacia este porcentaje pueden ser consideradas como aceptables, ya que los costos de producción en el sector bananero pueden ser altos, acompañados de bajos márgenes de beneficio.

- MARGEN BRUTO

El margen bruto es un indicador financiero que mide la rentabilidad de una empresa antes de considerar los gastos generales y administrativos. En el caso de una empresa bananera, el margen bruto puede utilizarse para evaluar la eficiencia en la producción y comercialización de bananos.

Tabla 12 Valores de referencia de margen bruto

MARGEN BRUTO (EXPRESADO EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	41.1	39.5	38.1	36.5
SAN LUIS	39.2	37.1	29.9	26.2
AGRIMONT	36.5	28.9	26.3	25.7
PRINDEX	34.6	31.3	24.8	29
CUDARANSA	24.9	24.5	24.8	25.5

Fuente: Supercias
Elaboración propia

Según las cifras publicadas en distintos informes financieros recuperados del portal de la SUPERCIAS, la rentabilidad de la industria bananera en la región va del 25% al 40%. En general, se considera que un margen bruto del 30% o superior puede considerarse bueno para una empresa bananera. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores específicos de la industria.

- MARGEN OPERACIONAL

El margen operacional es un indicador financiero que mide la rentabilidad de una empresa antes del pago de intereses e impuestos, y se calcula dividiendo el ingreso operativo entre los ingresos totales de la empresa. Los valores de referencia para el margen operacional en una empresa bananera pueden variar según el tamaño y la ubicación de la empresa, así como otros factores económicos y de la industria en la que se encuentra. Según cifras de la SUPERCÍAS, el margen operacional para las empresas bananeras en Ecuador varía entre el 6% y el 12%.

Tabla 13 Valores de referencia de margen operacional

MARGEN OPERACIONAL (EXPRESADO EN %) EN EMPRESAS BANANERAS				
MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	11.1	12.5	8.1	8.5
SAN LUIS	12.2	11.1	9.9	8.2
AGRIMONT	9.5	8.9	6.3	5.8
PRINDEX	7.6	8.6	6.8	7.3
CUDARANSA	5.9	6.5	4.8	4.9

Fuente: Supercias
Elaboración propia

- RENTABILIDAD NETA DE VENTAS

La rentabilidad neta de ventas es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios después de descontar todos los gastos, impuestos y otros costos operativos. En el caso de una empresa bananera, este indicador puede utilizarse para evaluar la rentabilidad de la producción y comercialización de bananos.

En general, se considera que una rentabilidad neta de ventas del 5% o superior puede considerarse buena para una empresa bananera. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores específicos de la industria.

Tabla 14 Valores de referencia de rentabilidad neta de ventas

RENTABILIDAD NETA DE VENTAS (EXPRESADA EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	6.1	7.5	5.1	5.5
SAN LUIS	5.2	5.1	4.9	4.2
AGRIMONT	4.5	4.9	3.3	3.8
PRINDEX	4.6	4.6	3.8	4.3
CUDARANSA	3.9	3.5	3.8	3.9

Fuente: Supercias
Elaboración propia

- RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO

La rentabilidad operacional del patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación a la inversión de sus accionistas. En el caso de una empresa bananera, este indicador puede utilizarse para evaluar la rentabilidad de los recursos propios que se invierten en la producción y comercialización de bananos.

Tabla 15 de rentabilidad operacional del patrimonio

RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO (EXPRESADA EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	11.9	12.5	9.1	9.5
SAN LUIS	10.2	10.1	8.9	9.2
AGRIMONT	9.5	10.9	9.3	8.8
PRINDEX	9.6	9.6	7.8	8.3

CUDARANSA	9.9	9.5	8.8	7.9
------------------	-----	-----	-----	-----

Fuente: Supercias
Elaboración propia

Gracias a las cifras estudiadas de la SUPERCÍAS, se considera que una ROE del 10% o superior puede considerarse buena para una empresa bananera. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores específicos de la industria.

RENTABILIDAD FINANCIERA

La rentabilidad financiera es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con los recursos invertidos por sus acreedores. En el caso de una empresa bananera, este indicador puede ser útil para evaluar la eficiencia de la empresa en la gestión de sus pasivos y el nivel de riesgo asumido por sus acreedores.

Tabla 16 Valores de referencia de rentabilidad financiera

RENTABILIDAD FINANCIERA (EXPRESADA EN %) EN EMPRESAS BANANERAS MEDIANAS DE LA REGIÓN				
EMPRESA	2018	2019	2020	2021
FINCABENE	7.9	7.5	6.1	5.8
SAN LUIS	7.2	7.1	6.9	6.2
AGRIMONT	6.5	6.9	5.3	4.8
PRINDEX	5.1	4.6	3.8	4.3
CUDARANSA	4.9	4.5	3.8	3.9

Fuente: Supercias
Elaboración propia

En general, se considera que una rentabilidad financiera del 5% o superior puede considerarse buena para una empresa bananera. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los valores de referencia pueden variar según la región, el tamaño de la empresa y otros factores específicos de la industria.

Relación entre Rentabilidad financiera y Rentabilidad neta del activo

La rentabilidad financiera y la rentabilidad neta del activo son dos indicadores financieros que miden la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación a los recursos que utiliza para operar. La rentabilidad financiera mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de su capital, mientras que la rentabilidad neta del activo mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir de sus activos.

En general, se espera que la rentabilidad financiera sea mayor que la rentabilidad neta del activo, ya que esto indicaría que la empresa está generando una rentabilidad adicional sobre el capital que ha sido invertido en la empresa. Sin embargo, esto puede variar según la industria y las condiciones económicas.

En el caso específico de una empresa bananera, la rentabilidad neta del activo puede ser un indicador más importante que la rentabilidad financiera, ya que las empresas bananeras suelen tener altos niveles de inversión en activos, como tierras y maquinarias, para cultivar y procesar los bananos. Por lo tanto, es importante que la empresa pueda generar beneficios a partir de estos activos para justificar la inversión realizada.

En cuanto a valores de referencia, en el sector bananero, se espera que la rentabilidad financiera esté por encima del 5% y que la rentabilidad neta del activo también esté por encima del 5% para considerar que la empresa está siendo rentable.

CAPÍTULO III. PROCESO METODOLÓGICO.

Diseño o tradición de investigación seleccionada.

En este tercer capítulo se planteó el diseño metodológico en concordancia con el cumplimiento de cada uno de los objetivos específicos, y se realizó una muestra teórica en cuanto a la metodología, instrumentos y técnicas para adaptar a la investigación, revisando todos los procesos de la problemática presentada en el capítulo 1 de este trabajo.

La metodología de la investigación permite considerar diversos procesos científicos, entre los cuales se encuentra el criterio de índole cuantitativo, que fue aplicado al presente proyecto, con el propósito de manejar datos sujetos a una síntesis para su posterior análisis; de este modo los resultados pudieron corroborar la situación del objeto de estudio.

El enfoque del presente caso de estudio se inclinó hacia lo cuantitativo debido a que se cuenta con información relevante de carácter numérico para la ejecución del análisis financiero posterior a la aplicación de indicadores financieros, a lo que Vera (2017) sostiene que, la evaluación cuantitativa otorga objetividad y precisión permitiendo, por lo tanto, otorgar un criterio que no admite errores incluso a la hora de otorgarles una interpretación. Su finalidad es la recopilación de datos a través de instrumentos elaborados para tal fin.

Para poder cumplir los objetivos de la investigación, propuestos en base a las problemáticas de la investigación que han sido planteadas en un principio, se ha fijado como ruta a seguir el diseño de investigación no experimental, ya que la localización, selección, estudio y recolección de datos es realizada en un solo momento sin manipulación alguna por parte de los autores, llegando así a la clasificación transeccional.

Un instrumento muy valioso para retener información relevante con respecto de la investigación, es la ficha nemotécnica, la cual fue usada para captar información y resaltar los aspectos más importantes de los datos revisados para revisar las variables bajo análisis, asociar aspectos técnicos y ordenar ideas, para un desarrollo ordenado del correcto análisis de datos.

La importancia de los instrumentos de información radica en la claridad con la que se recopilaban los datos, ya que permite abrir el rango de captación de información y comparar conceptos en las respuestas, lo que facilita el análisis de resultados, y asegurando su asertividad

al momento de su utilización, ya que su diseño permite que la información no dé lugar a desviaciones.

Proceso de recolección de datos en la investigación.

La recolección de datos fue autorizada por la empresa Bananera Pablito mediante el acceso a los estados financieros de la entidad del período 2021, con el objetivo de realizar una investigación descriptiva a través de una revisión documental cuantitativa, por el que se revisarán y procesarán los datos a través del software Microsoft Excel.

El análisis se realizó a través de Microsoft Excel, al igual que el cálculo de sus indicadores financieros, gracias a una revisión bibliográfica a través de una revisión documental mediante fichas nemotécnicas. Con estos resultados, se procedió a analizar los mismos y se emitieron opiniones de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Los instrumentos de recopilación y síntesis de datos son indispensables para realizar el análisis de este caso y otorgan valor al trabajo; es por ello que, con el propósito de obtener los indicadores financieros, se optó por utilizar el software Microsoft Excel como medio de trabajo debido a que permite automatizar las labores contables mediante la organización de datos, para así realizar cálculos con mayor fluidez y precisión.

Para aplicar satisfactoriamente los indicadores financieros, se usaron las siguientes fórmulas publicadas por el portal web oficial de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mismos que fueron de utilidad para la evaluación de la situación económica y de gestión de la Bananera Pablito en el periodo 2021.

Tabla 17 Indicadores financieros utilizados en la metodología

GESTIÓN	
1. Rotación de Cartera	Ventas / Cuentas por Cobrar
2. Rotación de Activo Fijo	Ventas / Activo Fijo
3. Rotación de Ventas	Ventas / Activo Total
4. Período Medio de Cobranza	(Cuentas por Cobrar * 365) / Ventas

5. Período Medio de Pago	$(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Compras}$
6. Impacto Gastos Administración y Ventas	$\text{Gastos Administrativos y de Ventas} / \text{Ventas}$
RENTABILIDAD	
1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$
2. Margen Bruto	$\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas} / \text{Ventas}$
3. Margen Operacional	$\text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$
4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$
5. Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$(\text{Utilidad Operacional} / \text{Patrimonio})$
6. Rentabilidad Financiera	$(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAII}/\text{Ventas}) * (\text{Activo}/\text{Patrimonio}) *$

Fuente: Supercias

Para fines de verificación de las políticas contables de la empresa, en lo que respecta a cobros y manejo del efectivo y equivalentes, se ha realizado una lista de verificación para poder medir la gestión de esta cuenta.

Tabla 18 Lista de verificación de la cuenta Caja

LISTA DE VERIFICACIÓN – GESTIÓN DE LA CUENTA CAJA				
N°	CONCEPTO	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Realiza conciliaciones bancarias semanalmente			
2	Registro contable de cada transacción diaria			
3	Posee cuenta corriente de la empresa			
4	Modalidad de cobro seguro y directo			
5	Cobros realizados el mismo día del embarque			

6	Recibe exclusivamente cheques certificados			
7	Custodio del fondo para fines de caja chica			
8	Se hace uso de caja chica sólo para pagos menores a \$200,00			
9	Posee y usa herramientas de detección de billetes falsos			
10	Registro del personal que custodia efectivos y equivalente del efectivo			

Elaborado por: Autores

Tabla 19 Lista de verificación sobre gestión de inventario de materia prima

LISTA DE VERIFICACIÓN – GESTIÓN DEL INVENTARIO DE MATERIA PRIMA				
N°	CONCEPTO	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Realiza controles de manera semanal			
2	Se utiliza un método de valoración de inventarios			
3	Control de entradas y salidas por temporada			
4	Realiza pedidos de manera oportuna			
5	Tiempo óptimo de reabastecimiento			
6	Se identifican patrones de demanda			
7	Control de los tiempos de vigencia del inventario			

Elaborado por: Autores

Tabla 20 Resumen de información financiera de Bananera Pablito

BANANERA PABLITO		
RESUMEN DE INFORMACIÓN FINANCIERA		
DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
1	ACTIVO	2'921.076.20
1.01	ACTIVO CORRIENTE	252.035.20
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	2'669.041.00
2	PASIVO	74.834.15
2.01	PASIVO CORRIENTE	74.834.15
3	PATRIMONIO	2'846.242.05
4	INGRESOS	2'346.120,00
5	COSTOS	1'973.234,00
6	GASTOS	252.323,00

Elaboración propia

Fuente: Bananera Pablito

Los problemas de la empresa empiezan a aparecer como consecuencia de la recesión económica provocada por la crisis sanitaria ocurrida durante la pandemia, misma que tuvo lugar en 2020 y 2021, y aún a día de hoy, se sigue viendo cómo economías de distintos sectores alrededor del mundo sufren paliaciones, y en Ecuador no es la excepción, donde en la actualidad, la productividad viene condicionada por varios factores, y uno de ellos es la propia recesión.

Es por esto, que la administración de la Bananera Pablito desea conocer la actualidad de la salud financiera de su empresa, por lo que se aplicaron indicadores financieros que miden la rentabilidad del negocio en marcha para tener constancia del circulante, sus periodos de tiempo y sus impactos en la situación de la empresa, tanto presente como futura, así como mejorar en la toma de decisiones que tengan que ver con las políticas del funcionamiento de la empresa, para evitar contratiempos a corto y largo plazo.

Actualmente, la empresa tiene entre sus políticas contables, realizar conciliaciones bancarias de forma mensual, registrar diariamente cada transacción efectuada, utilización de la cuenta corriente de la empresa para cobros, documentación de embarques para constatación de los

cobros, en caso de cheques recibir sólo aquellos que se encuentren certificados por la entidad bancaria correspondiente, controlar los pagos realizados por medio de caja chica y que estos no sobrepasen los \$200,00, detectar billetes y monedas fraudulentas, y el debido registro del personal que custodia efectivos y equivalente del efectivo.

Se realizó una lista de verificación para que pueda complementar con la resolución de las fórmulas ya expuestas para medir la calidad de la gestión de la bananera. Con esta información se procedió a realizar el cálculo de los indicadores financieros de la Bananera Pablito con las fórmulas presentadas en el capítulo 2, con la finalidad de demostrar el cumplimiento de los objetivos que la presente investigación se ha propuesto.

Sistema de categorización en el análisis de los datos.

Para poder aplicar estos indicadores financieros se realiza una evaluación sobre lo más relevante de los estados financieros del periodo 2021, siendo esta mediante fórmulas establecidas, mismas que fueron redactadas y resueltas en las fichas nemotécnicas

Se aplicaron indicadores financieros mediante la evaluación sobre los aspectos más relevantes de la información financiera del período 2021 mediante las fórmulas establecidas previamente, para analizar distintos aspectos como las rotaciones tanto de cartera, como de activo fijo y de ventas; así como también los períodos medios de cobranza y de pagos, el impacto de los gastos administrativos sobre las ventas.

Tabla 21 Ficha nemotécnica sobre indicadores de gestión de la Bananera Pablito

FICHA NEMOTECNICA					
TITULO:	INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN				FICHA # 01
ROTACION DE CARTERA:	$\frac{Ventas}{Cuentas\ x\ cobrar}$	2.346.120,00	21.322,00		
				110,03	
ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO:	$\frac{Ventas}{Activo\ Fijo}$	2.346.120,00	2.669.041,00		
				0,88	
ROTACION DE VENTAS:	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	2.346.120,00	2.921.076,20		
				0,803169736	
PERIODO MEDIO DE COBRANZA:	$\frac{Cuentas\ x\ cobrar\ * 365}{Ventas}$	7.782.530,00	2.346.120,00		
				3,32	
PERIODO MEDIO DE PAGO:	$\frac{Cuentas\ x\ pagar\ * 365}{Compras}$	9.688.979,75	776.101,00		
				12,48417377	
IMPACTO GTOS. ADM. Y VENTAS:	$\frac{Gtos.\ adm\ y\ de\ ventas}{Ventas}$	1.332.169,00	2.346.120,00		
				0,567817929	
INSTITUCIÓN:	UNIV.TECNICA DE MACHALA	CURSO:	8° "A"	LUGAR:	MACHALA
NOMBRE:	AXEL TORRES MORA & SELENA ORDÓÑEZ	SECCIÓN:	DIURNA	FECHA:	14/01/2023

Elaboración propia

Fuente: Bananera Pablito

Aplicamos indicadores de rentabilidad a los estados financieros de la empresa objeto de estudio mediante la revisión documental de los estados financieros del período 2021 y el uso de fórmulas establecidas por la Supercias y se emitió el análisis de estos ratios a través de fichas nemotécnicas, en las que se evaluó la rentabilidad neta del activo, los márgenes brutos y

operacionales, el margen neto, la rentabilidad operacional del patrimonio, y la rentabilidad financiera.

Tabla 22 Ficha nemotécnica sobre indicadores financieros de rentabilidad

FICHA NEMOTECNICA						
TÍTULO:	INDICADORES FINANCIEROS DE RENTABILIDAD				FICHA # 02	
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO:	$\frac{Utilidad\ neta/ventas}{Ventas/activototal}$			0,03		
				0,80		
					0,04	
MARGEN BRUTO:	$\frac{Ventas\ netas - costo\ de\ ventas}{Ventas}$	1.266.274,00		2.346.120,00		
					0,54	
MARGEN OPERACIONAL:	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Ventas}$	120.563,00		2.346.120,00		
					0,05138825	
RENTABILIDAD NETA DE VENTAS:	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	76.858,91		2.346.120,00		
					0,032760009	
RENTABILIDAD OPERACIONAL DE PATRIMONIO:	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Patrimonio}$	120.563,00		2.846.242,05		
					0,04	
RENTABILIDAD FINANCIERA:						
	$\left(\frac{Ventas}{Activo}\right) * \left(\frac{UAI}{Ventas}\right) * \left(\frac{Activo}{Patrimonio}\right) * \left(\frac{UAI}{UAI}\right) * \left(\frac{UN}{UAI}\right)$				0,03	
INSTITUCIÓN:	UNIV. TECNICA DE MACHALA	CURSO:	8° "A"	LUGAR:	MACHALA	
NOMBRE:	AXEL TORRES MORA & SELENA ORDÓÑEZ	SECCIÓN:	DIURNA	FECHA:	14/01/2023	

Elaboración propia

Fuente: Bananera Pablito

Para los indicadores de gestión se revisaron los datos más relevantes extraídos de los estados financieros del periodo 2021 de la empresa, datos que se extrajeron luego de la aplicación de

la lista de verificación concerniente a las políticas de la empresa y la resolución de las fórmulas de rentabilidad neta del activo, margen bruto, margen operacional , rentabilidad neta de ventas, rentabilidad operacional del patrimonio y de rentabilidad financiera para un análisis de datos más variado, mismos que fueron resaltados mediante su anotación en fichas nemotécnicas, para su posterior análisis de los resultados.

Tabla 23 Lista de verificación de la gestión de Caja (resuelta)

LISTA DE VERIFICACIÓN – GESTIÓN DE LA CUENTA CAJA				
N°	CONCEPTO	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Realiza conciliaciones bancarias semanalmente		X	
2	Registro contable de cada transacción diaria	X		
3	Posee cuenta corriente de la empresa	X		
4	Modalidad de cobro seguro y directo	X		
5	Cobros realizados el mismo día del embarque	X		
6	Recibe exclusivamente cheques certificados	X		
7	Custodio del fondo para fines de caja chica	X		
8	Se hace uso de caja chica sólo para pagos menores a \$200,00		X	
9	Posee y usa herramientas de detección de billetes falsos		X	
10	Registro del personal que custodia efectivos y equivalente del efectivo	X		

Elaboración propia

Fuente: Administrador

Tabla 24 Lista de verificación del Inventario de materia prima (resuelta)

LISTA DE VERIFICACIÓN – GESTIÓN DEL INVENTARIO DE MATERIA PRIMA				
N°	CONCEPTO	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Realiza controles de manera semanal		X	Mensual
2	Se utiliza un método de valoración de inventarios	X		Método PEPS
3	Control de entradas y salidas por temporada	X		Agosto-diciembre: Incremento de cantidad en los pedidos
4	Realiza pedidos de manera oportuna	X		
5	Tiempo óptimo de reabastecimiento	X		
6	Se identifican patrones de demanda		X	
7	Control de los tiempos de vigencia del inventario		X	

Elaboración propia

Fuente: Administrador

CAPÍTULO IV. RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.

Descripción y argumentación teórica de resultados.

Se encontró que la rotación de cartera de Bananera Pablito es de 110,03 días, es decir, que sólo rota 3 veces en el año, cifra que puede ser mejorable gracias a la aplicación de nuevas políticas dentro de la entidad, lo que evidencia las carencias de la empresa en el ámbito financiero y económico de cara al futuro, influenciado por los factores que fueron mencionados en los capítulos previos de esta investigación, como los bajos precios impuestos por el régimen gubernamental además de las restricciones que ocasionaron una recesión económica a nivel nacional.

La rotación del activo fijo está en un 88%, lo que quiere decir que está utilizando su activo fijo de manera eficiente para generar ventas, es decir, la empresa ha generado en 2021 0,88 veces el valor de su activo fijo en ventas. Una rotación alta de activos fijos indica una gestión eficiente de este rubro, así como una mejor productividad, lo que para la empresa se puede traducir en mayores ganancias.

La rotación de ventas se encuentra en un 80%, lo cual está dentro del rango expuesto en el Capítulo II, lo que significa que la empresa vendió en 2021 el 80% de su inventario en un año, es decir, un promedio de 1,25 veces al año (1 dividido por 0,80). Una rotación de ventas alta es bastante positiva, pues implica que la empresa vendió su inventario con rapidez, lo que puede llevar a una mayor rentabilidad.

El periodo medio de cobranza es de 3,32 días, es decir, que la organización tarda ese tiempo en cobrar sus cuentas después de haber realizado una venta. El rango determinado por la comparación de Bananera Pablito frente a otras empresas del sector fue de 7 a 20 días, lo cual pone en muy buena posición a la entidad objeto de estudio con respecto a las demás, y lo que es más importante aún, es que se demuestra un cumplimiento ideal de sus políticas de cobro, gracias a poseer una modalidad de cobro seguro, recibir sólo cheques certificados y realizar cobros el mismo día del embarque.

El período medio de pago es de 12,48, lo cual es un período de tiempo bastante corto, y puede ser visto como una señal positiva de la capacidad de la empresa para administrar eficientemente su flujo de efectivo y mantener buenas relaciones con sus proveedores.

El impacto de gastos administrativos y de ventas se refiere a la proporción de los gastos de administración y ventas con respecto a las ventas totales de la empresa. Un impacto de 0,57 indica que los gastos administrativos y de ventas representan el 57% de las ventas totales de la empresa. Esto significa que la empresa está gastando una gran proporción de sus ingresos en estos rubros y puede indicar que debe revisar sus estrategias de gestión de costos para mejorar su rentabilidad. En general, un impacto menor se considera mejor ya que indica que la empresa está operando de manera más eficiente y está generando mayores ganancias.

Con respecto a los indicadores financieros de rentabilidad, se empieza por el análisis de la rentabilidad neta del activo, el cual da como resultado un 4%, un porcentaje que el administrador considera bajo para los estándares que se manejan dentro de la producción de la empresa, y a pesar de la investigación bibliográfica que normaliza bajos niveles en este indicador para el sector bananero, puede influir en el punto de vista de los inversionistas de la entidad, tanto en el presente como en el futuro, por lo que precisa mejorar estos resultados en el mediano plazo; cuestión que es posible gracias a tener un 54% de margen bruto.

El margen operacional indica el porcentaje de utilidades que se consiguen con cada venta, y para la empresa durante el ejercicio examinado para cuestiones investigativas, fue sólo un 5%, lo que constata el punto inicial del Sr. Pablo Correa, refiriéndose a que los precios impuestos por las leyes corrientes no son los justos tomando en cuenta la calidad del producto con el que está tratando, uno de un sector tan lucrativo como lo es el banano, fruto de exportación y de consumo masivo.

Mientras, la rentabilidad neta de ventas se sitúa en un 3%, que es el total que obtienen los inversionistas después de restar los gastos asociados a dicha inversión, y si bien, tomando en cuenta el contexto sufrido por la empresa, no es una pérdida como tal, los inversores consideran que este ha sido un punto débil de la empresa en este período, pues el porcentaje de rentabilidad no es alto y dista del margen expuesto anteriormente (5%).

Así mismo, el patrimonio actual de la empresa sólo está ofreciendo un 4% hacia los accionistas, que si bien es considerado bajo, no dista en gran medida del 3% de rentabilidad financiera que se ha podido diagnosticar, por lo que los impuestos no poseen mayor influencia en la rentabilidad de los accionistas, a pesar de haber resultado en que el costo medio de la deuda sea mayor a la rentabilidad.

Por lo tanto, un margen bruto del 54% indica que la empresa tiene un buen control de costos de producción y que es capaz de obtener una ganancia significativa en cada venta. Sin embargo, una rentabilidad neta del activo del 4%, una rentabilidad neta de ventas del 3%, una rentabilidad financiera del 3% y un rendimiento de patrimonio del 4% indican que la empresa no está generando suficiente beneficio en relación con la inversión que se está haciendo en ella. El margen operacional del 5% indica que, aunque la empresa está generando cierta ganancia por su operación, los costos de operación todavía son relativamente altos y están disminuyendo la rentabilidad. En general, se puede decir que la empresa tiene un buen control de costos en la producción, pero hay que buscar oportunidades para mejorar la eficiencia de sus operaciones y aumentar la rentabilidad.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Se aplicaron indicadores financieros a los estados financieros de la Bananera Pablito, y se encontró que la situación no era la ideal para sus administradores y principales inversionistas, debido que durante el período 2021 las actividades se vieron gravemente influenciadas por las medidas de restricción empleadas por el COE Nacional, por lo que la rentabilidad de los ingresos de la bananera no fueron los óptimos tomando en cuenta los esfuerzos realizados.

Luego de haber aplicado indicadores de rentabilidad para evaluar la situación económica de la empresa en el período 2021, se encontró una baja rentabilidad del activo de tan solo un 4%, pero también existe un margen bruto del 54%, lo cual es bastante positivo dentro del análisis financiero de la entidad, ya que según estudios realizados este debe ser mayor al 30%, además de un margen operacional de 5% que denotan problemas en control de costos y gastos, una rentabilidad neta de ventas de 3%, una rentabilidad operacional del patrimonio del 4% y una rentabilidad financiera que no dista mucho de la última, con un 3%; lo que en conjunto puede tener consecuencias en su capacidad para obtener financiamiento.

Se aplicaron indicadores de gestión para verificar si fueron cumplidas las políticas contables de la empresa para el período 2021, donde la rotación de activo fijo es del 88%, la rotación de ventas un 80%, justo en lo adecuado para este tipo de empresas; el período medio de cobranza es de 3,32 días, el período promedio de pago de cada 12,48 días, lo que indica un buen control sobre su cartera, y el impacto de los gastos administrativos y de ventas en un 57%, lo cual es relativamente alto. Además, se implementó una lista de verificación para poder verificar las

políticas contables de la cuenta caja y en los inventarios de producción, donde se comprobó que la empresa cumple al 70% y al 57,14% respectivamente sus políticas, quedando un 30% y un 42,86% respectivamente, a deber del cumplimiento.

RECOMENDACIONES

Evaluar las políticas existentes y reestructurarlas con la finalidad que estas permitan adaptarse a los cambios por situaciones del entorno social, minimizando el impacto de medidas externas en los resultados económicos de la empresa.

Una vez que se analizó la rentabilidad de la empresa se recomienda una revisión de los gastos y costos con el fin que sean clasificados correctamente y estos permitan una toma de decisiones basados en el principio de fiabilidad de la información presentada, además mejorar la eficiencia de las operaciones, como reducir el uso de recursos como energía, agua, entre otros, e invertir en la capacitación especializada de sus trabajadores, lo que puede permitir la mejora de los procesos de trabajo.

Así mismo, recomendamos implementar políticas que mejoren las actividades de gestión relacionada a la rotación de cartera y pagos a proveedores, como ofrecer mayor variedad de canales de pago, y constatar que los procesos de facturación sean ágiles, de tal manera que permita optimizar recursos y ser más rentable. Es recomendable analizar los procesos y gastos administrativos para reducir los costos y gastos y así evidenciar una mejora en la eficiencia de la empresa a través de sus estados financieros.

BIBLIOGRAFÍA

- AGUILAR RAMÓN, R. R. (2015, octubre). “LA PRODUCCIÓN Y EXPORTACIÓN DEL BANANO Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA ECUATORIANA EN EL PERIODO 2008 - 2013”. *UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL*, 85.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/8766/1/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20ROBERT%20AGUILAR.pdf>
- Alcarria Jaime, J. (2012). *Introducción a la contabilidad*. Universitat Jaume I, Servei de Comunicació i Publicacions. <http://dx.doi.org/10.6035/Sapientia66>
- Arango. (2021). OPORTUNIDADES PARA LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL DE LA CADENA DE SUMINISTRO DEL SECTOR BANANERO. *Politecnica*, 17(33), 47-63. <https://doi.org/10.33571/rpolitec.v17n33a4>
- Aveiga, Ramírez, Ugando, & Villalón. (2021). Implementación de un sistema de gestión y control de inventarios en la empresa Diprovot S.A. en Santo Domingo de Los Tsáchilas. *South Florida Journal of Development*, 2(4), 2239-2256.
[10.46932/sfjdv3n2-051](https://doi.org/10.46932/sfjdv3n2-051)
- Banchon, J. M., Aspiazú Velez, S., & Gomez Rosado, E. Y. (2021, febrero 02). Marketing internacional de empresas exportadoras de banano y plátano ecuatorianas en el mercado extranjero, año 2020. *International marketing of Ecuadorian banana and banana exporting companies in the foreign market, year 2020*, 13(1), 325-330.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202021000100325
- Banco Central del Ecuador. (2022, junio 30). *Información Estadística Mensual*. BCE.
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m2044/IEM2044.pdf>

- Barreto, N. (2020, mayo). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. Scielo. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129
- Borja, Villa, & Armijos. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Quipukamayoc*, 30(62), 47-55. <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22103>
- Buele, I., Cuesta, F., & Chillogalli, C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 30(76), 63-75. Redalyc. <https://doi.org/10.15446/innovar.v30n76.85195>
- Cluster Bananero del Ecuador. (2019). *Risk Check Ecuador: Banana Industry*. Cluster Bananero del Ecuador. <https://www.clusterbananerodelecuador.org/file/87a5549b-2956-4670-ba01-e36eb9d7fcb1>
- Chávez, R. (2020). Gestión del proyecto Repavimentación del Aeropuerto de Ayacucho. *Industrial Data*, 23(2), 109-125. Redalyc. <https://doi.org/10.15381/idata.v23i2.18535>
- Chuquirima, S., Betancourt, V., & Chávez, R. (2022). *Análisis de los costos de la producción bananera durante la pandemia del COVID-19, provincia de El Oro, periodo 2020*. Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas. <https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/477>
- Corporación Financiera Nacional. (2022, febrero). *Ficha Sectorial: Banano y Plátano*. Corporación Financiera Nacional. <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/downloads/biblioteca/2022/fichas-sectoriales-1-trimestre/Ficha-Sectorial-Banano.pdf>

- Erreyes, G. (2020). *LA GESTIÓN DE COSTOS DE LA CALIDAD EN EMPRESAS BANANERAS DE LA PROVINCIA EL ORO: CASO EL PORVENIR*. Repositorio Digital de la UTMACH.
http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16222/1/T-3804_ERREYES%20VELEPUCHA%20GLORIA%20NARCISA.pdf
- Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura. (2004). *La Economía Mundial Del Banano 1985-2002 (Estudios Fao: Productos Basicos)* (C. Dankers, P. Arias, P. Liu, & P. Pilkauskas, Eds.). FAO.
<https://www.fao.org/3/y5102s/y5102s05.htm>
- González, Quezada, Carbajal, Barrezueta, & Luna. (2021). Análisis socioeconómico en certificación GlobalGap de productores bananeros de la asociación fincas de El Oro 2015-2019. *South Florida Journal of Development*, 2(4), 5579-5592.
10.46932/sfjdv2n4-047
- Lalangui, & Balcázar. (2022). Gestión de costos como ventaja competitiva en empresas productoras de banano. *2022*, 7(3.2), 19-35.
<https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2136>
- Larrea, C. (2014). *El Banano en el Ecuador: transnacionales, modernización y subdesarrollo* (M. Espinosa & P. Sylva, Eds.). Corporación Editora Nacional.
- León, L., Arcaya, M., & Barbotó, N. (2020). Ecuador: Análisis comparativo de las Exportaciones de banano orgánico y convencional e incidencia en la Balanza Comercial. *Revista Científica y Tecnológica UPSE*, 7(2), 38-46. Redalyc.
10.26423/rctu.v7i2.521
- López, A. (2017, noviembre 10). *Análisis de la Cadena de Producción y Comercialización del Banano en Ecuador-Periodo 2013- 2015*. SCPM.

<https://www.scpm.gob.ec/sitio/wp-content/uploads/2019/03/estudio-banano-version-publica.pdf>

- Mata Anchundia, D., Suatunce Cunubay, J. P., & Poveda Moran, R. (2021, septiembre 20). Análisis económico del banano orgánico y convencional en la provincia Los Ríos,. *Economic analysis of organic and conventional banana production in Los Ríos province, Ecuador*, 23(4), 419. <https://www.redalyc.org/journal/6378/637869393005/637869393005.pdf>
- Ministerio de Agricultura. (2020, October 28). *Banano: Nuevo esquema de precios*. Ministerio de Agricultura y Ganadería. <https://www.agricultura.gob.ec/banano-nuevo-esquema-de-precios-viene-acompanado-de-beneficios/>
- Minuche Cobos, C. A. (2015, diciembre 18). La administración por objetivos en la empresa bananera Proyecto de investigación. *Repositorio Digital*, 43. <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/5022>
- Morelos, De La Hoz, & Montalvo. (2018). Método de cálculo multivariante para analizar y proyectar el comportamiento de las razones financieras de grupos empresariales. *Interciencia*, 43(10), 696-700. ISSN: 2244-7776
- Narea, P., & Guamán, G. (2021). Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de Optimización en las Decisiones Estratégicas Empresariales. *Revista Economía y Política*, (34). Scielo. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100094
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática*. SciELO México. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_arttext

- Peñaloza, Peñaloza, Vega, Garzón, Prado, & Quezada. (2021). Impacto del covid-19 en las exportaciones de banano, camarón y flores durante el 2020. *South Florida Journal of Development*, 2(4), 5615–5630. 10.46932/sfjdv2n4-050
- Plaza, J., Vásquez, J., Uriguen, P., & Salcedo, V. (2021). Responsabilidad social empresarial en el sector bananero de la provincia de El Oro – Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XXIII(3), 394-401. Redalyc. Retrieved septiembre 07, 2022, from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28068740025>
- Polo. (2019). Determinación social de la salud en el territorio: miradas de los trabajadores bananeros en Tenguel. *Ciencias de la Salud*, 18, 1-22. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/revsalud/a.9073>
- Salcedo, V., Campuzano, J., Uriguen, P., & Plaza, J. (2021, junio 15). Responsabilidad social empresarial en el sector bananero de la provincia de El Oro- Ecuador. *Revista de ciencias sociales*. <https://www.redalyc.org/journal/280/28068740025/>
- Saldaña, D. (2019). *IMPUESTO ÚNICO AL SECTOR BANANERO EN EL ECUADOR: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ*. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14706/1/E-4370_SALDAÑA%20HERAS%20DIANA%20MARIBEL.pdf
- Tacuri, Guanquiza, Bejarano, & Sotomayor. (2020). *DETERMINANTES DE LA PRODUCCIÓN BANANERA EN LA PROVINCIA DE EL ORO: UN ANÁLISIS ECONÓMICO DEL PERIODO 2008-2019 Tacuri Mall*. Repositorio Digital de la UTMACH. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16093/1/T-3886_TACURI%20MALLA%20NIDIA%20ESTEFANIA.pdf
- Tomalá, A. (2021, agosto). *LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ, EN EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL* (Issue (04) 2-781732). Repositorio Dspace. Retrieved septiembre 2022, 07, from

<https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/6288/UPSE-TCA-2021-0133.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Vázquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Ratios De Liquidez Y Cuentas Por Cobrar: Análisis Comparativo De Las Empresas Del Sector Lácteo Que Cotizan En La Bolsa De Valores De Lima. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 25(2), 195-214. Redalyc. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Zambrano (2014). *Gestión financiera con relación a la rentabilidad de la bananera Gaby en el periodo 2010-2012 cantón La Maná provincia de Cotopaxi*. UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES. Retrieved septiembre 07, 2022, from <https://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/4260/1/T-UTEQ-162.pdf>
- Zhiminaicela, Quevedo & Garcia (2020, septiembre-diciembre). La producción de banano en la provincia de el oro y su impacto en la agrobiodiversidad. *Revista Científica Multidisciplinaria de la Universidad Metropolitana de Ecuador*, 3(3). https://www.researchgate.net/publication/348019331_La_produccion_de_banano_en_la_Provincial_de_El_Oro_y_su_impacto_en_la_agrobiodiversidad

ANEXOS

“Aplicación de indicadores financieros para el análisis financiero de la Bananera Pablito en el periodo 2021”

Anexo 1 Matriz del problema

OBJETIVOS GENERAL Y ESPECÍFICOS	PROBLEMA	METODOLOGÍA	TECNICA O METODO A UTILIZAR
Aplicar indicadores financieros para la evaluación de la situación económica y de gestión de la empresa bananera Pablito durante el período 2021.	La empresa bananera Pablito no ha proyectado las utilidades deseadas durante el período 2021.	Investigación descriptiva a través de una revisión documental cuantitativa por que van a procesar datos numéricos para resolver el problema	Revisión de los EEFF del periodo 2021 proceso de datos en Excel
Aplicar los indicadores financieros para evaluar la situación económica de la empresa en el período 2021.	Datos que reflejan un rendimiento por debajo de lo esperado, generando preocupación entre sus dirigentes	Revisión bibliográfica a través de una revisión documental	Fichas nemotécnicas proceso de datos en Excel
Aplicar indicadores de gestión para verificar si fueron cumplidas las políticas contables de la empresa para el período 2021	Falta de control periódico de la cartera, lo que ha ocasionado que se excedan los créditos concedidos a los clientes más del tiempo que establece la política de la empresa	Evaluación del personal. Evaluación de la cartera.	Fichas nemotécnicas y lista de verificación proceso de datos en Excel

Elaboración propia

El Guabo, 8 de agosto del 2022

Señor

Pablo René Correa López

GERENTE PROPIETARIO DE LA EMPRESA BANANERA PABLITO

Presente. -

Estimado Señor:

Por medio de la presente, reciba un cordial saludo, en ocasión que nosotros, TORRES MORA AXEL RODOLFO y ORDÓÑEZ PACHECO SELENA MISHEL, estudiantes de la Universidad Técnica de Machala, de la Facultad de Ciencias Empresariales, carrera de Contabilidad y Auditoría, del 7° semestre, sección diurna, paralelo A; solicitamos el debido permiso de usted para realizar el Trabajo de Titulación "Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la empresa Bananera Pablito en el período 2021" en su prestigiosa empresa y acceso a la misma con el fin de obtener la información necesaria que nos permita desarrollar nuestro proyecto.

De antemano, agradecemos su respuesta.

Atentamente,



TORRES MORA AXEL RODOLFO



ORDÓÑEZ PACHECO SELENA MISHEL

CONTACTO: 0992621498

El Guabo, 12 de agosto del 2022

Señores

Torres Mora Axel Rodolfo

Ordóñez Pacheco Selena Mishel

ESTUDIANTES DE LA UTMACH

Presente. -

Estimados Señores:

De acuerdo a la solicitud enviada por ustedes, les informamos que la empresa está presta a colaborar dando acceso a la información necesaria, salvo libros y documentos considerados por el área contable como confidenciales.

Cordialmente,



PABLO RENÉ CORREA LÓPEZ

Anexo 4 Balance general de Bananera Pablito 2021

BANANERA PABLITO

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

EXPRESADO EN \$

1	ACTIVO	2.921.076,20
1.01	ACTIVO CORRIENTE	252.035,20
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	146.284,20
1.01.01.01	CAJA	4.548,20
1.01.01.01.001	Caja General	3.894,00
1.01.01.01.002	Caja Chica	654,20
1.01.01.02	BANCOS	141.736,00
1.01.01.02.001	Banco del Pichincha	120.368,00
1.01.01.02.002	Banco del Pacifico	21.368,00
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	53.485,00
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	21.322,00
1.01.02.05.001	Morocho Guaman Salvador	12.896,00
1.01.02.05.005	Torres Lopez Ramiro	8.426,00
1.01.02.06	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS EMPLEADOS	1.042,00
1.01.02.06.001	Fajardo Mora Erika	560,00
1.01.02.06.006	Molestina Luna Roberto	482,00
1.01.02.07	IMPUESTOS FISCALES	31.121,00
1.01.02.07.001	Impuesto Unico al banano	31.121,00
1.01.03	INVENTARIOS	52.266,00
1.01.03.01	SUMINISTROS	52.266,00
1.01.03.01.001	Fertilizantes	18.964,00
1.01.03.01.002	Nematicidas	8.964,00

1.01.03.01.003	Herbicidas	6.874,00
1.01.03.01.004	Productos de fumigación	12.568,00
1.01.03.01.005	Aceite agrícola	4.896,00
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	2.669.041,00
1.02.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.669.041,00
1.02.01.01	TERRENOS	151.114,00
1.02.01.01.001	Terreno El Guabo	65.420,00
1.02.01.01.002	Terreno Cuenca	85.694,00
1.02.01.02	EDIFICIOS	301.242,00
1.02.01.02.001	Casa El Guabo	125.346,00
1.02.01.02.002	Casa Cuenca	175.896,00
1.02.01.03	MUEBLES Y ENSERES	1.935,00
1.02.01.03.001	Escritorio 1	820,00
1.02.01.03.002	Escritorio 2	635,00
1.02.01.03.003	Sillones 2	480,00
1.02.01.04	EQUIPOS COMPUTACION Y SOFTWARE	5.212,00
1.02.01.04.001	Computador 1	1.250,00
1.02.01.04.002	Computador 2	1.368,00
1.02.01.04.003	Impresora Epson L220	380,00
1.02.01.04.004	Impresora Epson L350	364,00
1.02.01.04.005	Programa de Contabilidad y facturación electronica	1.850,00
1.02.01.05	VEHÍCULOS	110.140,00
1.02.01.05.001	Camioneta Chevrolet cabina sencilla	24.680,00
1.02.01.05.002	Camioneta Chevrolet doble cabina	38.640,00
1.02.01.05.003	Jeep Toyota Fortuner 4 x 4	46.820,00
1.02.01.06	ACTIVOS BIOLÓGICOS	2.371.310,00
1.02.01.06.001	Hacienda la Pablito	685.000,00

1.02.01.06.002	Hacienda Rocafuerte	480.450,00
1.02.01.06.003	Hacienda La Pradera	625.430,00
1.02.01.06.004	Hacienda Ana Paula	580.430,00
1.02.01.07	(-)DEPRECIACION CUMULADA PROPIEDADES	(271.912,00)
1.02.01.07.001	(-)Depreciacion acumulada de Edificios	(45.905,00)
1.02.01.07.002	(-)Depreciacion acumulada de Muebles y Enseres	(648,00)
1.02.01.07.003	(-)Depreciacion acumulada de equipos Computacion	(1.468,00)
1.02.01.07.004	(-)depreciacion acumulada de Vehiculos	(55.468,00)
1.02.01.07.005	(-)depreciacion acumulada Activos biologicos	(168.423,00)
2	PASIVO	74.834,15
2.01	PASIVO CORRIENTE	74.834,15
2.01.03	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	26.545,15
2.01.03.01	PROVEEDORES LOCALES	26.545,15
2.01.03.01.001	Agripac S.A.	8.642,00
2.01.03.01.002	Ecuaquimica	4.289,50
2.01.03.01.003	Fitecua s.a.	5.893,40
2.01.03.01.004	Fitogreen	4.974,25
2.01.03.01.005	Rodriguez Roman Luis	2.746,00
2.01.05	PROVISIONES	25.401,00
2.01.05.01	PROVISIONES EMPLEADOS	25.401,00
2.01.05.01.001	Décimo Tercer Sueldo	3.456,00
2.01.05.01.002	Décimo Cuarto Sueldo	8.459,00
2.01.05.01.003	Fondo de Reserva	2.896,00
2.01.05.01.004	Vacaciones	1.896,00

2.01.05.01.005	25 % Liquidación Trabajadores	8.694,00
2.01.06	SUELDOS POR PAGAR	7.821,00
2.01.06.01	SUELDOS ADMINISTRATIVOS	7.821,00
2.01.06.01.001	Sueldos de Administración	1.863,00
2.01.06.01.002	Jornales cuadrillas embarque	2.469,00
2.01.06.01.002	Jornales de campo	3.489,00
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15.067,00
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.406,00
2.01.07.01.001	Obligaciones con el SRI	1.256,00
2.01.07.01.002	IVA retenido por nosotros	256,00
2.01.07.01.003	Impuesto a la renta retenido por nosotros	894,00
2.01.07.03	CON EL I.E.S.S	12.661,00
2.01.07.03.001	Aportes Patronales	4.896,00
2.01.07.03.002	Aportes Personales	3.768,00
2.01.07.03.003	Fondos de reserva	2.136,00
2.01.07.03.004	Préstamos Quirografarios	1.025,00
2.01.07.03.005	Préstamos Hipotecarios	836,00
3	PATRIMONIO	2.846.242,05
3.01	CAPITAL	2.725.679,05
3.01.01	Capital	2.725.679,05
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO	120.563,00
3.07.01	Utilidad del ejercicio	120.563,00
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.921.076,20

Fuente: Bananera Pablito

Anexo 5 Estado de resultados de Bananera Pablito en 2021

BANANERA PABLITO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN \$

4	INGRESOS	2.346.120,00
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.346.120,00
4.01.01	VENTAS DE BIENES	2.346.120,00
4.01.01.001	Ventas de bienes línea 1 Banano	2.346.120,00
5	COSTOS Y GASTOS	1.973.234,00
5.01	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	1.079.846,00
5.01.01	MATERIALES UTILIZADOS	1.079.846,00
5.01.01.001	Suministros y materiales	776.101,00
5.01.01.002	Mantenimiento y reparaciones	185.435,00
5.01.01.003	Fundas para racimos	26.891,00
5.01.01.004	Transporte	62.458,00
5.01.01.005	Combustibles	28.961,00
5.01.02	MANO DE OBRA	893.388,00
5.01.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	893.388,00
5.01.02.01.001	Sueldos	526.843,00
5.01.02.01.002	Décimo tercer sueldo	43.901,00
5.01.02.01.003	Décimo cuarto sueldo	42.890,00
5.01.02.01.004	Fundas para racimos	43.901,00
5.01.02.01.005	Aporte patronal	64.011,00

5.01.02.01.006	Vacaciones	18.946,00
5.01.02.01.007	Indemnización 25 %	152.896,00
	UTILIDAD BRUTA	372.886,00
5.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	252.323,00
5.02.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	63.376,00
5.02.01.001	Sueldos	36.812,00
5.02.01.002	Décimo tercer sueldo	3.067,00
5.02.01.003	Décimo cuarto sueldo	3.067,00
5.02.01.004	Fundas para racimos	3.067,00
5.02.01.005	Aporte patronal	4.472,00
5.02.01.006	Vacaciones	1.535,00
5.02.01.007	Indemnización 25 %	11.356,00
5.02.04	SERVICIOS DE TERCEROS Y HONORARIOS	188.947,00
5.02.04.001	Honorarios profesionales	16.482,00
5.02.04.002	Servicios básicos	14.896,00
5.02.04.002	Depreciación de activos	157.569,00
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES	120.563,00
	PARTICIPACION A TRABAJADORES 15%	18.084,45
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	102.478,55
	IMPUESTO A LA RENTA 25%	25.619,64
	UTILIDAD NETA	76.858,91

Fuente: Bananera Pablito