



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Examen a los Estados financieros de la empresa "COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022.

**AGUILAR SALDARRIAGA JOSUE JOEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TENESACA SANMARTIN AMBAR MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Examen a los Estados financieros de la empresa
"COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022.**

**AGUILAR SALDARRIAGA JOSUE JOEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TENESACA SANMARTIN AMBAR MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2024**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Examen a los Estados financieros de la empresa
"COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022.**

**AGUILAR SALDARRIAGA JOSUE JOEL
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TENESACA SANMARTIN AMBAR MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

FEIJOO GONZALEZ ENA MARITZA

**MACHALA
2024**

Examen a los estados financieros de la empresa "COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022.

por Ambar Milena Tenesaca Sanmartin & Josue Joel Aguilar Saldarriaga

Fecha de entrega: 10-ago-2024 11:47a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2429998934

Nombre del archivo: AMBAR_MILENA_TENESACA_SANMARTIN-JOSUE_JOEL_AGUILAR_SALDARRIAGA_1.pdf.pdf (4.82M)

Total de palabras: 10230

Total de caracteres: 56951

Examen a los estados financieros de la empresa "COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022.

INFORME DE ORIGINALIDAD

7 %

INDICE DE SIMILITUD

8 %

FUENTES DE INTERNET

2 %

PUBLICACIONES

1 %

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	1 %
2	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	1 %
3	repositorio.utmachala.edu.ec Fuente de Internet	1 %
4	hdl.handle.net Fuente de Internet	1 %
5	idoc.pub Fuente de Internet	1 %
6	journal.espe.edu.ec Fuente de Internet	< 1 %
7	dspace.unach.edu.ec Fuente de Internet	< 1 %
8	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	< 1 %
9	docplayer.es Fuente de Internet	

< 1%

10 repositorio.ucsg.edu.ec
Fuente de Internet

< 1%

11 repositorio.ucv.edu.pe
Fuente de Internet

< 1%

12 repositorio.unitec.edu
Fuente de Internet

< 1%

13 repositorio.upse.edu.ec
Fuente de Internet

< 1%

14 repositorio.continental.edu.pe
Fuente de Internet

< 1%

15 www.clubensayos.com
Fuente de Internet

< 1%

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 20 words

Excluir bibliografía

Activo

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

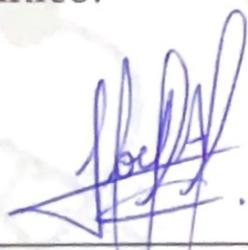
Los que suscriben, AGUILAR SALDARRIAGA JOSUE JOEL y TENESACA SANMARTIN AMBAR MILENA, en calidad de autores del siguiente trabajo escrito titulado Examen a los Estados financieros de la empresa "COOPAGRIFRUP" del periodo 2019 al 2022., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no 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.



AGUILAR SALDARRIAGA JOSUE JOEL

0707075172



TENESACA SANMARTIN AMBAR MILENA

0750297061

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo a Dios, quién me ha otorgado salud, sabiduría y paciencia para superar dificultades en el transcurso de mi vida y carrera universitaria.

A mis padres, por su apoyo, compromiso y preocupación han incentivado a culminar mi carrera de manera satisfactoria.

Aguilar Saldarriaga Josue Joel

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo a mi querida familia, por ser el pilar fundamental en mi vida. A ustedes, que, con su amor incondicional, paciencia y apoyo me han guiado en cada paso de este camino.

A mis padres, por enseñarme el valor del esfuerzo y la dedicación, y por estar siempre a mi lado en los momentos más difíciles. A mis hermanos, por su compañía, consejos y risas, que hicieron más llevaderos los días de estudio.

Ambar Milena Tenesaca Sanmartin

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por la vida, por mi familia y toda su voluntad. A mi padre y a mi madre por su amor incondicional, sus sabios consejos y esfuerzos por brindarnos lo necesario a mis hermanas y yo.

Agradezco a la Universidad Técnica de Machala por concederme formar parte de ella en sus instalaciones permitiéndome generar valiosos vínculos como lo son mis amigos, y aquellos docentes que han sabido impartir su conocimiento de manera satisfactoria para desarrollar nuestros conocimientos.

Aguilar Saldarriaga Josue Joel

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi más profundo agradecimiento a mi familia, quienes han sido mi pilar fundamental a lo largo de este arduo camino. A mis padres, por su amor incondicional, su apoyo constante y sus sabias palabras que me han guiado en cada etapa de mi vida. Gracias por enseñarme el valor del esfuerzo, la dedicación y la perseverancia.

Ambar Milena Tenesaca Sanmartin

Resumen

Los indicadores financieros se consideran una herramienta indispensable para realizar análisis y comparaciones económicas dentro de un determinado periodo de tiempo, permitiendo así desarrollar diagnósticos financieros que permitan conocer la salud o realidad financiera de las empresas, en esta investigación se utilizó un enfoque mixto que combina lo cuantitativo con lo cualitativo el cual nos permitió realizar cálculos e interpretarlos al mismo tiempo, así mismo, su respectivo método analítico y un diseño no experimental debido a que no se manipularon las variables, cuya recopilación de datos fue a través de entrevistas y estados financieros otorgados por la Cooperativa de Producción Agrícola Frutipasaje “COOPAGRIFRUP” que comprenden los periodos 2019 al 2022, donde se aplicaron indicadores de liquidez, rentabilidad y deuda para un examen a sus estados financieros, donde se identificaron las variaciones de los mismos para conocer su realidad económica cuyo objetivo es hacer uso de las razones financieras como herramienta para mejorar la gestión.

Palabras Clave: Indicadores financieros, liquidez, rentabilidad, deuda.

Abstract

Financial indicators are considered an indispensable tool for conducting economic analyses and comparisons within a specific time period, thus enabling the development of financial diagnoses that allow for understanding the financial health or reality of companies. In this research, a mixed approach combining quantitative and qualitative methods was used, allowing for both calculations and interpretations. Additionally, an analytical method and a non-experimental design were employed, as variables were not manipulated. Data was collected through interviews and financial statements provided by the Frutipasaje Agricultural Production Cooperative "COOPAGRIFRUP" for the periods 2019 to 2022. Liquidity, profitability, and debt ratios were applied to examine the financial statements, identifying variations to understand the cooperative's economic reality. The objective is to utilize financial ratios as a tool to improve management.

Keywords: Financial indicators, liquidity, profitability, debt.

ÍNDICE

INTRODUCCION	9
CAPITULO I	10
1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	10
1.1. Definición y Contextualización:	10
1.2. Árbol de problemas	12
1.3. Hechos de interés	12
1.4. Objetivos de Investigación.....	14
CAPITULO II	16
2. Fundamentación Teórico-Epistemológico Del Estudio	16
2.1. Descripción del enfoque epistemológico.....	16
2.2. Bases Teóricas De La Investigación.....	16
Capitulo III.....	25
3. PROCESO METODOLÓGICO	25
3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada.	25
3.2. Proceso de la recolección de datos de la investigación.	25
CAPITULO IV	33
4. Resultado de la investigación	33
4.1. Descripción y argumentación teórica de resultados.....	33
CONCLUSIONES.....	41
RECOMENDACIONES	42
ANEXOS.....	4
	3
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Problemática de la Cooperativa de producción agrícola FrutiPasaje “COOPAGRIFRUP”.....	12
Figura 2. Ponderación de la lista de verificación.....	33

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Matriz del diseño de investigación.....	25
Tabla 2. Aplicación de los índices financieros establecidos en la ficha nemotécnica.....	29
Tabla 3. Estados de resultados de la empresa durante los periodos 2019 – 2022.....	30
Tabla 4. Estados de situación financiera de la empresa durante los periodos 2019 – 2021.....	31
Tabla 5. Lista de verificación sobre la aplicación de los índices financieros.....	32
Tabla 6. Indicadores financieros de liquidez.....	34
Tabla 7. Razones de actividad. Cuentas por cobrar de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.....	36
Tabla 8. Razones de deuda de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.....	37
Tabla 9. Indicadores financieros de rentabilidad de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.....	39

INTRODUCCION

Históricamente las empresas buscan aplicar estrategias que les permitan recopilar, interpretar y evaluar los estados financieros. En este contexto, las razones financieras emergen como herramienta esencial para poder comprender y llevar a cabo un análisis de la situación financiera de una entidad regenerando así, la gestión administrativa y contable, que en relación a los resultados obtenidos se pueda facilitar la toma de decisiones y dirigirse estratégicamente en un entorno empresarial competitivo.

El análisis financiero se considera un instrumento de vital importancia para tomar decisiones estratégicas. Al encontrarse ante un ambiente económico cada vez más dinámico y competitivo, las organizaciones necesitan comprender a cabalidad su situación financiera para identificar oportunidades, mitigar riesgos y garantizar una sostenibilidad a largo plazo.

El principal problema con el que lidian las empresas es que las decisiones no están enfocadas bajo un análisis comparativo con el uso de los indicadores financieros, lo que representa una información no verídica y decisiones poco efectivas que no favorecen a la planeación ya sea a corto, mediano o largo plazo para su supervivencia y crecimiento.

Ante la problemática descrita, el presente trabajo tiene como objetivo examinar los estados financieros de la empresa “Coopagrifrup” de los periodos 2019 al 2022 que será llevado a cabo, a través de la aplicación de indicadores financieros, dicha organización se encuentra ubicada en el cantón Pasaje, misma que se dedica a la comercialización de banano, es decir, es una intermediaria entre los productores y las empresas exportadoras, como lo es la corporación Blacio que abarca diversas empresas como; Tecniagrex, Frutical, Banacalm y Best bananas que en relación a ellas genera ingresos.

Este trabajo se divide en cuatro capítulos, el primero, donde se muestran las generalidades del objeto de estudio, el cual nos indica el tema de estudio, su objeto, el desarrollo del árbol de problema, los objetivos generales y específicos. El capítulo dos, nos muestra la descripción del enfoque epistemológico, y las bases teóricas para la realización de la investigación.

De igual manera, el capítulo tres, que comprende el proceso metodológico y el diseño de investigación seleccionada, donde se detalla la población y muestra y el proceso que se utilizó para la recolección de datos destinados a la investigación. Por último, el capítulo cuatro se enfoca en la presentación e interpretación de los resultados obtenidos al hacer uso de herramientas financieras como los indicadores financieros.

CAPITULO I

1. GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

La precisión y fiabilidad de la información empresarial son cruciales, puesto que en su mayoría las entidades la emplean en sus actividades e inversiones para maximizar ingresos y lograr un crecimiento óptimo.

El objeto de estudio de esta investigación son los estados financieros de la empresa “Coopagrifrup”, con el propósito de examinarlos y evaluar a fondo su situación financiera y desempeño. Se examinarán distintos aspectos, como la composición de los estados financieros, la precisión de la información suministrada y la interpretación de los principales indicadores financieros.

1.1. Definición y Contextualización:

Los indicadores financieros se utilizan como una herramienta para analizar las finanzas de una empresa. Este proceso implica la combinación de diferentes elementos presentes en los informes financieros cuyo fin es alcanzar información relevante. El objetivo principal es obtener resultados que permitan comprender el desempeño de la empresa ya la vez, su realidad financiera (Marcillo et al., 2021).

Los indicadores financieros a nivel global son esenciales para definir si una empresa está en capacidad de cubrir sus operaciones de corto y largo plazo. Estos indicadores ofrecen un diagnóstico financiero que permite evaluar la situación actual de las entidades, lo que resulta indispensable para poder actuar o decidir sobre las inversiones o realizar apalancamientos a entidades financieras (Herrera et al., 2016).

Para Ochoa & Toscano (2012), el análisis de estados financieros a través de ratios implica el uso de indicadores que resultan de dividir una cantidad entre otra, generalmente cantidades monetarias de cuentas y rubros en los estados financieros. Se destaca la importancia de transpolar cada indicador comparándolo con resultados anteriores de la misma empresa a su vez, comparar con la competencia dentro de un mismo sector.

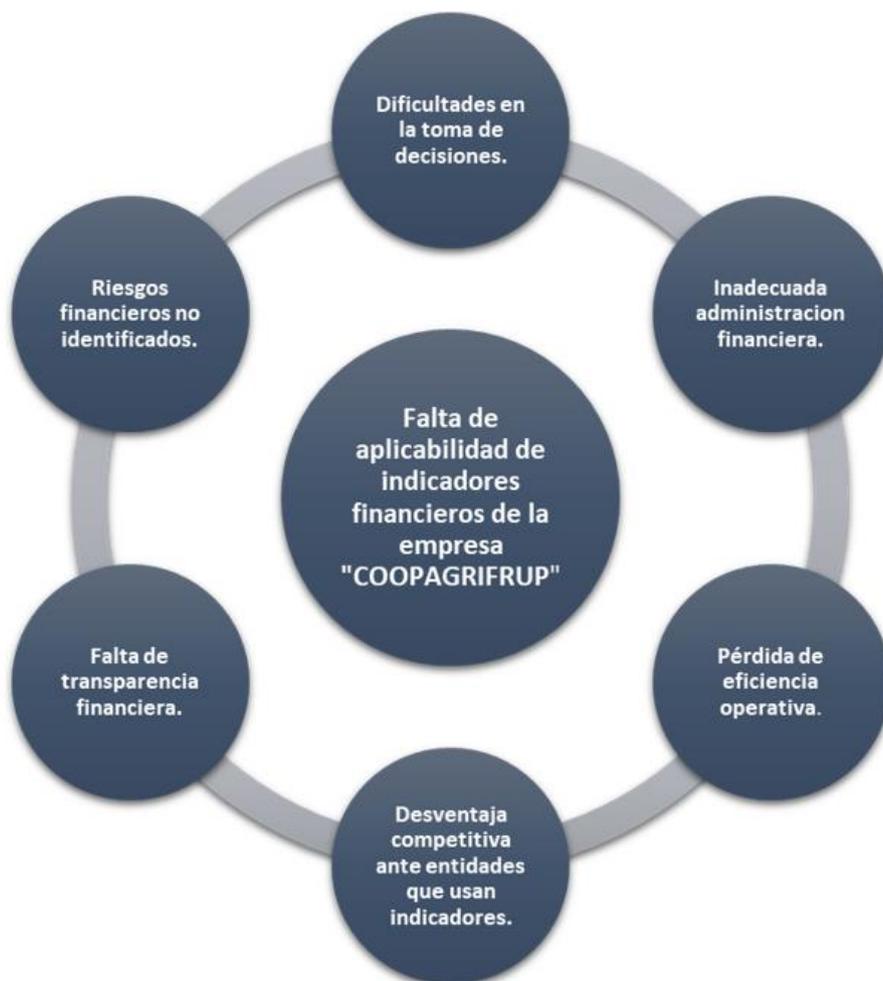
El análisis financiero es esencial para las empresas en Ecuador, abarcando diversos sectores como el comercial, industrial y de servicios. En él se ve claramente y actualizado la situación económica y financiera de la empresa, diagnosticando con indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad según los estados financieros consolidados del sector comercial. Este análisis es vital para los gerentes y administradores, permitiéndoles medir la eficacia de las operaciones y determinar su

capacidad de cumplir objetivos organizacionales. La disponibilidad de la información financiera de la empresa es fundamental para realizar este diagnóstico y cálculo de indicadores (Molina et al., 2018).

COOPAGRIFRUP S.A, es una empresa agrícola comercializadora de banano, que se encuentra localizada en la provincia de El Oro, en el cantón Pasaje, cuya dirección es, en la calle Carlos Regalado y Juan Montalvo, se dedica principalmente a la adquisición y venta de banano de diferentes marcas conocidas en el mercado, sus productores cuentan con códigos que garantizan la calidad de su producto. Dicha entidad presenta y publica respectivamente sus estados financieros cada periodo, sin embargo, no elabora un análisis adecuado al momento de preparar los estados financieros, es decir no examina de manera adecuada su liquidez, rentabilidad y solvencia.

1.2.Árbol de problemas

Figura 1. Problemática de la Cooperativa de producción agrícola FrutiPasaje “COOPAGRIFRUP”.



Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

1.3.Hechos de interés

Según lo mencionado por Barreto (2020), un análisis financiero conlleva a que la empresa examine los estados financieros pasados para planificar a largo, mediano y corto plazo. Es muy beneficioso para las empresas al identificar áreas fuertes y débiles, permitiendo así de esa manera corregir desviaciones y capitalizar en las fortalezas.

La investigación se centró en el análisis de datos numéricos para describir la situación financiera en un momento específico. Se aplicaron entrevistas y revisión de documentos para recopilar información de los estados financieros, con el fin de realizar comparaciones temporales y calcular indicadores financieros clave.

El estudio presentado por el autor se lo contempla como un antecedente para la tesis, debido a que presenta una temática similar a la que se abordará en el presente trabajo,

ya que se analizaron los estados financieros y se recopiló información para calcular los principales ratios como liquidez, gestión, rentabilidad y endeudamiento, para posteriormente realizar la toma de decisiones.

Los indicadores financieros, se consideran herramientas críticas muy indispensables para examinar la salud financiera de una empresa. Según Haro et al. (2023) el examen financiero es crucial para valorar la estabilidad económica de una compañía. Suministra datos fundamentales que asisten a los inversionistas y expertos en análisis para tomar decisiones bien fundamentadas respecto a inversiones, mientras que ayuda a los empresarios a gestionar sus negocios de forma más eficiente. Las ratios financieras son una herramienta fundamental en este proceso de análisis financiero.

El método empleado se enfocó principalmente en una metodología de enfoque cuantitativa y estadística para analizar la información de los estados financieros para identificar medidas financieras de solvencia y eficiencia, junto con sus fórmulas, para su implementación en situaciones prácticas.

Conforme con la contribución proporcionada por el autor se lo considera como antecedente debido a que analiza la información de los estados financieros para determinar indicadores que se usaran en la investigación presente aplicando herramientas financieras.

Según Guañuña & Quezada (2023) en su tesis titulada “Análisis de los Indicadores Financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Ferretería Matute”, las empresas enfrentan dificultades al administrar sus recursos cuando toman decisiones sin considerar los indicadores financieros. Esto puede llevar a niveles de endeudamiento que dificultan el cumplimiento de compromisos a corto y largo plazo. Además, a menudo invierten en empresas que no ofrecen un retorno confiable o que ya están demasiado endeudadas, lo que no beneficia a la empresa.

El procedimiento metodológico que llevan a cabo es el método cuantitativo para compilar información numérica y realizar un análisis estadístico, y cualitativo para recolectar datos.

En conformidad al aporte de los autores, se considera como antecedente que se busca solucionar los problemas al emplear el uso de indicadores financieros para tomar decisiones acertadas que beneficien a las empresas.

De acuerdo a Chinga (2023) los estados financieros son elementos cruciales que ofrecen una visión interna de la empresa. Sin embargo, la información que proporcionan a menudo resulta insuficiente para la toma de decisiones correctivas o preventivas. Esto

conduce a que la administración, por falta de conocimiento, no se base en métodos técnicos, lo que a su vez puede llevar a cumplir obligaciones financieras sin un respaldo adecuado de las operaciones comerciales. Además, la falta de planificación presupuestaria y financiera dentro del tiempo establecido influye negativamente en el comportamiento mercantil, afectando la toma de decisiones apropiadas.

Se emplea un método descriptivo que sirve para la medición de la efectividad o deficiencia de la empresa para tomar decisiones y un enfoque cuantitativo para comparar la información y disponer de decisiones acertadas para evitar problemas futuros.

El antecedente abarca problemáticas similares debido a que busca proporcionar herramientas de análisis para mejorar los procedimientos dentro de la gestión administrativa y financiera de la empresa estudiada, facilitando la toma de decisiones oportunas y efectivas. Esto contribuirá a una administración eficaz que impulse el crecimiento y desarrollo empresarial.

Así, la problemática central de la investigación aborda la siguiente interrogante ¿Como aporta la aplicación de los indicadores financieros en la empresa COOPAGRIFRUP en su desarrollo económico/ para tomar decisiones? , así mismo existen las interrogantes como ¿Nos permiten los indicadores financieros realizar una evaluación de sus estados financieros y conocer la realidad económica de COOPAGRIFRUP?, ¿Cuáles son los índices de liquidez, rentabilidad y endeudamiento?, ¿Por qué es importante conocer la eficacia de dicha entidad en cuanto a control de cartera y activos de la empresa COOPAGRIFRUP?

1.4.Objetivos de Investigación

A partir de la situación problemática mencionada, se presenta a continuación el objetivo de la investigación:

Objetivo General

- Examinar los estados financieros de la empresa "COOPAGRIFRUP" mediante la aplicación de razones financieras que permitan evaluar la salud económica de la empresa y la gestión en los periodos 2019-2022.

Objetivos Específicos

- Aplicar razones financieras en la empresa "COOPAGRIFRUP" para analizar la liquidez, rentabilidad y endeudamiento en los periodos 2019-2022.

- Determinar la eficiencia en las actividades operativas relacionadas con la cartera y activos, mediante la aplicación de razones de liquidez, rentabilidad y deuda en los periodos 2019-2022.

CAPITULO II

2. Fundamentación Teórico-Epistemológico Del Estudio

2.1.Descripción del enfoque epistemológico

2.1.1. *Paradigma de la Investigación.*

El estudio presentado bajo un enfoque epistemológico se mantiene en que lo verdaderamente tangible son los fenómenos y objetos que existen en el mundo. Estos constituyen la realidad que podemos conocer y que sirve como base para determinar la verdad del conocimiento (Guamán et al., 2020). El paradigma positivista involucra la recopilación y el análisis detallado de información cuantitativa (Rincon et al., 2023). Este análisis de caso se enfoca en el paradigma positivista, el enfoque positivista en la metodología de investigación implica la realización de experimentos y la validación del conocimiento a través de hipótesis; además, emplea métodos estadísticos para garantizar la fiabilidad de los instrumentos utilizados en la obtención de conocimiento científico, buscando rigor y formalidad en la investigación (Fernández & Vela, 2021). Ciertamente, a partir de el examen a los estados financieros de los años 2019 al 2022 se busca analizar entre periodos su liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Cuando se logren evidenciar los resultados, estos serán auténticos ya que reflejan la situación real de la empresa, mediante indicadores.

2.2.Bases Teóricas De La Investigación.

2.2.1. Estados Financieros.

Según Elizalde (2019), los informes financieros son registros que muestran las actividades del día a día de una entidad, resumidas en un formato conocido como estado financiero. Estos documentos alimentados por la información de los registros contables, muestran el rendimiento de la organización. Dicha documentación puede presentarse de manera anual, semestral y/o trimestral.

Así mismo, para Sáenz (2020), los estados financieros representan documentos organizados donde muestran de manera estructurada y clara los resultados de las operaciones de un ente económico, la posición económica y sus respectivos cambios que haya experimentado hasta cierta fecha determinada. Su principal propósito es satisfacer la necesidad informativa ya sea de administración o terceros que se relacionan o interesan en la entidad.

Por lo tanto, se considera a los estados financieros como una herramienta esencial para el conocimiento de la salud financiera de una empresa. Al mostrar de manera organizada y

clara las actividades y la posición financiera de una entidad, estos documentos brindan una visión integral de su desempeño económico. Además, al ser presentados de forma periódica, ya sea anual, semestral o trimestralmente, permiten un seguimiento continuo de la evolución de una empresa. Es evidente que los estados financieros no solo son útiles para la administración interna, sino que también cumplen con la función de proporcionar información a externos, como inversores, prestamistas, entre otros.

2.2.2. Estado de situación financiera.

El balance general o estado de situación financiera es un informe contable que describe la situación financiera de una empresa en un momento específico. En esencia, este documento presenta de manera clara la posición patrimonial de la empresa, detallando sus activos, pasivos, el valor de sus propiedades y derechos, así como sus obligaciones y el capital. Es esencial que el balance esté equilibrado en todo momento, lo que implica que el total de los activos debe ser igual a la suma del pasivo más el patrimonio neto. Si esto no ocurre, es necesario identificar y corregir cualquier error que pueda existir (Espinoza, 2020).

De igual manera Mogro et al. (2023), nos mencionan que el informe del Estado de Situación Financiera proporciona una visión detallada de la situación económica de la empresa en un momento específico. Es de suma importancia la supervisión y control de dicho informe, ya que cualquier cambio en este documento puede tener un impacto significativo en las finanzas de la empresa en un futuro cercano. En otras palabras, al estar al tanto de los detalles y mantener un control sobre el Estado de Situación Financiera, la empresa puede anticipar y gestionar cualquier variación que pueda surgir, evitando así posibles consecuencias negativas en el corto plazo.

En base a lo anterior, el balance general o estado de situación financiera es indispensable para la comprensión de la posición económica de una empresa dentro de un determinado tiempo. En dicho documento se detalla todo lo relacionado a la empresa donde incluye sus activos, pasivos y patrimonio. Se considera de suma importancia que este informe se encuentre de manera equilibrada para expresar así razonablemente sus cuentas. Una revisión constante del mismo facilitara la detección y manejo de los diferentes problemas o cambios financieros a tiempo.

2.2.3. Estado de Resultados.

El estado de resultados es el reporte que sintetiza tanto los egresos como los ingresos de una empresa durante un período específico, que puede abarcar desde un mes hasta un año completo. Este informe proporciona detalles esenciales sobre la situación financiera

de la empresa, incluyendo la utilidad neta o pérdida neta, lo que resulta fundamental para evaluar su rendimiento económico en dicho período (Morelo & Torres, 2021).

De modo similar, para Elizalde (2019) el informe de resultados, también denominado estado de pérdidas y ganancias refleja el beneficio o pérdida acumulada en un lapso definido debido a operaciones ordinarias y extraordinarias. Se enfoca en un período específico, ya que el beneficio o pérdida surge de diversas actividades realizadas a lo largo del tiempo. Desde el punto de vista financiero, es muy importante asegurarnos de que los ingresos, los costos y los gastos estén equilibrados y sean claros en diferentes momentos.

Entonces, la relevancia del estado de resultados, como una herramienta fundamental para comprender la situación financiera de una empresa en un período determinado. Este informe proporciona un resumen detallado de los ingresos y los egresos durante dicho período, lo que permite evaluar el desempeño económico de la empresa a través de la utilidad o pérdida neta.

2.2.4. Activo.

Activos son esos recursos valiosos que una empresa tiene a su disposición para respaldar su actividad comercial y financiera. Los activos son recursos controlados por la empresa, de los que espera obtener beneficios futuros. En términos más simples, los activos representan lo que las posesiones que tiene la entidad, las cuales puede utilizar para generar beneficios futuros. Esto puede incluir efectivo, inventario, propiedades, inversiones, entre otros. Los activos son esenciales para la operación y el crecimiento de la empresa (Pozo & Llano, 2020).

2.2.5. Pasivo.

Un pasivo representa una deuda o compromiso financiero futuro que una empresa tiene pendiente de pago. Esto puede incluir dinero que se debe a proveedores, impuestos por pagar y otras obligaciones financieras. Su importancia radica en comprender la cantidad de deudas que tiene la empresa y su capacidad para liquidarlas en el futuro. Cada empresa, sin importar su tipo o tamaño, tiene responsabilidades financieras que deben cumplirse. Estas obligaciones implican utilizar recursos financieros para pagar deudas, ya sea en el corto o largo plazo. Dentro de dichas obligaciones, existen aquellas que deben cumplirse en un año o menos, conocidas como pasivos corrientes, y las que pueden pagarse tras un año, denominadas pasivos no corrientes (Castañeda, 2021).

2.2.6. Patrimonio.

El patrimonio está representado por la diferencia entre los activos y los pasivos de una empresa, incluyendo las contribuciones de propietarios o socios y los resultados acumulados. Este valor puede equivaler al precio de mercado de sus acciones, el efectivo resultante de la venta de activos y pago de deudas, o el valor total de la empresa en funcionamiento. Es un aspecto que puede variar con el tiempo por nuevas contribuciones de socios, distribución de ganancias, fluctuaciones en el valor de los activos, entre otros (Moral, 2019).

2.2.7. Razones Financieras

Estos indicadores representan una herramienta para analizar y entender los estados financieros mediante cálculos matemáticos que comparan cifras actuales con resultados pasados, como el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Flujos de Efectivo. Esta técnica implica comparar diferentes rubros y cantidades para obtener un valor específico. Al comparar este valor con los obtenidos en periodos anteriores dentro de la misma empresa o con otras empresas del mismo tamaño o sector, podemos evaluar la posición de nuestra empresa en relación con el sector analizado por el indicador (Lizarzaburu et al., 2016).

2.2.8. Razones de Liquidez

Las razones de liquidez consisten en un conjunto de indicadores que evalúan la capacidad de una empresa para generar efectivo y convertir activos en liquidez de acuerdo con su ciclo operativo. El principal objetivo de la empresa es generar beneficios a largo plazo, procurando que los ingresos superen aquellos gastos incurridos y proporcionen una rentabilidad mayor al costo del financiamiento. El cálculo de la ratio de liquidez implica la división del activo corriente entre el pasivo corriente, destacando que incluyen efectivo, cuentas por cobrar, valores negociables e inventarios fácilmente convertibles en efectivo. Esta relación es fundamental, ya que indica en qué medida los activos cubren la proporción de deuda a corto plazo (Valdez et al., 2020).

✓ Capital neto de trabajo

El capital de trabajo refiere a los recursos financieros indispensables que una empresa requiere para mantener su operatividad eficiente, asegurando la disponibilidad de efectivo necesario para cumplir con las obligaciones de corto plazo. La adecuada gestión del capital de trabajo es crucial para la estabilidad financiera y la continuidad de las operaciones empresariales (Marchena, 2023).

Formula:

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

✓ **Razón corriente:**

Esta razón también conocida como capacidad de pago revela cuánto dinero en activos corrientes hay disponible por cada dólar adeudado a corto plazo. La solvencia de la empresa se determina por este indicador, siendo mayor su valor, mejor será la liquidez que tenga la compañía (Garcés, 2019).

Formula:

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

Razón rápida:

Este indicador financiero otorga una evaluación más estricta de la capacidad de la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin depender de su inventario. Al centrarse únicamente en los activos que son fácilmente convertibles en efectivo, esta métrica ofrece una visión más precisa de la solvencia inmediata de la organización y su capacidad para enfrentar contingencias financieras imprevistas (Gitman & Zutter, 2012).

Formula:

$$\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

✓ **Razón de cuentas por cobrar:**

Este parámetro nos ofrece información sobre la frecuencia con la que la entidad cobra sus deudas a lo largo del año o en intervalos específicos de tiempo. Es importante distinguir claramente las cuentas por cobrar genuinas de aquellas que surgen de ventas recientes y son de corto plazo (Garcés, 2019).

Formula:

$$\text{Razón de ctas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

✓ **Para calcular las cuentas por cobrar promedio se aplica la siguiente**

$$\text{Cuentas por cobrar promedio} = \frac{C.C.INICIAL + C.C.FINAL}{2}$$

formula:

2.2.9. Razones de Endeudamiento

Este fragmento destaca que los indicadores de endeudamiento son utilizados para evaluar la incidencia de los acreedores respecto al financiamiento de la entidad y, por ende, el riesgo que estos enfrentan. Para la empresa, estos indicadores permiten observar qué proporción de sus recursos proviene de fuentes externas, es decir, de quién se está obteniendo el dinero. Desde la perspectiva del acreedor, estos indicadores ayudan a determinar hasta qué punto la empresa puede ser confiable para otorgarle crédito. En resumen, los indicadores de endeudamiento proporcionan información sobre cómo la empresa está financiando sus operaciones y qué nivel de riesgo representa para los acreedores (Molina et al.,2018).

✓ **Razón de deuda:**

El índice relacionado con la deuda de la empresa ilustra la proporción de activos que están bajo compromisos financieros con terceros. Este indicador es esencial, ya que refleja la capacidad para cubrir las obligaciones financieras y gestionar su carga de deuda de manera efectiva. Además, proporciona una visión general de la solidez del balance entre los activos y las obligaciones financieras, misma que puede condicionar las decisiones de inversión y financiamiento (Garcés, 2019).

Formula:

$$\text{Razón de deuda} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} \times 100$$

✓ **Razón deuda/ Patrimonio:**

Este indicador muestra la cantidad de la deuda en comparación con los recursos propios de una entidad. Al calcular esta relación, se examina cómo el pasivo total afecta al capital de la empresa, proporcionando así una medida del nivel de apalancamiento financiero. Este análisis es crucial para comprender la estabilidad financiera de la organización y su capacidad para cubrir sus obligaciones a largo plazo (Huamán & Pérez, 2019).

Formula:

$$\text{Razón deuda/patrimonio} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} \times 100$$

✓ **Razón de cobertura de intereses:**

Evalúa la habilidad de la empresa para satisfacer todas sus obligaciones financieras fijas. Es crucial que una empresa mantenga una sólida capacidad de cumplir con estos compromisos, ya que esto refleja su estabilidad y solvencia financiera a largo plazo. Una evaluación precisa de esta capacidad permite a la empresa gestionar de manera efectiva su flujo de caja y planificar estrategias financieras adecuadas para asegurar su sostenibilidad en el futuro (Gitman & Zutter, 2012).

Formula:

$$RCI = \frac{\text{Util ant part trabajadores + intereses + otros gast financieros + depreciación + amortización}}{\text{Intereses + otros gastos financieros}}$$

2.2.10. Razones de Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad se enfocan en evaluar las ganancias generadas en comparación con la inversión inicial, ya sea considerando el total de activos o el capital propio. Esto implica medir la eficacia con la que la empresa utiliza sus recursos para generar beneficios. Es vital analizar la rentabilidad, ya que las empresas necesitan generar ganancias al final de un período económico para mantenerse a flote. Estas ganancias son esenciales para atraer inversión externa y garantizar que las operaciones comerciales se sigan ejecutando en condiciones normales. En resumen, los indicadores de rentabilidad informan de cómo una empresa genera ganancias en relación con su inversión inicial, fundamental para su supervivencia y crecimiento a largo plazo (Molina et al., 2018).

✓ **Razón de margen de utilidad bruta:**

Mide el porcentaje restante de cada dólar obtenido de las ventas una vez que la empresa ha cubierto el costo de los bienes vendidos. Dicho indicador financiero es fundamental para evaluar la eficiencia de una empresa en lo que respecta a la gestión de sus costos directos de producción y venta, permite tomar decisiones estratégicas informadas para mejorar su rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo (Gitman & Zutter, 2012).

Formula:

$$\text{RMUB} = \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Total de ventas}} \times 100$$

✓ **Razón de margen de utilidad operativa:**

Señala el nivel de eficacia de la gestión de recursos desde una perspectiva operativa, esta evaluación permite identificar fortalezas y áreas de mejora, promoviendo una utilización óptima de los recursos que se encuentran disponibles, facilitando la toma de decisiones estratégicas para mejorar el rendimiento organizacional (Andrade, 2017).

Formula:

$$\text{RMUO} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas totales}} \times 100$$

✓ **Razón de utilidad neta:**

Este indicador revela la cantidad de cada dólar generado por ventas que permanece luego de deducir todos los costos y gastos asociados, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Esta métrica es esencial para determinar la rentabilidad neta de una empresa, proporcionando una visión clara de su capacidad para gestionar eficientemente sus recursos financieros y operativos (Freire et al., 2016).

Formula:

$$\text{Razón de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas totales}} \times 100$$

✓ **Rendimiento sobre activos (ROA):**

Este indicador otorga una visión de la eficiencia y rentabilidad de la empresa, ya que muestra cuánto de sus recursos totales se convierten en ganancias. Es una medida que usada para evaluar la salud económica y el desempeño general de la organización, ya que refleja su capacidad para generar beneficios en comparación con sus activos totales (Garcés, 2019).

Formula:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total del activo}} \times 100$$

✓ **Rendimiento sobre patrimonio (ROE):**

Este indicador proporciona una visión general de los ingresos generados por la inversión de capital, excluyendo los costos asociados con temas financieros, impuestos y participación de los trabajadores. Se examina cómo los impuestos y los gastos financieros afectan la rentabilidad de los socios, lo que subraya la importancia de distinguir entre este indicador y el de rentabilidad financiera (Garcés, 2019).

Formula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Capítulo III.

3. PROCESO METODOLÓGICO

3.1. Diseño o tradición de investigación seleccionada.

El actual estudio se direccionó al análisis de los estados financieros de la empresa “COOP AGRIFRUP S.A.”, dedicada a la comercialización de bananos, ubicada en la provincia de El Oro, cantón Pasaje, en la calle Carlos Regalado y Juan Montalvo. La metodología empleada presentó un enfoque mixto, en la Tabla 1, se detalla la matriz respecto a la metodología de investigación aplicada en el presente estudio.

Tabla 1. Matriz del diseño de investigación

Enfoque	Mixto (cuali-cuantitativo)
Paradigma	Positivista
Método	Analítico
Tipo de investigación	Analítico/ descriptivo
Diseño	No experimental
Técnicas	- Entrevista estructurada
Instrumentos	- Lista de verificación
Unidades de estudio	Población: Empresa de comercialización bananera de la provincia de El Oro, cantón Pasaje. Muestra: Cooperativa “Agrifrup”

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

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

3.2.1. Enfoque de Investigación

El presente trabajo investigativo presenta un enfoque cuali-cuantitativo, de corte longitudinal, dado que se realizará una recopilación los estados financieros proporcionados por la empresa en un periodo de tiempo prolongado comprendido entre el 2019 – 2022, además a través del uso de fichas nemotécnicas se simplifica la información de los estados financieros, para de este modo poder resaltar cuales tienen una mayor relevancia a fin de incrementar los niveles de rentabilidad y recuperación de cartera de la empresa.

Para el desarrollo de la investigación se recopiló información relacionada a los antecedentes teóricos planteados en la problemática de la investigación, mismos que fueron obtenidos a haciendo acopio de artículos científicos no mayor de 5 años (2020 – 2024) y trabajos de titulación.

3.2.2. Paradigma de la investigación

De acuerdo con Guamán et al. (2020), el positivismo se fundamenta negando la posibilidad que los aportes teóricos sean una fuente confiable de conocimiento que contribuyan a los aportes científicos. La aplicación de técnicas positivistas en el análisis de la empresa, permite identificar patrones, relaciones causales y tendencias en los estados financieros, facilitando de tal manera una evaluación exhaustiva y fundamentada en datos reales de la institución financiera, puesto que, elimina la posibilidad de utilizar sesgos subjetivos que no cooperen a la eficacia empresarial.

Según Castrillo (2024), el paradigma positivista requiere de métodos cuantitativos y de instrumentos o técnicas específicas en el campo de aplicación para la recopilación de información, proporcionando una base sustentable y objetiva para la formación de nuevos conocimientos científicos.

3.2.3. Método de investigación

Según Mendoza y Hernández (2018), el método analítico, permite desintegrar en componentes bases a los estados financieros con el propósito de analizar individualmente y comprender la situación financiera de la empresa. A través del método se logra un análisis minucioso de los pasivos, activos, costos e ingresos, los cuales detectan de forma temprana las irregularidades y oportunidades de mejora en ciertas áreas empresariales para modificar la toma de decisiones y, en efecto, aumentar el rendimiento financiero.

3.2.4. Tipo de investigación

La aplicación de una investigación analítica se fundamente en lo mencionado por Ortiz (2015), el cual, corrobora que, para determinar o medir relaciones causales, es necesario partir desde un enfoque general hacia algo particular, favoreciendo la resolución de problemas. De la misma manera, Alan y Cortez (2018), enfatizan que, la investigación analítica sustenta la información en el estudio de testimonios orales o de fuentes

bibliográficas, siendo de utilidad, puesto que, enfocamos el estudio en la aplicación de una entrevista al personal de la cooperativa.

3.2.5. *Diseño de la investigación*

El presente estudio tiene un diseño de investigación no experimental, dado que, es preciso resaltar el hecho que, se parte de un conocimiento ya existente, sin manipulación alguna de las variables de manera deliberada. En la investigación no experimental se observa fenómenos y variables tal como existían en su estado natural, sin modificación ni asignación al azar, para que el investigador pueda analizar el comportamiento de las variables independientes a partir de una premisa ya existente. Además, resalta el hecho que del diseño experimental parten los diseños transeccionales y los diseños longitudinales. En los diseños longitudinales se encuentran el diseño de tendencia (trend), de evolución de grupo (cohorte) y diseños panel. (Mendoza & Hernández, 2018).

3.2.6. *Técnicas de recopilación de datos*

Para el estudio se aplicaron técnicas e instrumentos de naturaleza mixta, los cuales son entrevista y lista de verificación. La técnica empleada como método principal para la obtención de información respecto a los estados financieros de la empresa corresponde a la entrevista, la cual se dirigió a la gerente/ contadora de la entidad. Esta entrevista indexada en el Anexo 1 reveló detalladamente las estrategias actuales que emplea la entidad para la gestión y manejo de riesgos financieros.

Feria et al. (2020), argumentan que, la entrevista brinda información que no puede ser obtenida mediante técnicas de observación al investigador, puesto que, esta última responde a información de carácter subjetivo. Lo mismo fue ratificado por Lopezosa (2020), quien señala la ventaja de la comunicación interpersonal en la obtención de información.

3.2.7. *Instrumentos de recopilación de datos*

Para el desarrollo del trabajo, se optó por la aplicación de una lista de verificación, la cual está en ubicada en el Anexo 2, facilitó el proceso de análisis y evaluación de la empresa, para mejorar el proceso de toma de decisiones. La lista de verificación es una herramienta que, aparte de recibir información sobre las quejas de los clientes, permite una investigación sobre los errores más comunes que suceden conocer hace cuanto

se han venido suscitando las falencias en la empresa, a fin de obtener información cuantitativa para su tabulación y en base a dichos datos, obtener una mejora (Calderón, 2021).

3.2.8. Unidades de estudio

Para la selección de la muestra, se incluyeron los estados financieros de la empresa “Coop. Agrifrup” durante los periodos comprendidos entre los años 2019 – 2022 para la aplicación de los índices financieros que analizaron la liquidez y endeudamiento de la empresa, con la finalidad de determinar el rendimiento y solvencia de la entidad financiera.

Por otro lado, para el análisis de los estados financieros de la Cooperativa “Agrifrup”, se evaluó la aplicación de los índices financieros; liquidez, endeudamiento y rentabilidad proporcionados por la entidad de los últimos 4 años (2019 – 2022), mediante el uso de las fórmulas establecidas, las cuales fueron detalladas en la ficha nemotécnica indexada en la Tabla 2.

Tabla 2. Aplicación de los índices financieros establecidos en la ficha nemotécnica.

Índice financiero	Fórmula	2019	2020	2021	2022
Capital neto de trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	119.968,49 – 160.052,92 = -40.084,49	73.984,83 – 102.246,80 = -28.261,97	94.757,82 – 104.694,02 = -9.936,20	93.779,50 – 101.435,41 = -7.655,91
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{119.968,49}{160.052,98} * 100 = 75\%$	$\frac{73.984,83}{102.246,80} * 100 = 72.36\%$	$\frac{94.757,82}{104.694,02} * 100 = 90.50\%$	$\frac{93.779,50}{101.435,41} * 100 = 92.45\%$
Razón rápida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{119.968,49 - 5.658,14}{160.052,98} = 0,71$	$\frac{73.984,83 - 53.686,46}{102.246,80} = 0,20$	$\frac{94.757,82 - 3.631,11}{104.694,02} = 87.04\%$	$\frac{93.779,50 - 5.938,17}{101.435,41} * 100 = 86.60\%$
Razones de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	$\frac{3.654.877,89}{44.377,96} = 82.36 \text{ veces; } 4 \text{ días}$	$\frac{3.257.802,92}{48.224,99} = 67.55 \text{ veces; } 5 \text{ días}$	$\frac{3.552.748,01}{27.370,69} = 129.8 \text{ veces; } 3 \text{ días}$	$\frac{3.513.310,28}{51.993,12} = 67.57 \text{ veces; } 5 \text{ días}$
Razón de deuda/ activo	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}} * 100$	$\frac{160.052,98}{121.090,081} * 100 = 132,18\%$	$\frac{102.246,80}{76.742,96} * 100 = 133,23\%$	$\frac{104.694,02}{97.515,95} * 100 = 107,36\%$	$\frac{101.435,41}{96.473,70} * 100 = 105,14\%$
Razón de deuda/ patrimonio	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}} * 100$	$\frac{160.052,98}{-38.962,17} * 100 = -410,79\%$	$\frac{102.246,80}{-25.503,80} * 100 = -400,91\%$	$\frac{104.694,02}{-7.178,07} * 100 = -1458,53\%$	$\frac{101.435,41}{-4.961,72} * 100 = -2044,36\%$
Razón de cobertura de interés	$\frac{\text{Útil ant part trabajadores} + \text{intereses} + \text{otros gastos financie.} + \text{depreciacion} + \text{amortizac}}{\text{Intereses} + \text{otros gastos financieros}}$	$\frac{5,96 + 43,68 + 3.995,89}{43,68 + 3.995,89} = 1,00$	$\frac{13.103,91 + 862,32 + 41,87 + 220,00}{862,32 - 16,45}$	$\frac{18.326,19}{-} = -$	$\frac{5.841,51 + 119,38 + 788,50 + 195,22}{119,38 + 788,50} = 7,65$
Razón de margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Total de ventas}} * 100$	$\frac{53.811,97}{3.654.877,89} * 100 = 1,47\%$	$\frac{-24.454,86}{3.257.802,92} * 100 = -0,75\%$	$\frac{-17.501,24}{3.552.748,01} * 100 = -0,49\%$	$\frac{-22.152,19}{3.513.310,28} * 100 = -0,63\%$
Razón de margen de utilidad operacional	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas totales}} * 100$	$\frac{-15.539,59}{3.654.877,89} * 100 = -0,43$	$\frac{-54.890,22}{3.257.802,92} * 100 = -1,68\%$	$\frac{-55.421,83}{3.552.748,01} * 100 = -1,56\%$	$\frac{-60.116,94}{3.513.310,28} * 100 = -1,71\%$
Razón de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas totales}} * 100$	$\frac{5,96}{3.654.877,89} * 100 = 0,00016$	$\frac{13.103,91}{3.257.802,92} * 100 = 0,40\%$	$\frac{18.326,19}{3.552.748,01} * 100 = 0,52\%$	$\frac{5.841,51}{3.513.310,28} * 100 = 0,17\%$
Razón de rendimiento sobre activo o retorno sobre activos	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Total del activo}} * 100$	$\frac{5,96}{121.090,81} * 100 = 0,005\%$	$\frac{13.103,91}{76.742,96} * 100 = 17,08\%$	$\frac{18.326,19}{97.515,95} * 100 = 18,79\%$	$\frac{5.841,51}{96.473,70} * 100 = 6,055\%$
Razón de retorno sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} * 100$	$\frac{5,96}{-38.962,17} * 100 = -0,015\%$	$\frac{13.103,91}{-25.504,80} * 100 = -51,380\%$	$\frac{18.326,1}{-7.178,07} * 100 = -255,31\%$	$\frac{5.841,51}{-4.961,72} * 100 = -117,32\%$

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

Tabla 3. Estados de resultados de la empresa durante los periodos 2019 – 2022

Concepto	2019	2020	2021	2022
Ingresos totales	3,670,423.35	3,325,797.05	3,626,496.03	3,579,318.73
<i>Ingresos por venta de banano</i>	3,654,877.89	3,257,802.92	3,552,748.01	3,513,310.28
Costo de ventas	3,601,065.92	3,282,257.78	3,570,249.25	3,535,462.47
Gastos administración y ventas	65,311.90	29,573.04	37,920.59	37,106.87
<i>Depreciación</i>	-	41.87	-	195.22
<i>Amortización</i>	-	220	-	-
Gastos financieros	4,039.57	862,32	-	907.88
<i>Intereses</i>	43.68	-	-	119.38
<i>Otros gastos financieros</i>	3,995.89	862.32	-	788.50
Utilidad Neta	5.96	13,103.91	18,326.19	5.841.51

Nota: Adaptado de los estados financieros otorgados por la empresa “COOPAGRIFRUP”

Tabla 4. Estados de situación financiera de la empresa durante los periodos 2019 – 2021.

Concepto	2019	2020	2021	2022
Activo				
<i>Total activo corriente</i>	119,968.49	73,984.83	94,757.82	93,779.50
<i>Inventario</i>	5,658.14	53,686.46	3,631.11	5,938.17
<i>Cuentas por cobrar</i>	88,755.91	7,694.07	47,047.31	56,938.92
<i>Total activo no corriente</i>	1,122.32	2,758.13	2,758.13	2,694.20
TOTAL ACTIVO	121,090.81	76,742.96	97,515.95	96,473.70
Pasivo				
<i>Total pasivo corriente</i>	160,052.98	102,246.80	104,694.02	101,435.41
<i>Total pasivo no corriente</i>	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	160,052.98	102,246.80	104,694.02	101,435.41
Patrimonio neto	-38,962.17	-25,503.84	-7,178.07	-4,961.72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	121,090.81	76,742.96	97,515.95	96,473.69

Nota: Adaptado de los estados financieros otorgados por la empresa “COOPAGRIFRUP”

Tabla 5. Lista de verificación sobre la aplicación de los índices financieros

PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES	Calificación	Ponderación
Análisis de Liquidez, Rentabilidad y Endeudamiento					
¿La empresa revisa periódicamente sus estados financieros para evaluar su salud económica?		X		0	1
¿La empresa utiliza indicadores financieros para evaluar su liquidez?		X		0	1
¿La empresa aplica razones financieras para medir la rentabilidad?		X		0	1
¿Se realizan análisis de endeudamiento mediante razones financieras?		X		0	1
Eficiencia en Actividades Operativas					
¿Se analizan los ciclos de cartera mediante razones de actividad?		X		0	1
¿La empresa implementa políticas contables específicas para la gestión de las cuentas por cobrar?			No mantiene políticas contables por escritas, pero si empíricas, cómo en el caso de cobrar cartera que se espera recuperar en unos 30 días.	0	1
Evaluación y Toma de Decisiones					
¿Se emplean indicadores financieros para la toma de decisiones estratégicas en la empresa?		X			1
¿La empresa ha considerado otras opciones de análisis financiero además de las razones financieras?		X		0	1
¿Considera que los ingresos de la empresa superan sus gastos financieros regularmente?	X			1	1
¿Al término de cada periodo económico se realizan análisis comparativos con periodos anteriores?		X		0	1
TOTAL	1	9		1	10

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

CAPITULO IV

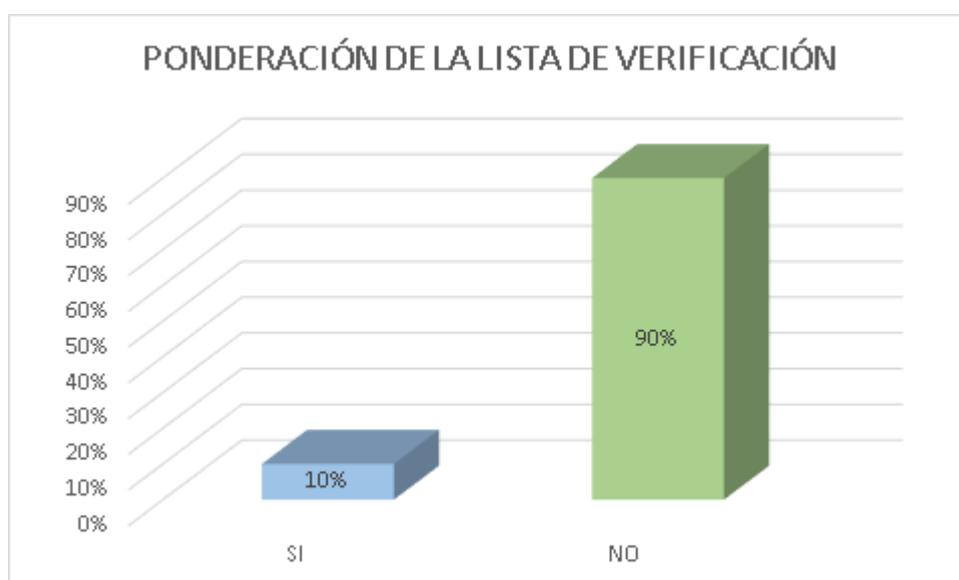
4. Resultado de la investigación

4.1.Descripción y argumentación teórica de resultados

La resolución del presente capítulo se focaliza hacia la proyección y el análisis de datos finales los cuales fueron obtenidos a partir de los instrumentos establecidos en el presente trabajo de investigación. Se expondrá la encuesta utilizada para recabar información a fin de proporcionar un análisis general, mientras que, a través de las fichas nemotécnicas se pondrá de manifiesto el resultado de los estados financieros de la empresa, con el propósito de conocer la rentabilidad neta del activo, márgenes brutos y operacionales, margen neto, rentabilidad operacional del patrimonio y rentabilidad financiera.

Para la evaluación de los indicadores financieros de los periodos seleccionados, se extrajeron luego de la aplicación de la lista de verificación, detallada en la Tabla 5.

Figura 2. Ponderación de la lista de verificación.



Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

La evaluación general revela una necesidad urgente de implementar y formalizar prácticas financieras y operativas más rigurosas. La adopción de revisiones periódicas de estados financieros, el uso de indicadores y razones financieras, y la formalización de

políticas contables son pasos esenciales para mejorar la gestión financiera y la eficiencia operativa. Además, la incorporación de análisis comparativos y el uso de diversos métodos de evaluación financiera pueden proporcionar una visión más completa y estratégica del desempeño de la empresa, facilitando una toma de decisiones más informada y efectiva.

En la Tabla 2 se detallan la información financiera de la Cooperativa “Agrifrup” respecto al diagnóstico de los indicadores financieros de liquidez como capital neto de trabajo, razón corriente y razón rápida.

Tabla 6. Indicadores financieros de liquidez

Indicadores	2019	2020	2021	2022
Capital neto de trabajo	-40.084,49	-28.261,97	-9.936,20	-7.655,91
Razón corriente	0,75	0,72	0,91	0,92
Razón rápida	0,71	0,20	0,87	0,87

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

El capital neto de trabajo o denominado fondo de maniobra refiere a la inversión en activos a corto plazo, los cuales ayudan a incrementar los ingresos financieros, mediante inversiones oportunas y, con ello, favorecer la rentabilidad de la empresa. Una mala administración o inadecuada supervisión constante puede influir de manera negativa para la entidad (Angulo-Murillo et al., 2023).

De acuerdo a los resultados, la información del capital neto de trabajo señala que la empresa no tiene la capacidad de operar los activos corrientes, puesto que en el periodo 2019 obtuvo cifras negativas de \$40.084,49, la cual fue superior respecto a los otros periodos, siendo para 2020 de \$28.261,97, mientras que, en 2021 descendió a cifras negativas de \$9.936,20 y, en 2022 registró las cifras menos significativas de 7.655,91, lo cual es indicativo de que los pasivos a corto plazo son mayores que la liquidez disponible, razón por la cual, requiere de una intervención que favorezca la resolución

de los problemas de liquidez, ya que las cifras negativas se mantienen de forma constante durante 4 periodos consecutivos.

La razón corriente tiene como finalidad medir la capacidad que tiene la compañía de pagar sus deudas a corto plazo, mientras la razón corriente sea mayor a 2, la empresa tendrá una mejor rentabilidad para poder pagar sus deudas y cubrir sus responsabilidades (Budi, 2017).

De acuerdo a los datos proporcionados y analizados, para el año 2019 la empresa tuvo una razón corriente de 0,75, lo cual dio pauta de entendimiento que, por cada unidad monetaria, vista desde los pasivos a corto plazo, la empresa tenía 0,75 unidades monetarias en activos a corto plazo, lo indica que la salud financiera de la empresa tuvo problemas para cubrir sus deudas en periodo a corto tiempo, siendo un indicativo de problemas de liquidez. Para el año 2020, hubo una disminución hasta el 0,72, lo cual pone de manifiesto una liquidez más débil en comparación con la del 2019. Esto demuestra que la empresa para el 2020 siguió presentando problemas para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, siendo una tónica que genera preocupación tanto en los acreedores como para futuros problemas de financiamiento. Para el 2021, hubo la razón corriente tuvo un incremento significativo de 0,91, pese a esa leve fluctuación, esta cifra continuaba siendo inferior a 1, no obstante, indicaba que la empresa mejoraba su salud financiera. Esta fluctuación positiva podría ser el producto de una mejora en la gestión del capital o incluso, un aumento de los activos corrientes. Para el año 2022, hubo una mejora de 0,91 a 0,92; esta tendencia se direccionaba hacia una mayor estabilidad financiera y la liquidez de la empresa, indicativo de que la empresa se encontraba en el camino hacia lograr una mejora en la salud financiera, siendo un indicativo atractivo generador de confianza para futuras inversiones.

Díaz-Briceño et al. (2022), señala que, la prueba ácida indica el grado de seguridad de una entidad financiera en concebir créditos a corto plazo, no obstante, Haro et al. (2023), argumenta la similitud que existe con la razón de liquidez, exceptuando los inventarios, puesto que la conversión de aquellos a efectivo de forma rápida era difícil de concebir, siendo ideal la obtención de un valor superior a 1, es decir, la empresa podrá asumir eficientemente los pasivos corrientes.

Con respecto a la razón rápida, los valores registrados en 2019 disminuyen de 0,71 a 0,21 en 2020, mientras que, para el año 2021 ascendió a 0,87 y se mantuvo dicho valor para 2022, lo cual se corrobora con lo antes señalado en el capital neto de trabajo, cuyos valores negativos eran indicativos de mayor cantidad de pasivos que activos disponibles. Un índice menor a 1 obtenido en la prueba ácida, como lo es el actual estudio, es de señal de alerta, ya que refiere a menor cantidad de activos líquidos que pasivos corrientes, razón por la cual, la empresa no puede solventar sus obligaciones corrientes a corto plazo, dependiendo netamente de la comercialización del banano.

Cuentas por cobrar	2019	2020	2021	2022
Promedio	\$44.377,96	\$48.224,99	\$27.370,69	\$51.993,12
Frecuencia	82,36	67,55	129,80	67,57
Días	4	5	3	5

Tabla 7. Razones de actividad. Cuentas por cobrar de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

Las cuentas por cobrar son un indicativo financiero que permite analizar la eficiencia o actividad con la compañía hace uso de sus activos y otros recursos, a fin de tener conocimiento sobre los activos que se encuentran en rotación total. Esta medida se encuentra constituida por el valor de las cuentas por cobrar, los días o la frecuencia con la que se cobra determinadas veces al año y el promedio de las cuentas por cobrar en el periodo de un año (Nava, 2009).

De acuerdo con lo citado por Ordoñez y Axel (2022), una empresa dedicada a la comercialización de banano requiere hacer efectivo sus cuentas por cobrar de manera pertinente que le admita financiar sus operaciones. Los datos expresados en la Tabla 3, refieren a una buena gestión de crédito y cobranzas, señalando para el periodo de 2019 una frecuencia de cobro de 82,36 en 4 días, con un promedio de cuentas por cobrar pendientes de \$44.377,96, mientras que, para el 2020 se detectó una disminución de frecuencia a 67,55 en 5 días, por ende, el valor promedio por cobrar ascendió a \$48.224,99. Estos valores registrados siguen considerándose eficiente, puesto que la empresa está recuperando sus ventas a crédito casi inmediatamente.

Para el periodo de 2021, la frecuencia ascendió significativamente a 129,80 en solo 3 días con un promedio de cobranza de \$27.370,69, el cual disminuyó en comparación a los dos periodos anteriores, sin embargo, para el 2022 la frecuencia de cobranza alcanzó una frecuencia de 67,57 en 5 días, siendo la mitad del alcanzado en 2021, y, el valor promedio de cuentas por cobrar fue de \$51.993,12, relativamente mayor al periodo anterior. Estos valores puntúan un número extremadamente alto y sugiere que cada cuenta por cobrar se cobra prácticamente de inmediato, manteniendo de tal manera un nivel significativamente bajo de cuentas por cobrar pendientes, sin embargo, resulta fundamental comparar con el volumen total de ventas a crédito que otorga la entidad para justificar las frecuencias elevadas de cobranza.

Tabla 8. Razones de deuda de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.

INDICADORES	2019	2020	2021	2021
Razón de deuda/activo	132,18%	133,23%	107,36%	105,14%
Razón de deuda/ patrimonio	-410,79%	-400,91%	-14,59	-2044,36%
Razón de cobertura de interés	1,00	16,45	-	7,65

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

Los indicadores financieros son herramientas de uso crucial utilizadas para evaluar la condición en la que se encuentra la empresa. Generalmente, los indicadores financieros se conforman como la base fundamental para evaluar los estados financieros. Son calificados como cocientes numéricos usados para relacionar que pueden relacionar cuentas o grupos de cuentas, ya sea del Estado de Situación Financiera o Balance General. Es importante destacar que esta herramienta por sí sola no tiene mucho valor, no obstante, su asociación con periodos anteriores resulta tener mayor valía (Ollague et al., 2017).

El indicador financiero razón deuda/activo pone de manifiesto la autonomía financiera de la empresa, cuando este valor superior al 100% expresa una mayor dependencia de la compañía con sus acreedores, resultando en una descapitalización, poniendo en riesgo la estructura financiera (Loor et al., 2023). La empresa al operar con apalancamiento financiero, los resultados obtenidos de la relación deuda/activo para el 2019 fue de 132,18%, lo cual significaba que la deuda era mayor a la de sus activos. Para el 2020 fue de 133,23% mostrando un incremento en la dependencia hacia la deuda. En 2021, el panorama descendió hacia 107,36%, demostrando una reducción en el riesgo financiero. Mientras que, para el 2022 fue de 105,14%, manifestando que la dependencia hacia la

deuda disminuía, lo cual se consolidó como una tendencia hacia un equilibrio del capital.

La razón deuda/patrimonio se consolida como aquella conexión existente de la deuda existente hacia los accionistas y terceros. Sirve como una medida para determinar el apalancamiento de la empresa. Es importante establecer que, mientras el valor determinado sea más negativo, se traducirá como un patrimonio negativo para la empresa, lo cual es considerado como un grave problema financiero (Loor et al., 2023). A través de este indicador, se determinó que para el año 2019 el valor fue de -410,79%, lo cual era considerado como un patrimonio negativo, considerando que la entidad arrastra resultados acumulados negativos. Mientras que, en el 2020 hubo un descenso hasta el -400,91%, pese al pequeño mejoramiento, la situación financiera seguía siendo preocupante. Para el 2021, hubo una mejora significativa hasta el -14,59%, lo cual sugiere que la empresa pudo haber presentado mejoras en su patrimonio. En 2022, hubo un drástico cambio hasta -2044,36%, interpretado como una fuerte reducción del patrimonio, confluendo hacia pérdidas significativas o incremento de la deuda.

Como mencionan Aponte & Cuello (2018), la razón de cobertura de interés demuestra la incidencia que poseen los gastos financieros sobre las utilidades de la empresa, y si en términos de utilidad la empresa posee la capacidad para poder pagar intereses por encima a los que ya paga. Un valor inferior a 1 es un indicativo de que la empresa no genera suficientes ganancias para dar cobertura sobre los costos de interés. De los resultados obtenidos, para el 2019 el valor fue de 1,00; indicativo de que la empresa escasamente cubría sus costos de interés. Mientras que, para el 2020 fue de 16,45 lo cual demostró un cambio abrupto, lo cual se traducía en la mejora de las ganancias por operación, así como, una reducción en los gastos de interés. Para el 2021, no hubo datos para el análisis de la cobertura de intereses. En el 2022 fue de 7,65, mostrando una disminución considerable en comparación a los datos del 2020, sin embargo, la empresa aún seguía generando ganancias considerables para cubrir sus gastos de interés.

Tabla 9. Indicadores financieros de rentabilidad de los periodos comprendidos entre 2019 – 2022.

Indicadores	2019		2020		2021		2022	
	Base	%	Base	%	Base	%	Base	%
Margen de utilidad bruto	0,015	1,47	-0,008	-0,75	-0,005	-0,49	-0,006	-0,63
Margen de utilidad operacional	-0,0043	-0,43	-0,0168	-1,68	-0,0156	-1,56	-0,0171	-1,71
Margen de utilidad neta	0,0000016	0,00016	0,0040	0,40	0,00516	0,51583	0,0016627	0,17
Rendimiento sobre activos	0,00005	0,005	0,17	17,08	0,18793	18,793	0,06055	6,055
Retorno sobre el patrimonio	-0,00015	-0,015	-0,51380	-51,38	-2,55308	-255,31	-1,17732	-117,732

Elaborado por: Joel Aguilar y Ambar Tenesaca.

En los indicadores de rentabilidad proporcionados por la empresa se encuentran el margen de utilidad bruta, el margen de utilidad operacional, margen de utilidad neta, rendimiento sobre activos y el retorno sobre el patrimonio. Estos indicadores son imperantes para poder evaluar la capacidad de generación de ganancias de la empresa a partir de sus operaciones y activos (Calahorrano et al. 2021).

En cuanto al margen de utilidad bruta, Alarcón (2015), pone de manifiesto que, este indicador se encarga de la proporción de ingresos en relación con el costo de los bienes vendidos. Un margen positivo es señal de que la empresa genera ganancias antes de descontar aquellos gastos operativos, intereses e impuestos. Para el 2019, el valor base fue 0,015 lo que equivalía al 1,47%, manifestando que había un margen de utilidad bruta mínimo. En 2020, con un valor base de -0,008 (-0,75%), este valor indicó que la empresa tuvo pérdidas en lugar de gastos operativos. En el 2021, fue de -0,005% (-0,49%), pese a las cifras negativas, hubo una mejora en el margen. Mientras que para 2022, fue de -0,006 (-0,63%), demostrando un deterioro, no obstante, no alcanzó la cifra alarmante de 2020.

De los resultados obtenidos del margen de utilidad operacional, es importante establecer que este indicador resulta de los ingresos restantes luego de descontar los costos operativos, siendo un valor negativo indicativo de que la empresa no genera ganancias

operativas (Andocilla, 2020). Para el 2019 el valor base fue de -0,0043 (-0,43%), entendiéndose como pérdida operativa, mientras que, para el 2020, fue de -0,0168 (-1,68%), lo cual significó un incremento en dicha actividad, sin embargo, en el 2021, fue de -0,0156 (-1,56%) demostrando una reducción en las pérdidas operativas. Para el 2022, la situación fue un poco más crucial, en donde hubo las cifras aumentaron hasta -0,0171 (-1,71%) donde las pérdidas operativas fueron superiores a las del 2020.

Por otro lado, en cuanto al margen de utilidad neta, en palabras de Fontalvo (2011), es una medida que refleja la capacidad de organización que posee la empresa para convertir los ingresos que recibe en beneficios. Además, un valor positivo indica la rentabilidad del negocio y su capacidad para generar ganancias netas. De los resultados obtenidos, para el 2019 el valor base fue 0,0000016 (0,00016%) traduciéndose como una ganancia neta apenas significativa. Para el 2020, con un valor base de 0,0040 (0,40%) demostrando un incremento significativo en su margen de utilidad neta. En 2021, con valor base de 0,00516 (0,51583%), la línea de mejora continuaba en cuanto al margen de utilidad neta, pero a un ritmo lento. Para el 2022, hubo una reducción hacia 0,0016627 (0,17%), sin embargo, seguía siendo positivo el margen de utilidad neta.

El rendimiento sobre activos o ROA es un indicador cuya finalidad es tratar de reducir el capital destinado al trabajo a través de la mejora en el manejo de los inventarios o la mejora del efectivo y las cuentas por cobrar. Un ROA alto es indicativo de una mayor eficiencia de la empresa (Juárez, 2011). De los resultados propuestos en la tabla 5, se observa que para el 2019 el valor base fue de 0,00005 (0,005%) lo cual se traducía como una ganancia insignificante de sus ganancias a partir de sus activos de trabajo. Por el contrario, para el 2020 fue de 0,17 (17,08) mostrando una mejora significativa en su eficiencia. Mientras que, para el 2021 fue de 0,18793 (18,793%) lo cual representaba una fluctuación positiva en la eficiencia de la compañía. Sin embargo, para el 2022 hubo un decremento de 0,06055 (6,055) que, pese a ser positivas las ganancias de los activos había una disminución considerable en comparación con el 2020 y 2021.

En contraparte, el retorno sobre el patrimonio o ROE es un indicador financiero utilizado para medir el éxito de una compañía en la generación de beneficios para los accionistas (Ichsani y Suhardi, 2015). De los resultados obtenidos, para el 2019 fue de -0,00015 (-0,015%) la empresa presentó pérdidas insignificantes en relación a su patrimonio. Para el 2020, fue de -0,51380 (-51,38), cifra que se podría considerar como

un incremento considerable en relación con el patrimonio de la empresa. Mientras que, para el 2021 fue de -2,55308 (-255,31%) traduciéndose hacia un incremento dramático de las pérdidas. En contraparte, para el 2022, la situación había presentado un decremento de -1,17732 (-117,732%) que, aunque negativo el ROE había presentado una mejora considerable en comparación con el 2021.

CONCLUSIONES

Se aplicaron los índices financieros para la determinación de la liquidez, endeudamiento y rendimiento de la entidad “Cooperativa de producción agrícola FrutiPasaje”, en donde se demostró que la empresa en los periodos comprendidos entre 2019 – 2022 presentó serias fluctuaciones en su salud económica, cuyos indicadores negativos en el capital neto de trabajo, generalmente estos resultados son desfavorables, sin embargo, la naturaleza de esta empresa al ser una intermediaria entre el productor y el exportador indica que gana por comisiones, lo cual nos indica que un capital neto de trabajo no es desfavorable, en cambio, los índices de endeudamiento indicaron una dependencia de la compañía con sus acreedores, siendo condiciones favorables para la liquidez a corto plazo de la empresa ya que se trabajan con apalancamiento, a pesar de ello, esto puede representar riesgos, por lo tanto, la empresa debe equilibrar su estrategia financiera para no depender excesivamente de la deuda.

Por otro lado, el análisis de los indicadores financieros de la empresa COOPAGRIFRUP en el periodo 2019 – 2022, demuestra hallazgos como el mejoramiento de la liquidez en el 2019 de 0.75 al 2022 hasta el 0.93 demostrando un incremento constante entre periodos, en cuanto a la rentabilidad debido a la naturaleza de las actividades empresariales son bajas ya que, al operar con apalancamiento, dicha entidad mantiene una alta dependencia con los acreedores sobrepasando el 100% en base a sus activos, donde es importante destacar que el margen de utilidad bruta y operacional presentan valores negativos, siendo indicativos de problemas en la

eficiencia y la rentabilidad operativa. Pese a que existieron mejoras significativas en el margen de utilidad neta y el ROA en algunos años, mientras que el ROE negativo se focaliza en que la empresa presenta problemas en su estructura que afectan directamente a sus accionistas.

Finalmente, la empresa muestra una mejora consistente en sus indicadores de liquidez desde 2019 hasta 2022. Aunque el capital neto de trabajo se mantiene negativo, su déficit se ha reducido significativamente, indicando un progreso en la gestión de liquidez. La recuperación de la cartera de la empresa es casi inmediata oscilando entre 3 a 5 días, lo cual representa un aspecto muy positivo para la misma, sin embargo, relacionándola a la liquidez que no alcanza un resultado óptimo a pesar de su incremento, puede verse afectada por el tiempo de demora en ventas, caídas de los precios e incluso el incremento de gastos operativos. Sin embargo, es esencial que la empresa continúe enfocándose en mejorar estos indicadores para alcanzar un estado financiero más saludable y estable.

RECOMENDACIONES

- Implementar un manual de políticas financieras según las tendencias observadas, y desarrollar una planificación financiera a largo plazo.
- Mantener la gestión eficiente de la recuperación de cartera, y reforzarla con políticas para evitar variaciones o dificultades futuras.
- Mejorar la gestión de liquidez, debido a que la empresa ha presentado valores deficientes en el capital neto de trabajo, se debe priorizar la optimización de la gestión de liquidez. Esto puede lograrse mediante la implementación de estrategias como la renegociación de plazos con proveedores, la optimización del ciclo de conversión de efectivo y la reducción de gastos operativos.
- Aplicar periódicamente indicadores financieros para determinar debilidades e implementar mejoras relacionadas con la liquidez, la deuda y la rentabilidad.

ANEXOS

Anexo 1. Examen a los Estados financieros de la empresa “COOPAGRIFRUP” del periodo 2019 al 2022.



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



Tema: Examen a los Estados financieros de la empresa “COOPAGRIFRUP” del periodo 2019 al 2022.

Objetivo: Examinar los estados financieros de la empresa “COOPAGRIFRUP” mediante la aplicación de razones financieras, para otorgar una comprensión íntegra de la salud económica de la empresa y mejorar la gestión.

1. ¿Cuáles son los principales indicadores financieros que utiliza para evaluar la salud económica de “COOPAGRIFRUP” y por qué considera que son relevantes?

Actualmente no se aplican indicadores dentro de la empresa para evaluar la economía.

2. ¿Cómo interpreta los resultados actuales de liquidez de la empresa y qué medidas se han tomado para gestionar eficazmente el capital circulante?

En la empresa no se han realizado evaluaciones de capital circulante.

3. ¿Cuál es su percepción sobre la rentabilidad actual de “COOPAGRIFRUP”? ¿Qué factores considera que están afectando positiva o negativamente esta métrica?

Actualmente la rentabilidad de la empresa ha estado creciendo y los factores a considerarse son por el precio del banano.

4. En términos de eficiencia operativa, ¿qué estrategias se están implementando para optimizar el uso de recursos y mejorar los resultados financieros?

No se aplican técnicas para la eficiencia operativa, simplemente se utilizan recursos necesarios para la ejecución.

5. ¿Cómo evalúa la estructura de costos de la empresa en relación con sus ingresos? ¿Se han identificado áreas específicas donde se podría reducir costos o mejorar la eficiencia?

No, los costos se estiman a partir de la adquisición del banano.

6. ¿Qué medidas se han tomado recientemente para mitigar riesgos financieros y asegurar la estabilidad económica de "COOPAGRIFRUP" en un mercado competitivo?

Hemos establecido contratos a largo plazo con nuestros principales clientes.

7. ¿Qué tan efectivas considera que han sido las estrategias de financiamiento utilizadas por la empresa para apoyar su crecimiento y expansión?

Consideramos que las estrategias de financiamiento han sido altamente efectivas.

8. ¿Cuál es su opinión sobre la gestión actual de activos y pasivos de "COOPAGRIFRUP"? ¿Existen áreas donde se podría mejorar la gestión de inventarios o la gestión de deudas?

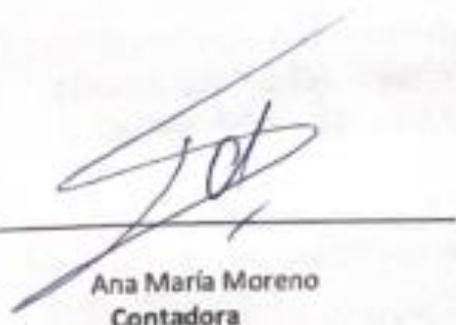
La gestión actual de la empresa es sólida, sin embargo siempre estamos en la búsqueda de mejoras continuas para optimizar nuestras operaciones.

9. ¿Qué desafíos financieros específicos enfrenta "COOPAGRIFRUP" en la actualidad y cómo está trabajando el equipo directivo para superar estos desafíos?

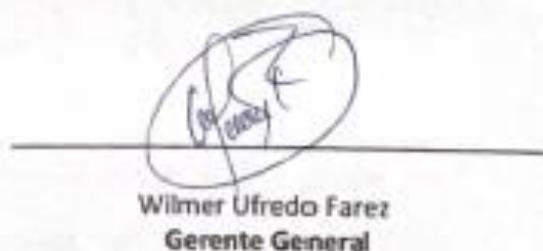
Uno de los desafíos que enfrentamos es que el precio del banano fluctúa debido a varios factores externos, para mitigar esto hemos establecido contratos con los productores.

10. ¿Cómo cree que la aplicación continua de análisis financiero y razones financieras puede beneficiar a "COOPAGRIFRUP" en términos de mejorar la toma de decisiones estratégicas y la planificación a largo plazo?

Pueden beneficiar al conocer la situación de la empresa para poder determinar o decidir en diversas situaciones.



Ana María Moreno
Contadora



Wilmer Ufredo Farez
Gerente General

Anexo 2. Lista de verificación para el análisis de los estados financieros y medición de la rentabilidad de la empresa.

PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES	Calificación	Ponderación
Análisis de Liquidez, Rentabilidad y Endeudamiento					
¿La empresa revisa periódicamente sus estados financieros para evaluar su salud económica?		X		0	1
¿La empresa utiliza indicadores financieros para evaluar su liquidez?		X		0	1
¿La empresa aplica razones financieras para medir la rentabilidad?		X		0	1
¿Se realizan análisis de endeudamiento mediante razones financieras?		X		0	1
Eficiencia en Actividades Operativas					
¿Se analizan los ciclos de cartera mediante razones de actividad?		X		0	1
¿La empresa implementa políticas contables específicas para la gestión de las cuentas por cobrar?			No mantiene políticas contables por escritas, pero si empíricas, cómo en el caso de cobrar cartera que se espera recuperar en unos 30 días.	0	1
Evaluación y Toma de Decisiones					
¿Se emplean indicadores financieros para la toma de decisiones estratégicas en la empresa?		X			1
¿La empresa ha considerado otras opciones de análisis financiero además de las razones financieras?		X		0	1
¿Considera que los ingresos de la empresa superan sus gastos financieros regularmente?	X			1	1
¿Al término de cada periodo económico se realizan análisis comparativos con periodos anteriores?		X		0	1
TOTAL	1	9		1	10

Anexo 3. Estado de situación financiera y Estado de resultados de la cooperativa “COOPGRIFRUP” de los periodos 2019-2022.

Balance General 2019
COOPAGRIFRUP
BALANCE GENERAL

EXPRESADO EN DOLARES
 PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO	NOMBRE		
1.	ACTIVO		121,090.81
1.1.	CORRIENTES		119,968.49
1.1.1.	FONDOS DISPONIBLES		24,705.43
1.1.1.3.	BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES		24,705.43
1.1.1.3.01.	BANCOS	24,705.43	
1.1.1.3.01.01	Banco Internacional Cta. Cte.# 196-061034-2	-5873.96	
1.1.1.3.01.02	Banco de Machala Cta. Cte# 1010989635	1513.95	
1.1.1.3.01.03	Banco del Pichincha	29,065.44	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		89,604.92
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		83,097.77
1.1.2.1.01.	CLIENTES	83,097.77	
1.1.2.1.01.01	Cuenta por Cobrar Clientes Local (Banano)	83,097.77	
1.1.2.4.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR		5,658.14
1.1.2.4.05	Carton por Cobrar a Productores	4,715.13	
1.1.2.4.06	Material por Cobrar a Productores	943.01	
1.1.2.9.	PRESTAMOS A PRODUCTORES		849.01
1.1.2.9.01	Préstamos a Productores	849.01	
1.1.3.	INVENTARIOS		5,658.14
1.1.3.9.	MERCADERIA EN TRÁNSITO		5,658.14
1.1.3.9.01	Carton en Tránsito	4,715.13	
1.1.3.9.02	Material en Tránsito	943.01	
1.2.	NO CORRIENTES		1,122.32
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		22.32
1.2.1.05.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		22.32
1.2.1.05.02	Muebles y Enseres	22.32	
1.2.2.	Gastos diferidos		1,100.00
1.2.2.4	Programas de computación		1,100.00
TOTAL ACTIVOS			121,090.81
2.	PASIVOS		160,052.98
2.1.	PASIVO CORRIENTE		160,052.98
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		160,052.98
2.1.1.1.	Proveedores de Bienes		53,159.16
2.1.1.1.01	Proveedores de Bienes	11,091.70	
2.1.1.1.02	Proveedores de Servicios	5,392.05	
2.1.1.1.03	Liquidaciones por Pagar	15,715.08	
2.1.1.1.04	Carton por Pagar Exportadora	16,540.82	
2.1.1.1.05	Material por Pagar Exportadoras	4,419.51	
2.1.1.10.	POR SERVICIO LIQUIDACION - PRODUCTOR		12,845.32
2.1.1.10.04	Inspeccion de Campo	12,845.32	
2.1.1.11.	POR SERV. LIQUIDACION EXPORTADORA		19,910.45
2.1.1.11.04	Inspeccion de Campo	19,910.45	
2.1.1.3.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI Y IESS		3,550.30
2.1.1.3.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL	3,546.94	

COOPAGRIFRUP

BALANCE GENERAL

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO	NOMBRE		
2.1.1.3.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL	3.36	
2.1.1.3.02.03	725 Retención en la Fuente del IVA 30%	3.36	
2.1.1.9.	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		70,587.75
2.1.1.9.03	P. Wilmer Farez	208.75	
2.1.1.9.04	Gastos Menores (D.O.)	132.60	
2.1.1.9.05	Diferencia de Inventario de Cartón	252.17	
2.1.1.9.07	Diferencia de Inventario de Material	3,925.73	
2.1.1.9.08	Prestamos de Compañías	19,143.77	
2.1.1.9.09	Prestamos - Costa Verde	46,924.73	
3.	PATRIMONIO NETO		-38,962.17
3.1.	CAPITAL		-38,962.17
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-38,962.17
3.1.3.1.	RESULTADOS		-38,962.17
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	5.96	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	-38,968.13	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			121,090.81

Pasaje, 16 de Abril del 2020

Sr. Wilmer Alfredo Farez
GERENTE

Sr. Luis David Nieves
PRESIDENTE

Ing. Ana María Moreno Z.
CONTADORA

Sra. María Mercedes Peláez C.
PRESIDENTE CONSEJO VIGILANCIA

ESTADO DE RESULTADOS 2019
COOPAGRIFRUP
ESTADO DE RESULTADOS

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO	NOMBRE		
4.	INGRESOS		3,670,423.35
4.1.	INGRESOS POR VENTAS BANANO		3,654,877.89
4.1.1.	VENTA DE BANANO		3,654,877.89
4.1.1.2	Venta de Cajas de Banano Local	3,654,877.89	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y		14,620.68
4.2.1.	Aporte del Cooperado		14,620.68
4.2.1.1	Aporte para Gtos Adm.	14,620.68	
4.2.5	Otros ingresos		340.00
4.3.	Otros ingresos		584.78
4.3.2.	OTROS		584.78
4.3.2.4	Otros ingresos	584.78	
TOTAL INGRESOS			3,670,423.35
5.	COSTO DE VENTAS		3,601,065.92
5.3.	COSTO DE ARTICULOS		3,601,065.92
5.3.1.	COMPRAS DE BANANO		3,601,065.92
5.3.1.01.	COMPRA DE BANANO	3,601,065.92	
5.3.1.01.03	COMPRA CAJA DE BANANO LOCAL	3,601,065.92	
6.	GASTOS		69,351.47
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y		65,311.90
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL		11,234.98
6.1.1.2.	SUELDOS - SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	6156.09	
6.1.1.2.01	Sueldos y Salarios	4728.00	
6.1.1.2.02	Aporte Patronal I.E.S.S.	574.45	
6.1.1.2.03	Pago XII SUELDO	394.00	
6.1.1.2.04	Pago XIV sueldo	394.00	
6.1.1.2.05	Fondo de Reserva	65.64	
6.1.1.3.	GASTOS DE ALIMENTACION	3,616.61	
6.1.1.3.02	Movilización	3,400.00	
6.1.1.3.04	Uniformes y prendas de vestir	205.00	
6.1.1.3.06	Utensilios de tienda (Refrigerios)	11.61	
6.1.1.7.	GASTOS NO DEDUCIBLES	1,462.28	
6.1.1.7.05	Servicios básicos	1,461.74	
6.1.1.7.06	Comisiones Bancarias	0.54	
6.1.2.	GASTOS GENERALES		54,076.92
6.1.2.1.	SERVICIOS	35,266.23	
6.1.2.1.07	Comunicación ,publicidad y propaganda	340.00	
6.1.2.1.08	Limpieza	1,350.00	
6.1.2.1.09	Servicios de Inspección (Otros)	33,527.23	
6.1.2.1.10	Certificados digitales (Token)	49.00	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	16,646.33	
6.1.2.12.04	IVA que se Carga al Gasto	4,334.10	
6.1.2.12.05	Bonificación por fruta	12,312.23	
6.1.2.2.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	34.99	

COOPAGRIFRUP

ESTADO DE RESULTADOS

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CODIGO	NOMBRE		
6.1.2.3.	MATERIALES Y SUMINISTROS		1,686.50
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	1,399.40	
6.1.2.3.05	Material Chico para proceso	268.46	
6.1.2.3.09	Accesorios y Repuestos para funcionamiento de	18.64	
6.1.2.4.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		227.00
6.1.2.4.03	Mantenimiento de equipo software / hardware	200.00	
6.1.2.4.07	Envío de Documentos Electronicos	27.00	
6.1.2.6.	IMPUESTOS ,CONTRIBUCIONES Y MULTAS		58.59
6.1.2.6.03	Contribuciones SEPS	50.00	
6.1.2.6.04	Multas SRI	8.59	
6.1.2.7.	SERVICIOS VARIOS		157.28
6.1.2.7.08	Comisiones por Servicios	37.28	
6.1.2.7.12	Capacitaciones y Asesoramientos Adm.	120.00	
6.2.	GASTOS FINANCIEROS		4,039.57
6.2.1.	INTERESES		43.68
6.2.1.5	Otros intereses	43.68	
6.2.2.	Comisiones		3,995.89
6.2.2.5	Comision por Sobregiro	111.89	
6.2.2.6	Servicios Financieros	3,846.92	
6.2.2.8	SPI Nacionales	37.08	
TOTAL EGRESOS			3,670,417.39

UTILIDAD DEL EJERCICIO : 5.96

Pasaje, 16 de Abril del 2020

Sr. Wilmer Alfredo Farez
GERENTE

Sr. Luis David Nieves
PRESIDENTE

Ing. Ana María Moreno Z.
CONTADORA

Sra. María Mercedes Pelaez C.
PRESIDENTE CONSEJO VIGILANCIA

BALANCE GENERAL 2020

COOPAGRIFRUP ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Impreso :

30 Jun. /2021 18:28

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
1.	ACTIVO		76,742.96
1.1.	CORRIENTES		73,984.83
1.1.1.	FONDOS DISPONIBLES		12,604.30
1.1.1.3.	BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		12,604.30
1.1.1.3.01.	BANCOS		12,604.30
1.1.1.3.01.04	Banco del Auto	10,584.18	
1.1.1.3.01.05	Bco del Pichincha - Cta. de Ahorro	2,020.12	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		7,694.07
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		7,694.07
1.1.2.1.01.	CLIENTES		7,694.07
1.1.2.1.01.01	Cuenta por Cobrar Clientes Local (Banano)	7,694.07	
1.1.3.	INVENTARIOS		53,686.46
1.1.3.9.	MERCADERIA EN TRÁNSITO		53,686.46
1.1.3.9.01	Carton en Tránsito	19,234.33	
1.1.3.9.02	Material en Tránsito	11,294.06	
1.1.3.9.03	Banano x Liquidar	23,158.07	
1.2.	NO CORRIENTES		2,758.13
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,878.13
1.2.1.05.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,920.00
1.2.1.05.01	Equipo de Computación	1,160.00	
1.2.1.05.02	Muebles y Enseres	760.00	
1.2.1.1.	DEPRECIACION ACUM PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP		-41.87
1.2.1.1.1.	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y		-41.87
1.2.1.1.1.02	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-9.66	
1.2.1.1.1.04	Dep. Acum. Equipos de computación	-32.21	
1.2.2.	Gastos diferidos		880.00
1.2.2.4	Programas de computación	1,100.00	
1.2.2.7.	Amortización Acumulada de Gastos Diferidos		-220.00
1.2.2.7.04	Programas de computación	-220.00	
TOTAL ACTIVOS			76,742.96
2.	PASIVOS		102,246.80
2.1.	PASIVO CORRIENTE		102,246.80
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		102,246.80
2.1.1.1.	Proveedores de Bienes		69,870.14
2.1.1.1.04	Carton por Pagar Exportadora	19,234.33	
2.1.1.1.05	Material por Pagar Exportadoras	11,293.79	
2.1.1.1.10	Cheques girados y no cobrados	39,342.02	
2.1.1.2.	OBLIGACIONES PATRONALES		2,652.13
2.1.1.2.03	Aporte Patronal IESS-- 11.15%	44.60	
2.1.1.2.04	Aporte Personal IESS-- 9.45%	37.80	
2.1.1.2.05	Iscs Y Secap-- 1%	4.00	
2.1.1.2.07	Fondos de reserva IESS	33.33	
2.1.1.2.11	Participación de empleados en utilidades	1,965.58	
2.1.1.2.14	Decimotercera Remuneración por Pagar	33.45	
2.1.1.2.15	Decimocuarta Remuneración por Pagar	333.33	
2.1.1.2.16	Vacaciones Por Pagar	200.04	
2.1.1.3.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI Y IESS		3,647.53
2.1.1.3.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A		857.78
2.1.1.3.01.30	Retenciones por Emitir de Facturas Residentes	857.78	

COOPAGRIFRUP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Impreso : 30 Jun. /2021 18:28

Página 2 de 2

CODIGO	NOMBRE		
2.1.1.3.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A	2,789.75	
2.1.1.3.02.07	Obligaciones SRI por Pagar	2,789.75	
2.1.1.8.	ANTICIPOS DE CLIENTES LOCAL	26,077.00	
2.1.1.8.01	Anticipos de Clientes	26,077.00	
3.	PATRIMONIO NETO		-25,503.84
3.1.	CAPITAL		-25,503.84
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS		400.00
3.1.1.2	Ahorro para certificación de aportación	400.00	
3.1.2.	RESERVAS		5,569.16
3.1.2.1.	LEGALES	5,569.16	
3.1.2.1.01	Reserva Legal Irrepartible	5,569.16	
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-33,393.00
3.1.3.1.	RESULTADOS	-33,393.00	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	5,569.17	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	-38,962.17	
3.1.4.	DONACIONES		1,920.00
3.1.4.1.	DONACIONES	1,920.00	
3.1.4.1.01	Donaciones de Activos Fijos	1,920.00	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			76,742.96



Sr. Wilmer Ufredo Farez
GERENTE GENERAL



Ana Maria Moreno Zuñiga
CONTADOR(A)

ESTADO DE RESULTADOS 2020

COOPAGRIFRUP ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Impreso : 30 Jan. 2021 18:27

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
4.	INGRESOS		3,325,797.05
4.1.	INGRESOS POR VENTAS BANANO		3,257,802.92
4.1.1.	VENTA DE BANANO	3,257,802.92	
4.1.1.1.	Venta de Cajas de Banano Local	3,257,802.92	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y		67,994.13
4.2.1.	Aporte del Cooperado	67,994.13	
4.2.1.1.	Aporte para Gtos Adm.	67,994.13	
TOTAL INGRESOS			3,325,797.05
5.	COSTO DE VENTAS		3,282,257.78
5.3.	COSTO DE ARTICULOS		3,282,257.78
5.3.1.	COMPRAS DE BANANO	3,282,257.78	
5.3.1.01.	COMPRA DE BANANO	3,282,257.78	
5.3.1.01.03	COMPRA CAJA DE BANANO LOCAL	3,282,257.78	
6.	GASTOS		30,435.36
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		29,573.04
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	6,823.00	
6.1.1.1.	REMUNERACIONES	4,800.00	
6.1.1.1.01	Remuneraciones basicas unificadas	4,800.00	
6.1.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES	999.96	
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	399.96	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	399.96	
6.1.1.2.04	Vacaciones	200.04	
6.1.1.3.	GASTOS DE ALIMENTACION ,MOVILIZACION Y	40.00	
6.1.1.3.04	Uniformes y prendas de vestir	40.00	
6.1.1.4.	APORTES AL IESS	983.04	
6.1.1.4.01	Patronal	535.20	
6.1.1.4.02	Fondo de reserva	399.84	
6.1.1.4.03	IECE y Secap	48.00	
6.1.2.	GASTOS GENERALES	22,750.04	
6.1.2.1.	SERVICIOS	6,891.18	
6.1.2.1.03	Servicios de seguridad	120.00	
6.1.2.1.05	Transporte de fruta	150.00	
6.1.2.1.07	Comunicación ,publicidad y propaganda	40.00	
6.1.2.1.09	Servicios de Inspección (Otros)	6,581.18	
6.1.2.10.	SRVICIOS BÁSICOS	279.98	
6.1.2.10.01	Energía Eléctrica	279.98	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	2,450.43	
6.1.2.12.04	IVA que se Carga al Gasto	2,450.43	
6.1.2.2.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	248.45	
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	42.54	
6.1.2.2.05	Mantenimiento de Vehiculos	205.91	
6.1.2.3.	MATERIALES Y SUMINISTROS	1,824.24	
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	285.18	
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	1,539.06	
6.1.2.4.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1,121.46	
6.1.2.4.01	Arrendamiento de licencias de paquetes informáticos	200.00	
6.1.2.4.02	Arrendamientos de equipo informáticos	194.50	
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e Internet	726.96	

COOPAGRIFRUP

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Impreso : 30 Jun. /2021 18:27

Página 2 de 2

CODIGO	NOMBRE		
6.1.2.6.	IMPUESTOS ,CONTRIBUCIONES Y MULTAS		90.08
6.1.2.6.02	Impuestos municipales - Permiso Bombero	40.00	
6.1.2.6.07	Retenciones Asumidas	50.08	
6.1.2.7.	SERVICIOS VARIOS		9,582.35
6.1.2.7.03	Judiciales y notariales	29.97	
6.1.2.7.05	Honorarios de auditoria interna y externa	4,000.00	
6.1.2.7.10	Honorarios y Trámites ante notarios	3.58	
6.1.2.7.11	Servicios Contables	1,666.65	
6.1.2.7.13	Evaluacion de campo (No utilizar)	3,882.15	
6.1.2.8.	DEPRECIACIONES		41.87
6.1.2.8.02	Muebles y enseres	9.66	
6.1.2.8.06	Equipo de Computo	32.21	
6.1.2.9.	AMORTIZACIONES		220.00
6.1.2.9.06	Otras amortizaciones	220.00	
6.2.	GASTOS FINANCIEROS		862.32
6.2.2.	Comisiones		862.32
6.2.2.6	Servicios Financieros	862.32	

TOTAL EGRESOS

3,312,693.14

UTILIDAD DEL EJERCICIO :

13,103.91



 Sr. Wilmer Ufredo Farez
 GERENTE GENERAL



 Ana María Moreno Zuñiga
 CONTADOR(A)

BALANCE GENERAL 2021

COOPAGRIFRUP ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

Impreso : 19 abr. /2022 13:59

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
1.	ACTIVO		97,515.95
1.1.	CORRIENTES		94,757.82
1.1.1.	FONDOS DISPONIBLES		43,799.40
1.1.1.1.	Caja	400.00	
1.1.1.1.01	Efectivo	400.00	
1.1.1.3.	BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	43,399.40	
1.1.1.3.01.	BANCOS	43,399.40	
1.1.1.3.01.03	Banco del Pinar	43,399.40	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		47,327.31
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		47,327.31
1.1.2.1.01.	CLIENTES	47,047.31	
1.1.2.1.01.01	Cuenta por Cobrar Clientes Local (Banano)	47,047.31	
1.1.2.1.03.	EMPLEADOS - ADMINISTRADORES Y	280.00	
1.1.2.1.03.02	Préstamos e empleados	280.00	
1.1.3.	INVENTARIOS		3,631.11
1.1.3.3.	MERCADERIA EN ALMACEN		3,631.11
1.1.3.3.02	Inventario Caja de Banano Local	3,631.11	
1.2.	NO CORRIENTES		2,758.13
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,878.13
1.2.1.06.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,920.00	
1.2.1.06.01	Equipo de Computación	1,180.00	
1.2.1.06.02	Muebles y Enseres	760.00	
1.2.1.1.	DEPRECIACION ACUM PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		-41.87
1.2.1.1.1.	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y	-41.87	
1.2.1.1.1.02	Dep. Acum. Muebles y Enseres	-9.66	
1.2.1.1.1.04	Dep. Acum. Equipos de computación	-32.21	
1.2.2.	Gastos diferidos		880.00
1.2.2.4	Programas de computación	1,100.00	
1.2.2.7.	Amortización Acumulada de Gastos Diferidos	-220.00	
1.2.2.7.04	Programas de computación	-220.00	
TOTAL ACTIVOS			97,515.95
2.	PASIVOS		104,694.02
2.1.	PASIVO CORRIENTE		104,694.02
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		104,694.02
2.1.1.1.	Proveedores de Bienes	64,799.21	
2.1.1.1.01	Proveedores de Bienes	4,524.99	
2.1.1.1.03	Liquidaciones por Pagar	60,274.22	
2.1.1.2.	OBLIGACIONES PATRONALES	1,203.08	
2.1.1.2.03	Aporte Patronal IESS-- 11.15%	96.33	
2.1.1.2.04	Aporte Personal IESS-- 9.45%	81.64	
2.1.1.2.05	Ices Y Secap-- 1%	8.64	
2.1.1.2.07	Fondos de reserva IESS	35.41	
2.1.1.2.14	Décimotercera Remuneración por Pagar	72.00	
2.1.1.2.15	Décimocuarta Remuneración por Pagar	354.17	
2.1.1.2.16	Vacaciones Por Pagar	554.89	
2.1.1.3.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI Y IESS	4,291.44	
2.1.1.3.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A	233.59	
2.1.1.3.01.30	Retenciones por Emitir de Facturas Pendientes	233.59	
2.1.1.3.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A	4,057.85	

COOPAGRIFRUP

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

Impreso : 18 abr. /2022 18:59

Página 2 de 2

CODIGO	NOMBRE			
2.1.1.3.02.07	Obligaciones SRI por Pagar	4,057.85		
2.1.1.8.	ANTICIPOS DE CLIENTES LOCAL		34,400.29	
2.1.1.8.01	Anticipos de Clientes	8,525.23		
2.1.1.8.02	Anticipos de Productores	25,875.06		
3.	PATRIMONIO NETO			-7,178.07
3.1.	CAPITAL			-7,178.07
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS		400.00	
3.1.1.2	Ahorro para certificación de aportación		400.00	
3.1.2.	RESERVAS		5,569.16	
3.1.2.1.	LEGALES		5,569.16	
3.1.2.1.01	Reserva Legal Irrepartible	5,569.16		
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-15,067.23
3.1.3.1.	RESULTADOS		-15,067.23	
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	18,326.19		
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	-33,393.42		
3.1.4.	DONACIONES		1,920.00	
3.1.4.1.	DONACIONES		1,920.00	
3.1.4.1.01	Donaciones de Activos Fijos	1,920.00		
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO				97,515.95

Sr. Wilmer Alfredo Farez
GERENTE GENERAL

Ana Maria Moreno Zuñiga
CONTADOR(A)

ESTADO DE RESULTADOS 2021

COOPAGRIFRUP ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

Impreso : 19 abr. /2022 13:59

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
4.	INGRESOS		3,626,496.03
4.1.	INGRESOS POR VENTAS BANANO		3,552,748.01
4.1.1.	VENTA DE BANANO		3,552,748.01
4.1.1.2	Venta de Cajas de Banano Local	3,552,748.01	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y		66,675.02
4.2.1.	Aporte del Cooperado		66,675.02
4.2.1.1	Aporte para Gtos Adm.	66,675.02	
4.3.	Otros ingresos		7,073.00
4.3.2.	OTROS		7,073.00
4.3.2.1	Reembolso de gastos	7,073.00	
TOTAL INGRESOS			3,626,496.03
5.	COSTO DE VENTAS		3,570,249.25
5.3.	COSTO DE ARTICULOS		3,570,249.25
5.3.1.	COMPRA DE BANANO		3,570,249.25
5.3.1.01.	COMPRA DE BANANO		3,570,249.25
5.3.1.01.03	COMPRA CAJA DE BANANO LOCAL	3,570,249.25	
6.	GASTOS		37,920.59
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		37,920.59
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL		16,202.46
6.1.1.1.	REMUNERACIONES		9,502.44
6.1.1.1.01	Remuneraciones basicas unificadas	9,502.44	
6.1.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES		1,764.47
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	709.69	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	699.93	
6.1.1.2.04	Vacaciones	354.85	
6.1.1.4.	APORTES AL IESS		1,401.28
6.1.1.4.01	Patronal	949.60	
6.1.1.4.02	Fondo de reserva	366.52	
6.1.1.4.03	IECE y Serap	85.16	
6.1.1.8.	OTROS GASTOS DE PERSONAL		2,782.80
6.1.1.6.06	Bonificacion	2,782.80	
6.1.1.7.	GASTOS NO DEDUCIBLES		751.47
6.1.1.7.06	Comisiones Bancarias	751.47	
6.1.2.	GASTOS GENERALES		21,718.13
6.1.2.1.	SERVICIOS		4,808.80
6.1.2.1.09	Servicios de Inspección (Otros)	4,675.00	
6.1.2.1.11	Seguros Privados contratados	133.80	
6.1.2.10.	SRVICIOS BÁSICOS		248.87
6.1.2.10.02	Servicio de Electricidad	248.87	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS		11,618.15
6.1.2.12.02	Compra de Insumos Indirectos	10,312.48	
6.1.2.12.04	IVA que se Carga al Gasto	1,305.67	
6.1.2.2.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		588.78
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	17.35	
6.1.2.2.05	Mantenimiento de Vehículos	571.43	
6.1.2.3.	MATERIALES Y SUMINISTROS		2,326.26
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	14.73	
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	2,311.53	

COOPAGRIFRUP
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES
PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

Impreso : 19 abr. /2022 13:59

Página 2 de 2

CODIGO	NOMBRE	
6.1.2.4.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1,719.81
6.1.2.4.02	Arrendamientos de equipo informaticos	859.81
6.1.2.4.04	Mantenimiento de equipos informaticos	60.00
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e internet	800.00
6.1.2.6.	IMPUESTOS ,CONTRIBUCIONES Y MULTAS	71.87
6.1.2.6.08	Trámites - contribuciones y permisos	71.87
6.1.2.7.	SERVICIOS VARIOS	833.33
6.1.2.7.05	Honorarios de auditoria interna y externa	500.00
6.1.2.7.06	Honorarios Profesionales Legales	333.33
TOTAL EGRESOS		3,608,169.84
UTILIDAD DEL EJERCICIO :		18,326.19

Sr. Wilmer Ufredo Farez
GERENTE GENERAL

Ana María Moreno Zúñiga
CONTADOR(A)

BALANCE GENERAL 2022

COOPAGRIFRUP ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

Impreso : 02 may. /2023 10:24

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
1.	ACTIVO		96,473.70
1.1.	CORRIENTES		93,779.50
1.1.1.	FONDOS DISPONIBLES		31,471.79
1.1.1.1.	Caja		400.00
1.1.1.1.01	Efectivo	400.00	
1.1.1.3.	BANCO Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		31,071.79
1.1.1.3.01.	BANCOS		31,071.79
1.1.1.3.01.03	Banco del Pichincha	31,033.54	
1.1.1.3.01.04	Banco del Austro	38.25	
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS		56,369.54
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		56,938.92
1.1.2.1.01.	CLIENTES		56,938.92
1.1.2.1.01.01	Cuenta por Cobrar Clientes Local (Banano)	56,938.92	
1.1.2.6.	PROVISION INCOBRABLE DE CUENTAS Y DOCUMENTOS		569.38
1.1.2.6.02	Clientes	569.38	
1.1.3.	INVENTARIOS		5,938.17
1.1.3.3.	MERCADERIA EN ALMACEN		5,938.17
1.1.3.3.02	Inventario Caja de Banano Local	5,938.17	
1.2.	NO CORRIENTES		2,694.20
1.2.1.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,814.20
1.2.1.05.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		2,051.29
1.2.1.05.01	Equipo de Computacion	1,291.29	
1.2.1.05.02	Muebles y Enseres	760.00	
1.2.1.1.	DEPRECIACION ACUM PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		237.09
1.2.1.1.1.	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y		237.09
1.2.1.1.1.02	Dep. Acum. Muebles y Enseres	12.88	
1.2.1.1.1.04	Dep. Acum. Equipos de computación	224.21	
1.2.2.	Gastos diferidos		880.00
1.2.2.4	Programas de computación	1,100.00	
1.2.2.7.	Amortización Acumulada de Gastos Diferidos		220.00
1.2.2.7.04	Programas de computación	220.00	
	TOTAL ACTIVOS		96,473.70
2.	PASIVOS		101,435.41
2.1.	PASIVO CORRIENTE		101,435.41
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		101,435.41
2.1.1.1.	Proveedores de Bienes		59,395.74
2.1.1.1.01	Proveedores de Bienes	4,278.61	
2.1.1.1.03	Liquidaciones por Pagar	55,117.13	
2.1.1.2.	OBLIGACIONES PATRONALES		2,724.44
2.1.1.2.03	Aporte Patronal IESS-- 11.15%	106.37	
2.1.1.2.04	Aporte Personal IESS-- 9.45%	86.55	
2.1.1.2.05	Ices Y Secap-- 1%	9.16	
2.1.1.2.07	Fondos de reserva IESS	70.71	
2.1.1.2.11	Participación de empleadores en utilidades	876.22	

COOPAGRIFRUP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

Impreso : 02 may. /2023 10:24

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
2.1.1.2.14	Dedmotercera Remuneración por Pagar	141.67	
2.1.1.2.15	Dedmocuarta Remuneración por Pagar	447.83	
2.1.1.2.16	Vacaciones Por Pagar	985.93	
2.1.1.3.	OBLIGACIONES POR PAGAR SRI		4,825.55
2.1.1.3.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A		4,825.55
2.1.1.3.02.07	Obligaciones SRI por Pagar	4,825.55	
2.1.1.9.	CUENTAS POR PAGAR VARIOS		34,489.68
2.1.1.9.04	Prestamos de Tercero (Liquidaciones de fruta)	11,608.98	
2.1.1.9.05	Diferencia de Inventario de Cartón	21,199.26	
2.1.1.9.07	Diferencia de Inventario de Material	1,681.44	
3.	PATRIMONIO NETO		-4,961.72
3.1.	CAPITAL		400.00
3.1.1.	APORTES DE LOS SOCIOS		400.00
3.1.1.2	Ahorro para certificación de aportación	400.00	
3.1.2.	RESERVAS		5,569.16
3.1.2.1.	LEGALES		5,569.16
3.1.2.1.01	Reserva Legal Irrepartible	5,569.16	
3.1.3.	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-12,850.88
3.1.3.1.	RESULTADOS		-12,850.88
3.1.3.1.02	Utilidad del ejercicio	4,965.28	
3.1.3.1.04	Resultados acumulados	17,816.16	
3.1.4.	DONACIONES		1,920.00
3.1.4.1.	DONACIONES		1,920.00
3.1.4.1.01	Donaciones de Activos Fijos	1,920.00	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			96,473.69


 Sr. Wilmer Farez
 GERENTE




 Ing. Ana María Moreno
 CONTADORA

ESTADO DE RESULTADOS 2022

COOPAGRIFRUP ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

Impreso : 27 abr. /2023 11:41

Página 1 de 2

CODIGO	NOMBRE		
4.	INGRESOS		3,579,318.73
4.1.	INGRESOS POR VENTAS BANANO		3,513,310.28
4.1.1.	VENTA DE BANANO		3,513,310.28
4.1.1.2	Venta de Cajas de Banano Local	3,513,310.28	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		66,008.45
4.2.1.	Aporte del Cooperado		66,008.45
4.2.1.1	Aporte para Gtos Adm.	66,008.45	
	TOTAL INGRESOS		3,579,318.73
5.	COSTO DE VENTAS		3,535,462.47
5.3.	COSTO DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS		3,535,462.47
5.3.1.	COMPRAS DE BANANO		3,535,462.47
5.3.1.01.	COMPRA DE BANANO		3,535,462.47
5.3.1.01.03	COMPRA CAJA DE BANANO LOCAL	3,535,462.47	
6.	GASTOS		38,014.75
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA		37,106.87
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL		22,128.83
6.1.1.1.	REMUNERACIONES		15,503.21
6.1.1.1.01	Remuneraciones basicas unificadas	10,674.00	
6.1.1.1.04	Bonificacion por Movilización	2,240.56	
6.1.1.1.05	Alimentación	2,588.65	
6.1.1.2.	BENEFICIOS SOCIALES		2,121.80
6.1.1.2.01	Décimo tercer sueldo	888.75	
6.1.1.2.02	Décimo cuarto sueldo	802.01	
6.1.1.2.04	Vacaciones	431.04	
6.1.1.3.	GASTOS DE ALIMENTACION ,MOVILIZACION Y		1,900.90
6.1.1.3.01	Alimentación	1,900.90	
6.1.1.4.	APORTES AL IESS		2,049.92
6.1.1.4.01	Patronal	1,157.68	
6.1.1.4.02	Fondo de reserva	788.80	
6.1.1.4.03	IECE y Secap	103.44	
6.1.1.7.	GASTOS NO DEDUCIBLES		553.00
6.1.1.7.07	Gastos de Gestión - Atenciones Sociales	553.00	
6.1.2.	GASTOS GENERALES		14,978.04
6.1.2.1.	SERVICIOS		2,806.56
6.1.2.1.05	Transporte de fruta / material	60.00	
6.1.2.1.09	Servicios de Inspección (Otros)	2,586.00	
6.1.2.1.11	Seguros Privados contratados	160.56	
6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS		397.14
6.1.2.10.02	Servicio de Electricidad	397.14	
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES		569.38
6.1.2.11.01	Gastos provisión cuentas incobrables	569.38	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS		3,001.74
6.1.2.12.01	Donaciones	60.00	

COOPAGRIFRUP
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

EXPRESADO EN DOLARES

PERIODO CORRESPONDIENTE AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

Impreso : 27 abr. /2023 11:41

Página 2 de 2

CODIGO	NOMBRE		
6.1.2.12.02	Compra de Insumos Indirectos	1,219.68	
6.1.2.12.04	IVA que se Carga al Gasto	1,367.06	
6.1.2.12.05	Bonificación por fruta	355.00	
6.1.2.2.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN		4.83
6.1.2.2.03	Maquinaria y herramientas	4.83	
6.1.2.3.	MATERIALES Y SUMINISTROS		3,603.79
6.1.2.3.01	Útiles de oficina	501.30	
6.1.2.3.04	Combustibles y lubricantes	3,102.49	
6.1.2.4.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS		1,669.80
6.1.2.4.02	Arrendamientos de equipo informáticos	645.52	
6.1.2.4.05	Telecomunicaciones e Internet	899.64	
6.1.2.4.06	Redes de datos	40.00	
6.1.2.4.07	Envío de Documentos Electronicos	84.64	
6.1.2.6.	IMPUESTOS ,CONTRIBUCIONES Y MULTAS		59.34
6.1.2.6.07	Retenciones Asumidas	59.34	
6.1.2.7.	SERVICIOS VARIOS		2,670.24
6.1.2.7.05	Honorarios de auditoría interna y externa	666.66	
6.1.2.7.08	Comisiones por Servicios	3.58	
6.1.2.7.11	Servicios Contables	2,000.00	
6.1.2.8.	DEPRECIACIONES		195.22
6.1.2.8.03	Maquinaria y herramientas	3.22	
6.1.2.8.07	Depreciación de Vehiculos	192.00	
6.2.	GASTOS FINANCIEROS		907.88
6.2.1.	INTERESES		119.38
6.2.1.5	Otros intereses (N.D)	119.38	
6.2.2.	Comisiones		788.50
6.2.2.6	Servicios Financieros	788.50	
TOTAL EGRESOS			3,573,477.22

UTILIDAD DEL EJERCICIO :	5,841.51
---------------------------------	-----------------

CONTADOR GENERAL
Ana María Moreno Zuffiga
RUC : 0703821866001

GERENTE GENERAL
Sr. Wilmer Alfredo Farez
C.I. : 0702718883

Anexo 4. Consentimiento informado de la cooperativa “COOPGRIFRUP”

Pasaje, 27 de Diciembre del 2023

Cooperativa de Producción Agrícola Frutipasaje "Coopagrifrup"

Sr. Wilmer Ufredo Farez

GERENTE GENERAL

De mi consideración:

Por medio del presente nos dirigimos a usted, Ambar Milena Tenesaca Sanmartin con C.I. 0750297061 y Josue Joel Aguilar Saldarriaga con C.I. 0707075172. Con la finalidad de solicitarle, nos conceda autorización de hacer el uso de su información financiera perteneciente a su empresa, misma que nos facilitará el desarrollo de nuestro proyecto de Tesis de Grado para la titulación de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, y que también será publicada en el repositorio de la universidad.

El tema a desarrollar se basa en "APLICACIÓN ED LOS INDICADORES FINANCIEROS DE ENDEUDAMIENTO PARA ANALIZAR EL EQUILIBRIO ECONÓMICO DE LA EMPRESA COOPAGRIFRUP EN EL PERIODO 2019-2022". El cual consiste en evaluar el equilibrio económico de la empresa a través de la aplicación de la razón de endeudamiento, rentabilidad, actividad y liquidez de los periodos escogidos, por lo cual es necesario que se nos conceda utilizar la información de la empresa.

Seguros de su acogida favorable antelamos nuestros sinceros agradecimientos.


Sr. Wilmer Ufredo Farez
C.I. 0702718693



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alan, D., & Cortéz, L. (2018). *PROCESOS Y FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA* (primera edición). Editorial UTMACH. <https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12498/1/Procesos-y-FundamentosDeLainvestiacionCientifica.pdf>
- Alarcón, F. (2015). NUEVO PROCEDIMIENTO DE PRESUNCIÓN: MARGEN DE UTILIDAD BRUTA PROMEDIO PONDERADO. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 23(43), 61-68. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11600/10394>
- Andocilla, S. (2020). *La productividad y la rentabilidad financiera en el sector textil de la provincia de Tungurahua* [UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32034/1/T4909ig.pdf>
- Andrade Pinelo, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/622323>
- Angulo-Murillo, N. G., Delgado-Álvarez, L. I., & Álvarez-Álava, A. A. (2023). Administración del capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector pesquero de Manta. *Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE*. ISSN: 2600-6030, 6(11), <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v6i11.0055>
- Aponte, H., & Cuello, G. (2018). *Diagnóstico financiero estratégico para la empresa Biomax S.A.* [UNIVERSIDAD EAFIT]. <http://hdl.handle.net/10784/12596>
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <https://orcid.org/0000-0001-7232-7131>
- Budi, W. (2017). Analysis of Current Ratio Changes Effect, Asset Ratio Debt, Total Asset Turnover, Return On Asset, And Price Earning Ratio In Predicting growth Income By Considering Corporate Size In The Company Joined In Lq45 Index Year 2013 -2016. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research*, 1(1), 25-37. <https://www.jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR/article/viewFile/253/180>
- Calahorrano, G., Chacón, F., & Tulcanaza-Prieto, A. (2021). Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo: 2016-2019. *INNOVA Research Journal*, 6(2), <https://doi.org/10.33890/innova.v6.n2.2021.1700>
- Calderón, M. (2021). *APLICACIÓN DE LISTA DE VERIFICACIÓN PARA SOLVENTAR LAS QUEJAS DE LOS CLIENTES DE LA EMPRESA TWINS* [Universidad Técnica de Machala]. <https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/16210/1/E-4724-CALDERON%20MILLAN%20MARTHA%20DEL%20ROCIO.pdf>
- Castañeda, R. (2021). Precisiones en pasivos, provisiones y pasivos contingentes a partir de la teoría de probabilidades. *Quipukamayoc*, 29(59), 9-16. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?pid=S1609-81962021000100009&script=sci_arttext
- Castrillo, C. (2024). Paradigma Positivista. *Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA*, 12(24), <https://doi.org/10.29057/icea.v12i24.12660>
- Chinga Flores Josue Marcelo (2023) *Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del supermercado open 24&7, Portoviejo, Manabí.* [Trabajo de

- titulación, Universidad Estatal del sur de Manabí “UNESUM”]
<https://repositorio.unesum.edu.ec/handle/53000/5855>
- Díaz-Briceño, M. L., Perero-Espinoza, G. A., García-Castro, W. F., Vivas-Vivas, F. E., Castro-Coello, R. L., & Rodríguez-Borges, F. C. (2022). Gestión Empresarial: La evaluación financiera y su incidencia en la toma de decisiones. *Polo del Conocimiento*, 7(5), <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9042680>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 220-224. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>
- Espinoza-Cume, A. I. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria). Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 5(3). <https://typeset.io/pdf/niif-y-su-viabilidad-en-los-estados-financieros-54kyij8zxf.pdf>
- Feria, H., Matilla, M., & Mantecón, S. (2020). La entrevista y la encuesta: ¿métodos o técnicas de indagación empírica? *Revista Didasc@lia: D&E.*, 11(3 (Julio-Septiembre)), 62-79. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7692391>
- Fernández Altamirano, A. E. F., & Vela Meléndez, L. (2021). Los paradigmas y las metodologías usadas en el proceso de investigación: una breve revisión. <https://rua.ua.es/dspace/handle/10045/119978>
- Fontalvo, T. (2011). Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la Zona Industrial de Mamonal (Cartagena-Colombia). *Revista Virtual Universidad Católica del Norte*, 34, Article 34. <https://revistavirtual.ucn.edu.co/index.php/RevistaUCN/article/view/340/653>
- Freire, A. G. H., Gonzaga, V. A. B., Freire, A. H. H., Rodríguez, S. R. V., & Granda, E. C. V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162. <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25127w/S7/w4.pdf>
- Garcés Cajas, C. G. (2019). Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa Disgarta [Bachelor's thesis, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/3db5340d-bf0f-445f-b726-324a4fe99f30/content>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración financiera*. PEARSON. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Guañuna Cevallos, A.P., Quezada Cobos, S.G. (2023) *Análisis de los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa "Ferretería Matute"* [Trabajo de titulación. UTMACH, Facultad de Ciencias Empresariales] <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/22177>
- Haro, A., Carranza, M., López, O., Mayorga, C., & Morales, K. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: Herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones: Financial ratios of liquidity and activity: tools for business management and decision making. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Huamán Pérez, K. D., & Pérez Arteaga, N. (2019). La importancia de las razones financieras para la toma de decisiones. <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25218w/Semana4/Recursos/razonfinanciera.pdf>

- Ichsani, S., & Suhardi, A. R. (2015). The Effect of Return on Equity (ROE) and Return on Investment (ROI) on Trading Volume. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 211, 896-902. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.118>
- Juárez, A. (2011). Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación. *WPOM*, 2(2), 32-43. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/revista?codigo=19625>
- Lizarzaburu, E., Gómez, G., & Beltrán, R. (2016). *Ratios financieros*. Editorial Beltrán López. https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIERO_S_GUIA_DE_USO/link/6008a655a6fdccdc86baabb/download?tp=eyJjb250ZXh0Ijp7ImZpcnN0UGFnZSI6InB1YmxpY2F0aW9uIiwicGFnZSI6InB1YmxpY2F0aW9uIn19
- Loor, H., Santistevan, J., Ureta, M., & Mera, R. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. *Revista San Gregorio*, 54. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2528-79072023000200128
- Lopezosa, C. (2020). Entrevistas semiestructuradas con NVivo: Pasos para un análisis cualitativo eficaz. En C. Lopezosa, J. Díaz-Noci, & L. Codina, *Methodos Anuario de Métodos de Investigación en Comunicación Social*, 1 (pp. 88-97). Universitat Pompeu Fabra. <https://doi.org/10.31009/methodos.2020.i01.08>
- Marchena, O. (2023). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos Contables Y De Administración*, 14(1), 39-65. <https://ojs.uns.edu.ar/eca/article/view/3576>
- Mendoza, C., & Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (primera edición). McGRAW-HILL INTERAMERICANA. <https://ebooks.ucacue.edu.ec/reader/metodologia-de-la-investigacion-las-rutas-cuantitativa-cualitativa-y-mixta-1706734174?location=3>
- Mogro Rada, F. A., Mendoza Pinargote, K. A., & Cantos Briones, V. E. (2023). El control financiero y su incidencia en los resultados económicos. Período 2017-2019. Caso: Jardema S.A.. *ECA Sinergia*, 14(2), 92. <https://doi.org/10.33936/ecasinergia.v14i2.3663>
- Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de investigación Sigma*, 5(01), 8-28. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202>
- Moral-Moral, J. A. (2019). ACTIVIDAD, PATRIMONIO Y CONTABILIDAD DE LA EMPRESA. <https://crea.ujaen.es/handle/10953.1/11712>
- Morelo Pereira, D. J., & Torres Castro, D. (2021). Técnicas e indicadores de rendimiento financiero aplicados al estado de resultados en empresas comerciales y de servicios colombianas. *Cuadernos de Contabilidad*, 22(), 1-20. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.tirff>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. http://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_abstract
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Felipe, E. (2017). Indicadores financieros de gestión: Análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), Article 8.1. <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>

- Ordoñez, S., & Axel, T. (2022). *Aplicación de indicadores para el análisis financiero de la bananera Pablito en el período 2021*. [Universidad Técnica de Machala]. https://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/21151/1/Trabajo_Titulacion_1599.pdf
- Ortiz, A. (2015). *Enfoques y métodos de investigación en las ciencias sociales y humanas* (primera edición). Ediciones de la U. <https://books.google.com.ec/books?id=dTOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Pozo, A., & Llano, F. (2020). La Necesidad de un Quinto Estado Financiero para interpretar correctamente la situación patrimonial de una empresa a una fecha determinada. *Universidad Católica Boliviana "San Pablo" (45)*, 117-138. http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n45/n45_a06.pdf
- Rincon Soto, I. B.; Soledispa-Cañarte, B.J; Sumba-Bustamante, R.V; Burbano-Gómez, Z.C; Jiménez-Granizo, F.P. (2023). Abordajes metodológicos y paradigmas en la investigación científica y tecnológica: una revisión bibliométrica. *Bibliotecas. Anales de Investigación; 19(1)*, 1-11 <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9004575>
- Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 71-72. https://revistas.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep/article/view/1426/1182
- Valdez Davila, L., Vela Trigoso, J. P., & Lorena Soto Rojas, R. (2020). Análisis de ratios de liquidez en las empresas. [Trabajo de Investigación. Universidad Peruana Unión] <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4025>