

REPÚBLICA DEL ECUADOR



ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 - 2021.

Informe Final de Trabajo de Integración Curricular, presentado como requisito parcial para optar por el título de Tecnólogo Superior de en Administración.

AUTORAS: Alvarado Tapuy Geila Nathaly

Chavez Alcivar Angie Jasmin

DIRECTOR: Ing. Henry Fabian Chango Chango, CPA.

Tena - Ecuador

2023

APROBACIÓN DEL DIRECTOR

ING. HENRY FABIAN CHANGO CHANGO, CPA.

DOCENTE DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO TENA.

CERTIFICA:

En calidad de Director del Trabajo de Integración Curricular denominado: ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 - 2021, de autoría de las señoritas Alvarado Tapuy Geila Nathaly, con CC. 160072103-7 y Chavez Alcivar Angie Jasmin con CC. 225003407-7 estudiantes de la Carrera de Tecnología Superior en Administración del Instituto Superior Tecnológico Tena, **CERTIFICO** que se ha realizado la revisión prolija del Trabajo antes citado, cumple con los requisitos de fondo y de forma que exigen los respectivos reglamentos e instituciones.

Tena, 27 de septiembre de 2022

Ing. Henry Fabian Chango Chango, CPA.

DIRECTOR

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR

Tena, 31 de enero 2023

Los Miembros del Tribunal de Grado abajo firmantes, certificamos que el Trabajo de Integración Curricular denominado: ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 – 2021 presentado por ALVARADO TAPUY GEILA NATHALY y CHAVEZ ALCIVAR ANGIE JASMIN, estudiantes de la Carrera de Tecnología Superior en Administración del Instituto Superior Tecnológico Tena, ha sido corregida y revisada; por lo que autorizamos su presentación.

Atentamente;

MG. CARLOS VINICIO GUERRERO LLIGUIN
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

MG. JORGE IVAN BARAHONA BONIFAZ
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

ECO. CHRISTIAN ANDRÉS CASTRO VITER
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

AUTORÍA

Nosotras, GEILA NATHALY ALVARADO TAPUY y ANGIE JASMIN CHAVEZ ALCIVAR, declaramos ser las autoras del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 – 2021**, y absuelvo expresamente al Instituto Superior Tecnológico Tena, y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo al Instituto Superior Tecnológico Tena, la publicación de mi trabajo de Titulación en el repositorio institucional- biblioteca Virtual.

AUTORES:

GEILA NATHALY ALVARADO TAPUY

CÉDULA: 160072103-7

ANGIE JASMIN CHAVEZ ALCIVAR

CÉDULA: 225003407-7

FECHA: Tena, 08 de febrero de 2023

CARTA DE AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR

Nosotras, GEILA NATHALY ALVARADO TAPUY y ANGIE JASMIN CHAVEZ ALCIVAR, declaramos ser las autoras del Trabajo de Integración Curricular titulado: ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 – 2021, como requisito para la obtención del Título de: TECNÓLOGO SUPERIOR EN ADMINISTRACIÓN: autorizo al Sistema Bibliotecario del Instituto Superior Tecnológico Tena, para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual del Instituto, a través de la visualización de su contenido que constará en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio el Instituto. El Instituto Superior Tecnológico Tena, no se responsabiliza por el plagio o copia del presente trabajo que realice un tercero. Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Tena, 23 de mayo de 2022, firma el autor.

AUTOR: Geila Nathaly Alvarado Tapuy

FIRMA:

CÉDULA: 160072103-7

DIRECCIÓN: Barrio 3 de mayo

CORREO ELECTRÓNICO: geila.alvarado@est.itstena.edu.ec

TELÉFONO: 000000000 **CELULAR:** 0986726370

AUTOR: Angie Jasmin Chavez Alcivar

FIRMA:

CÉDULA: 225003407-7

DIRECCIÓN: Padre Hugo Mena y Enrique Mamallacta

CORREO ELECTRÓNICO: angie.chavez@est.itstena.edu.ec

TELÉFONO: 0622315394 **CELULAR:** 0995888920

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTOR: Ing. Henry Fabian Chango Chango, CPA.

TRIBUNAL DEL GRADO:

MG. CARLOS VINICIO GUERRERO LLIGUIN (Presidente).

MG. JORGE IVAN BARAHONA BONIFAZ (Miembro).

ECO. CHRISTIAN ANDRÉS CASTRO VITER (Miembro).

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo de titulación a Dios quien me ha cuidado y guiado en el transcurso de mi vida.

A mis padres Enmita y Francisco quienes con su eterno amor y esfuerzo me permitieron cumplir una de mis grandes metas, gracias por enseñarme a ser la persona que soy hoy, gracias por inculcarme principios, valores, perseverancia y empeño.

A mis hermanos Jocelyne, Joffre, Marlon y Brigitte por su apoyo y su cariño incondicional, durante todo este camino, por apoyarme con sus consejos y oraciones. A mi esposo quien me apoyado y a mis hijos Sleyder y Abdiel quienes son el motor de mi vida para seguir adelante y mi inspiración en aquellos momentos de saberme vencidas

Geila Nathaly Alvarado Tapuy

Quiero dedicar este trabajo a mi familia en especial a mis padres que me dieron fuerza para seguir adelante. Su bendición a diario a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el camino del bien. Por eso les doy mi trabajo de integración curricular en ofrenda por su paciencia y amor, los amo.

Angie Jasmin Chavez Alcivar

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios, a mis padres por ser el pilar fundamental en mi vida gracias por el apoyo incondicional, para cumplir tan anhelada meta.

A los amores de mi vida mis hijos Sleyder y Abdiel quienes me prestaron el tiempo que le pertenecía para terminar y me motivó siempre. ¡Gracias, mis amores!

Mi profundo agradecimiento a la Asociación de Productores de cacao fino de aroma del Cantón Carlos Julio Arosemena Tola por confiar en mí y abrirme las puertas, por permitirme realizar la investigación dentro del establecimiento.

A mi director de TIC Ing. Henry Chango quien con su gran enseñanza, confianza, colaboración, dirección y conocimiento permitieron el desarrollo de este trabajo de investigación

Geila Nathaly Alvarado Tapuy

Quiero agradecer a Elsi Alcivar y a Fausto Chavez, mis padres, que me han dado la existencia; y en ella la capacidad por superarme y desear lo mejor en cada paso por este camino difícil y arduo de la vida, a mis hermanas que son mi pilar para seguir adelante e inspiración, a mis mascotas, por acompañarme en esta travesía, a mis amigas Bailee, Antonella, Mishelle y Viviana, por todos los momentos de apoyo, a todos los docentes que me impartieron sus conocimientos a lo largo de todo este periodo académico, y a Naruto Uzumaki, que me enseñó a nunca rendirme y a no retroceder a mi palabra porque este es mi camino ninja.

Angie Jasmin Chavez Alcivar

ÍNDICES

APROBACIÓN DEL DIRECTOR.....	ii
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL CALIFICADOR	iii
AUTORÍA.....	iv
CARTA DE AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL AUTOR.....	v
DEDICATORIA.....	vii
AGRADECIMIENTO	viii
ÍNDICES	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xi
A. TÍTULO.....	1
RESUMEN	2
ABSTRACT	3
B. FUNDAMENTACIÓN DEL TEMA	4
2.1 Necesidad	4
2.2 Actualidad	8
2.3 Importancia.....	10
2.4 Presentación del problema de investigación a responder	12
2.5 Delimitación	14
2.5.1 Delimitación Espacial	14
2.5.2 Delimitación Temporal	14
2.6 Beneficiarios.....	14
2.6.1 Directos	14
2.6.2 Indirectos.....	14
C. OBJETIVOS	15
3.1 Objetivo General.....	15
3.2 Objetivos Específicos.....	15
D. ASIGNATURAS INTEGRADORAS	16
E. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	18
5.1 Variable Independiente: Análisis Financiero	19
5.1.1 Análisis Financiero.....	19
5.1.2 Información Financiera	21

5.1.2.1 Estados financieros	21
5.1.3 Contabilidad Financiera	25
5.2 Variable Dependiente.....	26
5.2.1 Toma de decisiones	26
5.2.3 Organización	29
5.3 Marco Legal	30
5.4 Marco Conceptual.....	32
F. METODOLOGÍA	34
G. RESULTADOS.....	43
H. CONCLUSIONES	74
I. RECOMENDACIONES.....	76
J. BIBLIOGRAFÍA.....	77
K. ANEXOS	80

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Asignaturas integradoras	16
Tabla 2 Resultados del objetivo 1	43
Tabla 3 Análisis vertical al Balance General	46
Tabla 4 Análisis vertical al Estado de Resultados	47
Tabla 5 Análisis horizontal al Balance General	49
Tabla 6 Activo	50
Tabla 7 Pasivo.....	51
Tabla 8 Patrimonio.....	52
Tabla 9 Análisis horizontal al Estado de Resultados	52
Tabla 10 Estado de Resultados.....	54
Tabla 11 Indicadores Financieros.....	63

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 América Latina (19 países): cuenta corriente de la balanza de pagos según componentes	6
Figura 2 América Latina y el Caribe: Promedio de la inflación	7
Figura 3 Participación del PIB agrícola en PIB total.....	9
Figura 4 Rendimiento (KG/HA) Cacao	10
Figura 5 Crecimiento interanual del cultivo de banano, café, cacao 2013-2016.....	11
Figura 6 Jerarquización de Variables.....	18

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Activos.....	50
Gráfico 2 Pasivo.....	51
Gráfico 3 Patrimonio.....	52

Gráfico 4 Estado de resultados	55
Gráfico 5 Liquidez Corriente.....	65
Gráfico 6 Endeudamiento del Activo.....	65
Gráfico 7 Endeudamiento Patrimonial.....	66
Gráfico 8 Endeudamiento del Activo Fijo	67
Gráfico 9 Apalancamiento.....	67
Gráfico 10 Apalancamiento Financiero	68
Gráfico 11 Rotación de Cartera	69
Gráfico 12 Rotación del Activo Fijo	69
Gráfico 13 Rotación de Ventas.....	70
Gráfico 14 Período Medio de Cobranza.....	70
Gráfico 15 Impacto Gastos Administrativos y Ventas.....	71
Gráfico 16 Impactó de la Carga Financiera.....	72
Gráfico 17 Rentabilidad Neta del Activo	72
Gráfico 18 Rentabilidad Operacional del Patrimonio	73

A. TÍTULO

ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DEL CANTÓN CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA PROVINCIA DE NAPO EN LOS AÑOS 2020 - 2021.

RESUMEN

El trabajo de integración curricular se realizó con el objeto de identificar si la gestión realizada dentro de la Asociación de Productores de cacao fino de aroma del Cantón Carlos Julio Arosemena Tola ha permitido tomar decisiones adecuadas en la utilización de sus recursos. En este sentido, el problema planteado hace referencia a la falta de conocimientos de las herramientas financieras para la toma de decisiones gerenciales, la que permitirá realizar una correcta evaluación a los estados financieros e interpretar la situación en la que se encuentra la empresa durante los periodos contables 2020-2021. Para el desarrollo de la investigación se empleó vocablos básicos, en la que se llevó a cabo la revisión de sitios webs, bibliografía, revistas científicas, artículos científicos de la Administración Financiera y de la Toma de Decisiones. Posteriormente se utilizó tres niveles de investigación analítico, deductivo e inductivo haciendo uso de procedimientos como el análisis, con el objetivo de exponer el origen, razones o causas del problema. Por otro lado se aplicó una entrevista al personal administrativo de la entidad en la que se observó que carecen de conocimientos referente a los estados financieros también, se aplicó el análisis vertical donde se determinó que los activos están compuestos principalmente por el 96% en propiedad, planta y equipo, los pasivos se encuentran financiados por pasivos corrientes y el patrimonio por el capital suscrito que corresponde al 75%, mientras que los ingresos, la cuenta con mayor relevancia es ingresos de actividades ordinarias con el 73,85% y los gastos fue costos de venta y producción con el 37,70%; con aplicación del análisis horizontal se logró determinar la disminución de la estructura financiera de los años analizados. Seguidamente con la aplicación de indicadores financieros se pudo conocer que la institución posee liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, el endeudamiento del activo es bajo, cuenta con capital suscrito por los socios, mientras que las cuentas por cobrar se recuperan en un periodo extenso y existe disminución de gastos. Finalmente, se identificó debilidades que atraviesa la entidad por ende se adjunta un informe con el propósito que sea tomado en cuenta y obtenga mejores resultados.

Palabras clave: Estados Financieros, Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Ratios Financieros.

ABSTRACT

The curricular integration work was carried out with the purpose of identifying if the management carried out within the Association of Fine Aroma Cocoa Producers of the Carlos Julio Arosemena Tola Canton has allowed making adequate decisions in the use of its resources. In this sense, the problem posed refers to the lack of knowledge of financial tools for managerial decision making, which will allow a correct evaluation of the financial statements and interpret the situation in which the company finds itself during the accounting periods 2020-2021. For the development of the research, basic vocabulary was used, in which the review of websites, bibliography, scientific journals, scientific articles on Financial Administration and Decision Making was carried out. Subsequently, three levels of research were used: analytical, deductive and inductive, making use of procedures such as analysis, with the objective of exposing the origin, reasons or causes of the problem. On the other hand, an interview was applied to the administrative personnel of the entity in which it was observed that they lack knowledge regarding the financial statements. Also, the vertical analysis was applied where it was determined that the assets are mainly composed of 96% in property, plant and equipment, the liabilities are financed by current liabilities and the equity by the subscribed capital which corresponds to 75%, while the income, the account with the highest relevance is income from ordinary activities with 73.85% and the expenses were sales and production costs with 37.70%; with the application of the horizontal analysis it was possible to determine the decrease in the financial structure of the years analyzed. The application of financial indicators showed that the institution has the liquidity to cover its short-term obligations, the indebtedness of the assets is low, it has capital subscribed by the partners, while the accounts receivable are recovered over an extended period and there is a decrease in expenses. Finally, weaknesses that the entity is going through were identified; therefore, a report is attached in order to be taken into account and obtain better results.

Key words: Financial Statements, Vertical Analysis, Horizontal Analysis, Financial Ratios.

B. FUNDAMENTACIÓN DEL TEMA

2.1 Necesidad

La crisis económica a nivel general ha provocado un desorden del mercado financiero, el impacto es devastador en muchas economías tal como la Emisiones de Deuda Externa, Emisiones Bursátiles Valor, quiebras bancarias, hiperinflación y volatilidad, los tipos de cambio no solo son habituales en los países emergentes, también hay empresas como en Estados Unidos, Japón y Europa que se ven afectados por un análisis financiero inadecuado lo que ha provocado que el mundo empresarial acrecenté grandes cambios dentro de su estructura financiera, por ende, el sector empresarial se ve afectado en su gran mayoría, bajo este sentido la realización de un estudio financiero ayudará a las instituciones a analizar cómo se encuentra la salud económica, la cual servirá como base fundamental para la toma de decisiones en una empresa, en la que se escogerá una opción entre varias posibilidades a la hora de afrontar un problema y solucionar, de cómo se llevará acabo determinadas acciones que afecten a la entidad. El análisis financiero es como un conjunto de técnicas que sirven para diagnosticar la situación de una empresa y la perspectiva de la misma, tiene como propósito fundamental la toma de decisiones más adecuada en el entorno empresarial, las técnicas de basan principalmente en la información de las fluctuaciones.

“La convergencia contable internacional ha llevado a una toma de conciencia a nivel internacional que ha concebido la aceptación de un proceso de generación de normas y recomendaciones, cuya adopción no es un hecho aislado sino que corresponde a una estrategia relacionada con la globalización e internacionalización de las actividades empresariales, el proceso de armonización y homogeneización internacional de normas y la necesidad de garantizar la transparencia; la cual, a su vez, garantiza la confianza en los mercados” (Espinoza, 2020, pág. 7)

Se puede determinar que el análisis financiero debe ser aplicado en todo tipo de empresas ya que es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos el propósito de la gestión financiera permite que

la empresa tome una decisión más adecuada debido a que es una herramienta fundamental para diagnosticar la situación de desempeño económico y financiero de una empresa.

Todo análisis financiero realizado a la empresa corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis o de estadística; pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión.

Para los autores Luzuriaga & Ludeña (2018) “la situación actual de la empresa es un diagnóstico que identifica diferentes posiciones de la empresa. Ejemplos:

- Conocer cuál es estado de liquidez de la empresa, y si el indicador es bajo o alto, determinar hasta qué será conveniente su tamaño.
- Un indicador bajo quiere decir que la empresa necesita de efectivo, para el cubrimiento de los compromisos adquiridos, especialmente aquellos que son de corto plazo.
- Saber cuál es el nivel de endeudamiento de la empresa, no solo en el corto o largo plazo, sino también el endeudamiento financiero para determinar qué nivel de ventas se requiere para cubrir tal compromiso.
- Los resultados obtenidos en los indicadores de actividad reflejan compromiso y desempeño de la administración en las políticas de la empresa. Tanto las cuentas de deudores clientes, como la de inventarios, determinan el nivel de convertibilidad a efectivo.
- La rentabilidad es otro elemento importante, y nos indica, además, que un análisis financiero es útil para conocer si la empresa ha alcanzado su objetivo básico financiero (valor agregado) y si la inversión en activos fijos o los aportes de socios (capital) alcanzan los niveles de rendimiento esperados”. (pág. 345)

“A nivel mundial todas las empresas ejecutan sus actividades buscando utilizar y explotar de manera eficiente y eficaz todos los recursos que intervienen en sus operaciones, sin lugar a duda uno de los puntos claves representan los recursos financieros gracias a ello se ejecutan los movimientos con normalidad en

el círculo del negocio, de ahí que los estados financieros son el reflejo más claro de la realidad en la que se encuentra la empresa, como es normal no todas las cuentas permanecen constantes sino que presentan alteraciones a cada instante y merecen un estudio pertinente, entonces una alternativa razonable abarca sujetarse a un estudio del Análisis Financiero que permite evaluar, examinar e interpretar los resultados de los estados financieros” (Varalezo Peña, 2009)

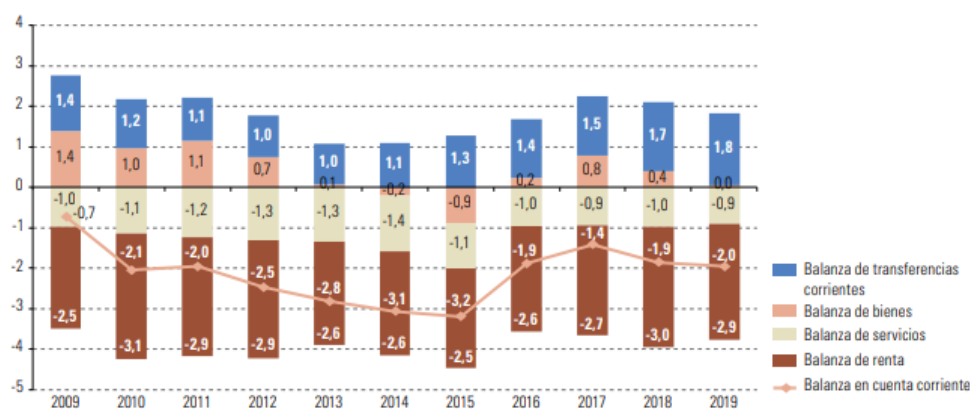
Se puede establecer que el estudio financiero es importante porque da a conocer el estado actual de una empresa en sus niveles de inversión, financiamiento y de operación, en donde se puede notar la realidad económica y financiera de una entidad, con esto se podrá desarrollar mecanismos estratégicos para una toma de decisiones sana y buscar el sostenimiento de una empresa dentro de los lineamientos de productividad.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL (2019) menciona que “en 2018 el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos de América Latina fue del 1,9% del PIB y se amplió levemente respecto de la cifra de 2017. En 2019 se espera que el déficit alcance un 2,0% del PIB”.

Es por ello, que el PIB se puede expresar de dos formas, precio constante y precio corriente, la primera se basa en el valor de un año, al aislar los cambios inducidos por el costo, es posible comparar la producción en un país determinado durante diferentes períodos, independientemente de cómo cambien los precios con el tiempo, ambos reflejan perfectamente el poder adquisitivo neto, por otra parte el aumento o la caída en los costes de producción de bienes y servicios finales, si hay inflación o deflación, dentro de un período de tiempo determinado.

Figura 1.

América Latina (19 países): cuenta corriente de la balanza de pagos según componentes



Fuente: (Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL, 2019)

“Durante 2018 la inflación promedio de la región registró un incremento de 1,3 puntos porcentuales respecto al nivel de 2017 (5,7%) (véase el cuadro I.4). Este incremento de la inflación se debe fundamentalmente al alza de precios observada en las economías de América del Sur, pues en este período en las otras dos subregiones, Centroamérica y México y el Caribe, la inflación promedio se redujo. En América del Sur la inflación promedio aumentó del 5,3% en 2017 al 8,2% en 2018, mientras que en Centroamérica y México se redujo de un 6,4% en 2017 a un 4,7% en 2018; por su parte, en el Caribe no hispanohablante la inflación pasó del 3,7% al 2,0%. En los promedios regionales antes mencionados no se incluye la inflación de la República Bolivariana de Venezuela, dado que desde noviembre de 2017 la economía de ese país atraviesa un episodio hiperinflacionario muy severo y sus elevadas tasas distorsionarían dichos promedios” (Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL, 2019).

Figura 2.

América Latina y el Caribe: Promedio de la inflación

	Diciembre de 2017	Diciembre de 2018	Mayo de 2018	Mayo de 2019
América Latina y el Caribe (sin incluir la República Bolivariana de Venezuela)	5,7	7,0	5,0	8,1
América del Sur (sin incluir la República Bolivariana de Venezuela)	5,3	8,2	5,2	9,8
Argentina	25,0	47,1	26,4	56,8
Bolivia (Estado Plurinacional de)	2,7	1,5	3,2	1,7
Brasil	2,9	3,7	2,9	4,7
Chile	2,3	2,6	2,0	2,8
Colombia	4,1	3,2	3,2	3,3
Ecuador	-0,2	0,3	-1,0	0,4
Paraguay	4,5	3,2	3,5	3,8
Perú	1,4	2,2	0,9	2,7
Uruguay	6,6	8,0	7,2	7,7
Centroamérica y México	6,4	4,7	4,7	4,8
Costa Rica	2,6	2,0	2,0	2,3
Cuba	0,6	2,4	2,2	4,3
El Salvador	2,0	0,4	0,8	0,8
Guatemala	5,7	2,3	4,1	4,5
Haití	13,3	16,5	12,7	18,6
Honduras	4,7	4,2	4,0	5,1
México	6,8	4,8	4,5	4,3
Nicaragua	5,8	3,4	5,0	5,8
Panamá	0,5	0,2	0,8	0,0
República Dominicana	4,2	1,2	4,5	1,3
El Caribe	3,7	2,0	2,5	3,1
Antigua y Barbuda	2,4	1,7	1,2	1,2 ^e
Bahamas	1,8	2,0	1,7	3,6 ^f
Barbados	6,6	0,6	5,1	1,1 ^d
Belice	1,0	-0,1	0,3	0,0
Dominica	0,6	2,8	1,3	1,8 ^f
Granada	0,5	1,4	0,8	0,9 ^e
Guyana	1,5	1,6	1,1	2,7 ^a
Jamaica	5,2	2,4	3,1	4,8
Saint Kitts y Nevis	0,8	-0,8	-0,9	-0,2 ^e
San Vicente y las Granadinas	3,0	1,4	2,0	1,0 ^e
Santa Lucía	2,0	1,6	1,5	2,1 ^e
Suriname	9,3	5,4	7,8	4,7
Trinidad y Tabago	1,3	1,0	1,0	1,1
Venezuela (República Bolivariana de)	862,6	130 060,2	5 937,5	282 972,8 ^a

Fuente: (Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL, 2019)

Se puede analizar que los territorios de América Latina y el Caribe deben fortalecer sus políticas públicas para enfrentar la crisis creada por los efectos económicos y sociales de la guerra en Ucrania. La Comisión Económica para América Latina y el Caribe, los países de la región enfrentan una desaceleración de la actividad económica, una recuperación lenta, desigual del mercado laboral y crecientes presiones inflacionarias. La combinación de estos factores aumentará el nivel de pobreza e inseguridad alimentaria.

2.2 Actualidad

Según los autores Molina, Oña, Tipán & Topa (2018) en su estudio mencionan que “el análisis financiero es herramienta indispensable en las organizaciones sin importar el tipo de actividad que desarrollen, puesto que mediante el cálculo de los indicadores financieros se puede conocer la situación real en la que se encuentra la entidad además es útil para tomar decisiones que permitan el cumplimiento de los objetivos de manera eficaz y eficiente. Es analizar la situación financiera del sector comercial del Ecuador en relación con el análisis de los indicadores financieros, realizado a partir de la consolidación de estados financieros a través de una muestra de ciertas entidades comerciales del país”. (pág. 8)

Con relación a lo expuesto anteriormente se considera que el análisis financiero es una aplicación de un método que posibilita visualizar el grado de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en las actividades de la entidad, donde se estima el rendimiento de la asociación. Así mismo, se puede manifestar que la toma de decisiones es una herramienta que facilita identificar puntos fuertes y débiles en la institución.

La disposición en la utilización de un análisis financiero se muestra en la comparación de cifras de actividad productiva de la misma entidad, puesto que se debe ser uniforme en la interpretación de los indicadores financieros y decisiones contables.

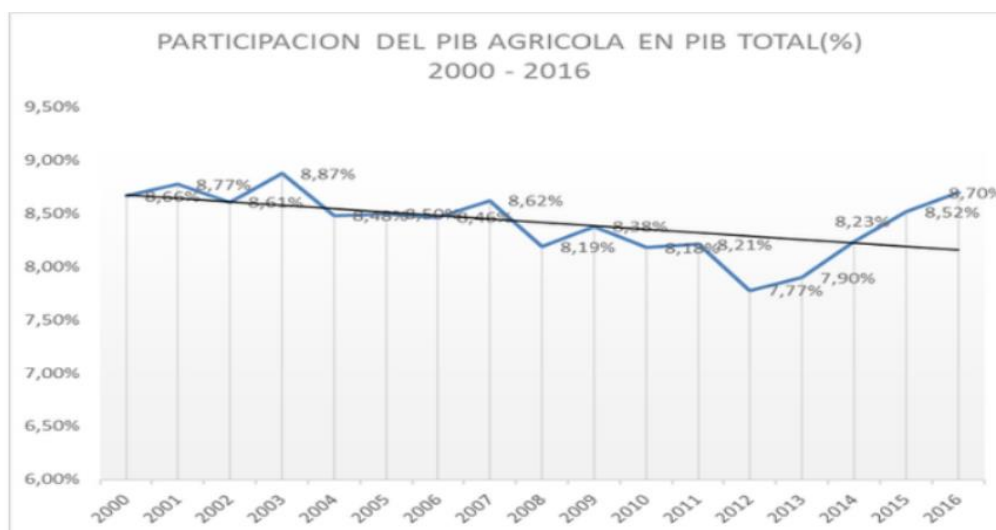
De acuerdo al informe de Gestión presentado por el Banco Central del Ecuador (2011), “es el de mayor crecimiento del PIB agropecuario 8%, como

resultado de la aplicación de las políticas públicas como el Seguro Agrícola, el subsidio a la urea, sustitución de importaciones, etc. En 2012 el crecimiento agropecuario es del 0% por efecto del fenómeno de La Niña- Organización Meteorológica Mundial 2012- que provoco perdida de cultivos agrícolas y producción pecuaria. Entre 2013 y 2015 el PIB agropecuario crece a un promedio de 6,6%, y es el reflejo de la transferencia de tecnología, semillas mejoradas, acceso a créditos y la reducción de la intermediación comercial”. (pág. 10)

“Se atribuye también a proyectos del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca- MAGAP- como el plan de semillas de alto rendimiento y los programas de reactivación cafetalera y cacaotera y a la implementación de precios referenciales para cultivos como arroz, maíz, leche y otros” (Pino Peralta, 2018).

Figura 3.

Participación del PIB agrícola en PIB total



Fuente: (Banco Central del Ecuador, 2011)

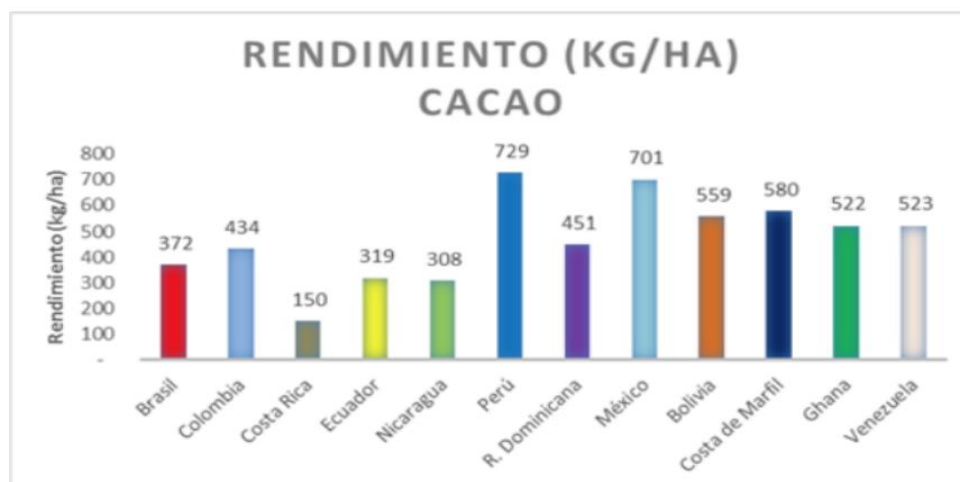
En relación a lo citado anteriormente la participación del PIB agrícola en el PIB nacional ha estado fluctuando entre 8.2 y 8.8%, juega un papel de vital importancia económica y social. A pesar de un aumento en la producción, la representación del sector en la economía nacional ha disminuido limitado por un crecimiento significativo en otros sectores económicos, como la construcción, la manufactura, el comercio y el petróleo. A mediados de 2014, debido a la caída de los precios del petróleo, la apreciación del dólar estadounidense y la devaluación de las monedas colombiana y peruana, el país ha entrado en un proceso de recesión

económica, y la proporción del PIB agrícola en 2015 y 2016 se mantuvo sin cambios o incluso disminuyó ligeramente.

Según Pino Peralta (2018), “el cacao es uno de nuestros productos emblemáticos. Poseedor del primer lugar entre los países exportadores de cacao aromático, se debate en la dicotomía de surgir o mutar. Es de reconocer los esfuerzos del actual gobierno, por recuperar el espacio perdido en el período neoliberal. El “gran logro” de la RC ha sido la adjudicación, mediante licitación, al consorcio MCCH/C&D de las dos campañas denominadas “gran minga del cacao”, que consistió en la poda de 61’981.190 árboles de cacao nacional cubriendo una superficie aproximada de 149.603 hectáreas”. (pág. 39)

Figura 4.

Rendimiento (KG/HA) Cacao



Fuente: (Organización de las Naciones Unidad para la Alimentación y la Agricultura FAO STAT, 2016)

2.3 Importancia

El estudio de análisis financiero es de suma importancia para evaluar la situación, el desempeño económico, y financiero real de una empresa, identificar las dificultades y tomar las acciones correctivas más adecuadas para abordarla, el análisis financiero se basa en el cálculo de métricas financieras que representan la liquidez, la solvencia, la eficiencia operativa, los pasivos, el rendimiento y la rentabilidad de una empresa. Las empresas líquidas se consideran solventes, pero no siempre las empresas solventes son líquidas. El análisis financiero basado en datos ajustados por inflación proporciona información financiera válida,

actualizada, verdadera y precisa. Además, existen distintos métodos para llevar a cabo un análisis financiero, entre ellas está el análisis vertical y horizontal, en donde el análisis horizontal compara líneas contables de la empresa en distintos periodos de tiempo, sin embargo, el análisis vertical se centra en medir las partidas dentro de distintos estados financieros elegidos para el estudio.

“El cacao es uno de los principales productos de exportación de Ecuador. El sector cacaotero empleó al 5% de la población rural económicamente activa, constituyendo así una base fundamental de la economía familiar de la costa, los andes y el área amazónica. Involucra a cerca de 150,000 familias. La mayoría de ellos, aproximadamente el 70%, son pequeños productores, 20% son medianos productores y 10% son grandes productores” (Palomino, 2020).

Es por ello que se ubica en el cuarto mayor exportador de granos de cacao en el mundo, liderando la producción de variedades de cacao aromático premium con una participación global del 63%. la UE y EE.UU. son los principales destinos de exportación, lo cual genera altas expectativas en el sector cacaotero gracias a las acciones positivas que genera el Gobierno Ecuatoriano.

Para la Corporación Financiera Nacional CFN (2017) “el cultivo de banano, café y cacao en el año 2016 suma \$ 1.292,19 Millones, con una participación en el total del PIB de 1,86%. El 2016 evidencia un decrecimiento del 1% respecto al año 2015”

Figura 5.

Crecimiento interanual del cultivo de banano, café, cacao 2013-2016

Año	Cultivo de banano, café y cacao (Millones USD de 2007)	PIB Total (Millones USD de 2007)	Participación PIB
2013	1.095,46	67.546,13	1,62%
2014	1.188,28	70.243,05	1,69%
2015	1.301,11	70.353,85	1,85%
2016	1.292,19	69.321,41	1,86%



Fuente: (Corporación Financiera Nacional CFN, 2017)

En relación con lo anteriormente expuesto, es importante mencionar que la utilidad del análisis financiero como herramienta fundamental para la eficaz gestión financiera de la entidad, teniendo en cuenta la investigación que permita identificar oportunamente las causas financieras de las deficiencias en el proceso contable de una empresa.

2.4 Presentación del problema de investigación a responder

El análisis es la evaluación cuantitativa de cualquier organismo a estudiar, la importancia de la gestión financiera ayuda al estudio de todos y cada uno de los resultados de una entidad en donde se analiza cada una de sus partes para después generar un diagnóstico integral del desempeño financiero. Con la investigación se podrá distinguir cuales son las causas del problema y se podrá tomar decisiones correctivas.

La Asociación de productores de cacao fino de aroma de Carlos Julio Arosemena Tola se compone de familias kichwas y colonas que son productores de cacao con un numero de 180 asociados pertenecientes a 13 comunidades. La finalidad de la empresa es de buscar el bienestar de sussocios mediante un pago justo, y también en la conservación e inclusión en proyectos de desarrollo sustentable, para esto la entidad desarrolla la producción y comercialización de productores de chakra cumpliendo estándares de calidad.

De allí nace la formulación de un análisis financiero para la toma de decisiones de la Asociación de productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena tola.

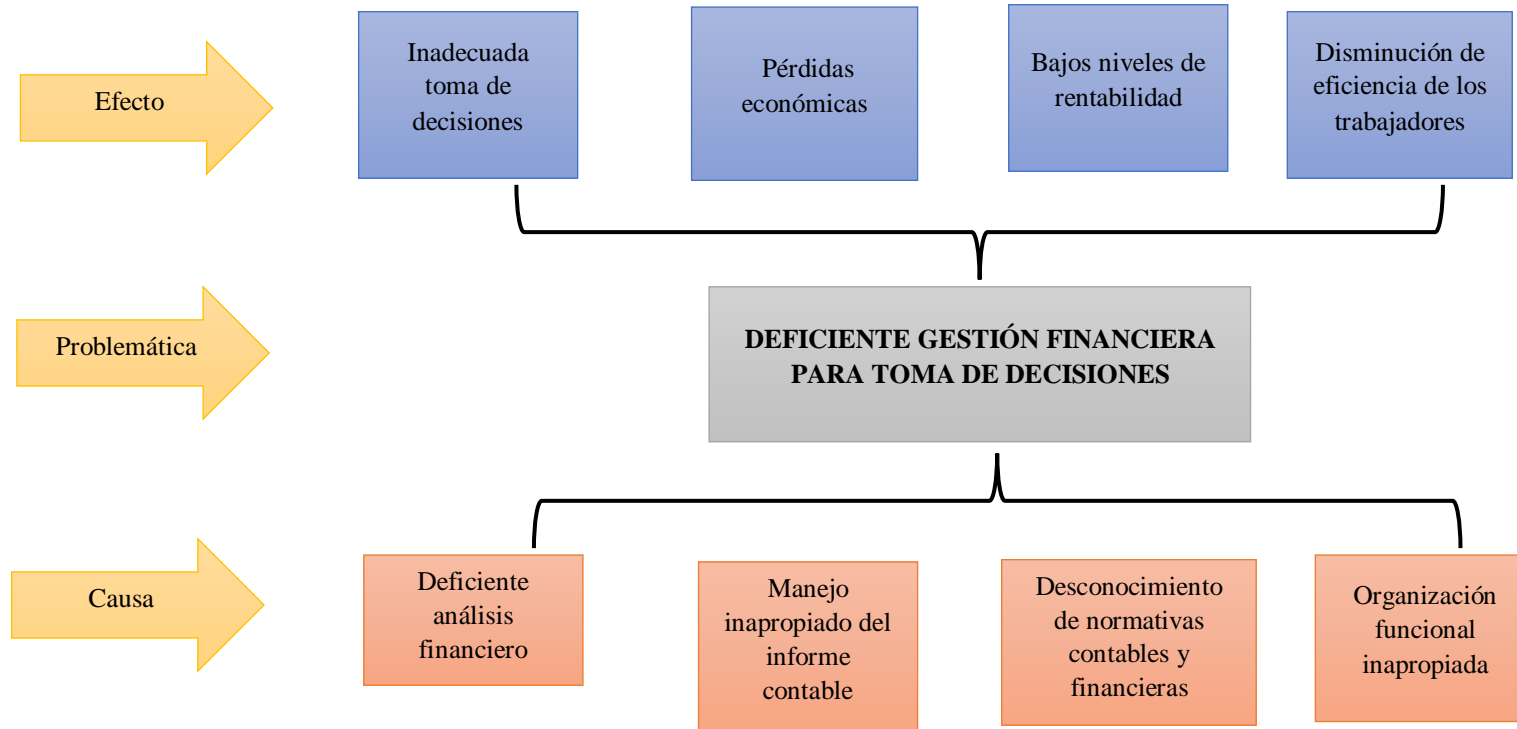
Campo: Administración

Área: Institución Privada

Aspecto: Educación comercial y financiera

Sector: Gestión Financiera

Árbol de problemas



Relación entre causa-efecto

Se puede manifestar que el problema radica en la incorrecta gestión financiera de la toma de decisiones, bajo este contexto el deficiente análisis financiero por lo que nos da un efecto de una inadecuada toma de decisiones, también se detecta un manejo inadecuado del informe contable teniendo como efecto pérdidas económicas, otro causa es el desconocimiento de las normativas contables y financieras ocasionando un efecto de bajos niveles de rentabilidad, por último la organización funcional inapropiada dando un efecto la disminución de eficiencia de los trabajadores. Es fundamental saber hacia dónde se va a direccionar la empresa, pero con mayor convicción en lo referente a los estados financieros puesto que de ello depende la buena marcha y el incremento de ingresos en la asociación.

2.5 Delimitación

2.5.1 Delimitación Espacial

Provincia: Napo

Cantón: Carlos Julio Arosemena Tola

Ciudad: Carlos Julio Arosemena Tola

Parroquia: Carlos Julio Arosemena Tola

Barrio / Comunidad: Nueva Esperanza

Asociación, empresa, emprendimiento: Asociación de productores de cacao fino de aroma del catón Carlos Julio Arosemena Tola.

2.5.2 Delimitación Temporal

El trabajo de investigación se desarrollará en el ciclo académico Mayo 2022 – Octubre 2022

2.6 Beneficiarios

2.6.1 Directos

Área administrativa

2.6.2 Indirectos

Socios

C. OBJETIVOS

3.1 Objetivo General

Presentar un análisis financiero para la toma de decisiones de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 - 2021.

3.2 Objetivos Específicos

3.2.1 Analizar la situación financiera y económica de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 – 2021

3.2.2 Determinar la fluctuación económica y la financiera de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 – 2021.

3.3.3 Elaborar un análisis financiero para la toma de decisiones de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola.

D. ASIGNATURAS INTEGRADORAS

Tabla 1.

Asignaturas integradoras

OBJETIVOS	LINEA DE INVESTIGACIÓN	ASIGNATURA	RESULTADO DE APRENDIZAJE	APLICACIÓN DIRECTA	APLICACIÓN INDIRECTA
Realizar un diagnóstico situacional económico financiero	Economía empresarial	Análisis financiero	Efectúa un análisis básico de las modalidades de reclutamiento y selección de personal		
		Metodología de la investigación	Formula la solución de problemas de índole administrativo aplicando metodologías y técnicas de investigación.		
Determinar las fluctuaciones económicas y financieras	Responsabilidad Social – Ambiental en la Administración de Empresas públicas y privadas	Métodos contables	Elaborar los documentos que se generan en el proceso contable, aplicando con transparencia normas comerciales, contables y tributarias		
Desarrollar un informe económico y		Estados Financieros	Identificar los estados financieros tradicionales y sus cuentas como		

financiero para la toma de decisiones		mecanismo para su elaboración e interpretación		
	Matemática Aplicada	Utilizar el Álgebra como mecanismo de modelamiento matemático para desarrollar problemas del campo administrativo.		
	Estadística Empresarial	Aplicar técnicas estadísticas que permitan obtener datos confiables para analizar los resultados que contribuyan a la toma de decisiones para la organización.		
	Sistema de Gestión Empresarial	Establece los elementos básicos de la administración tomando cuenta las relaciones que existen entre producción, costo, productividad, eficiencia, utilidad y rentabilidad para un adecuado tratamiento en las diferentes organizaciones		

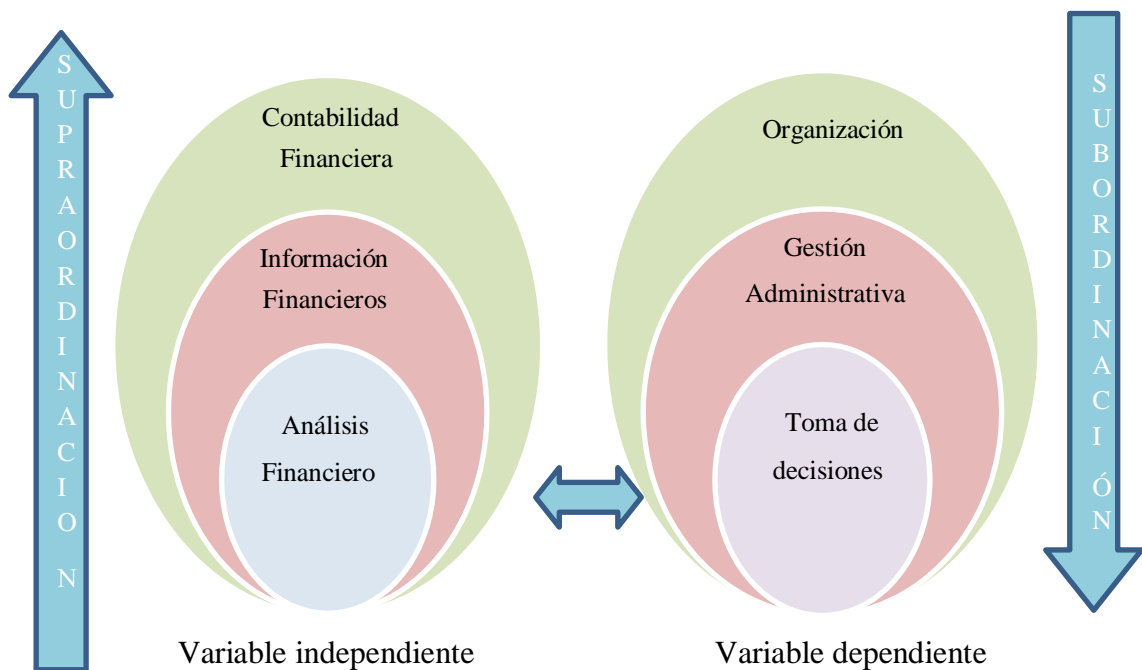
Fuente: PAES ESTU.

E. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

“El análisis financiero es fundamental para diagnosticar la situación actual de la empresa y también para pronosticar su desempeño en un futuro, de manera general se lo denomina análisis de los estados financieros el mismo que se basa en la aplicación y cálculo de indicadores financieros que permiten conocer la situación en lo que respecta a liquidez, eficiencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad” (Reyes, Cadena, & León, 2014, pág. 2)

Es por ello, que resulta importante la implementación de dicho análisis en distintas entidades ya que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas en la actividad empresarial.

Figura 6.
Jerarquización de Variables



Realizado por: Alvarado G, Chávez A; 2022

5.1 Variable Independiente: Análisis Financiero

5.1.1 Análisis Financiero

Es una herramienta de gestión, que facilita la interpretación de los resultados contables, por lo tanto, se lo considera como una actividad de proporcionar datos al proceso de administración de carteras además implica la determinación de los niveles de riesgo y rendimiento esperado de los activos financieros individuales, así como de grupos de activos financieros (Gordon, 2010).

Cabe señalar que Gordon dice que el análisis financiero nos permite recibir la información contable de una organización, que corresponde a ciertos periodos contables en donde se empleara los indicadores financieros, en un proceso de evaluación, seguimiento y control de las cuentas, con el fin de lograr la rentabilidad y variabilidad de la empresa de una manera oportuna y efectiva.

5.1.1.1 Importancia del Análisis Financiero

Según los autores (Rodríguez & Aznarte, 2011) “el análisis financiero es vital, para cada una de las actividades que se realiza en la empresa, mediante este análisis se examina el resultado, para posteriormente tomar las decisiones más acertadas, posteriormente se puede manifestar que es el reflejo de los movimientos económicos que la empresa ha realizado en el transcurso de un determinado periodo. Así mismo, es importante dentro de la contabilidad, porque se encarga de la estructura financiera y se puede definir como el proceso dirigido a evaluar la posición económica y los resultados de las operaciones de la empresa, por lo tanto, facilita la toma de decisiones a las personas interesadas en la situación económica y financiera de la misma.

La importancia del análisis financiero los autores Rodríguez y Aznarte podemos decir que es de vital para la toma de decisiones de la empresa, donde se examina los últimos periodos contables, en la cual se podrá observar la variabilidad de las cuentas que realiza la empresa para posteriormente medir la rentabilidad, la situación económica y financiera de la misma.

5.1.1.2. Objetivos del Análisis Financiero

Según León Valdés (2010) muestra los siguientes objetivos del análisis financiero

- Estudiar y analizar las tendencias de las diversas variables financieras que es el resultado de las actividades económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la empresa; es decir, la solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos de los estados financieros con la realidad económica de la empresa.
- Tomar las mejores decisiones de inversión y crédito, con la finalidad de asegurar la rentabilidad.
- Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, es decir de donde provienen, como se realiza la inversión y cuales el rendimiento que genera.
- Calificar la gestión de los administradores y directivos a través de evaluaciones sobre la manera que ha sido manejado los activos.

5.1.1.3. Métodos del Análisis Financiero

Métodos del análisis vertical: Este método consiste en “expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero y es aplicado al balance general y al estado de resultados, permite evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y ayuda a tomar las decisiones en la empresa” (Lavalle, 2014, pág. 18).

Métodos del análisis horizontal: Según Lavalle (2014), consiste en “comparar los estados financieros homogéneos en periodos consecutivos, mediante este análisis se puede determinar si los resultados financieros de la empresa han sido positivos o negativos, además no ayuda a identificar el comportamiento de las diferentes cuentas que se presentan en los estados financieros” (pág. 30).

Al analizar a lo anteriormente citado los métodos del análisis vertical nos ayuda a expresar en porcentajes las cifras de varios periodos contables donde se aplica al estado de resultados y balance general para conocer los comportamientos, así evaluar las cuentas de cada periodo y en cambio en el análisis horizontal comparamos los estados financieros de varios años para poder determinar su comportamiento de cuanto y porque vario la cuenta si tuvo positivos y negativos, y así tomar una mejor decisión.

5.1.2 Información Financiera

5.1.2.1 Estados financieros

“Es una responsabilidad de suma importancia del contable, por lo cual es recomendable revisar más de una vez las cifras para asegurar que no exista errores en los datos que figuran el balance y en el estado de resultados ya que son utilizados por los directivos y propietarios de las organizaciones para planificar las actividades actuales y futuras, en las empresas a diario se toman un millón de decisiones los mismos que se basan en informes financieros y tiene como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa” (Brock & Palmer, 2010).

De lo que argumentan los autores nos dice que representan una parte fundamental de la economía empresarial, en donde se podrá saber el flujo del efectivo dentro de una empresa para así tomar mejores decisiones sobre los estados financieros, la cual facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

Aguilar (2017), menciona que los estados financieros son documentos importantes, puesto que en él se detalla la información con respecto a la economía empresarial, es decir este documento refleja la imagen fiel de la compañía, en donde, en una empresa dichos estados básicos son: el balance general, el estado de resultados, el estado de cambio en el patrimonio, el estado de cambio en la situación financiera y el estado de flujo de efectivo, es por ello, que suelen poseer la misma estructura, puesto que siguen principios y normas contables mundiales, pero algunas de sus partidas pueden variar dependiendo de la empresa.

De igual manera se puede identificar que representan parte fundamental de la economía empresarial, en donde se podrá saber el flujo del efectivo dentro de una empresa para así tomar mejores decisiones sobre los estados financieros, la cual facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

5.1.2.1 Clasificación de los Estados Financieros

Los estados financieros bajo la Norma de Internacional de Contabilidad (NIC) 1 comprenden:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo del Efectivo

Las Notas Explicativas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas de contabilidad significativas.

Balance General o Estado de Situación Financiera

El balance general muestra lo que posee la empresa y de qué manera ha financiado sus activos, sea a través de pasivos o participaciones de capital, es decir, permite conocer la posición financiera de una entidad de forma real y actual. Es por ello que su propósito no es representar el resultado de las transacciones de un mes, trimestre o año específico, más bien hace referencia a todas las transacciones que han afectado de cierta manera a la corporación desde su fundación y describe sus propiedades y obligaciones. (Block , Hirt , & Danielsen , 2013)

Los autores afirman que los estados de situación financiera nos permiten saber cómo esta económicamente la empresa, donde podemos observar la información básica que posee la organización en la cual sus transacciones no es de representar el de un mes o año, si no hace referencia cuanto de efectivo tiene la empresa, si mantiene deudas que afecta a las cuentas sobre el estado de situación financiera en un tiempo determinado.

Componentes:

Activo: Es el conjunto de todos los bienes, valores y derechos que son propiedad de la entidad. El activo se obtiene de la suma del total de pasivos con el patrimonio.

Se puede clasificar en las siguientes categorías:

- Activos corrientes
- Activos fijos

Otros activos

Pasivo: Representa todas las obligaciones de la empresa con terceros en corto o largo plazo. Y se obtiene de restar el total de activos con el patrimonio. (Espejo, 2007)

Está conformado por:

- Pasivos corrientes o a corto plazo
- Pasivos a largo plazo

Otros pasivos

Patrimonio: Se lo denomina capital contable o capital social, porque una parte del mismo representa la participación realizada por los socios, es decir, la empresa o el dueño del negocio individual. (Espejo, 2007)

Está integrado por:

- Capital
- Utilidades acumuladas

Estado de Pérdidas o Ganancias o de Resultados

El estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados proporciona un resumen financiero de los resultados de operación, es decir, de los ingresos y gastos y en base a ello determinar utilidad o pérdida de la entidad durante un periodo específico. Los más comunes son los que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Además, los estados mensuales de pérdidas y ganancias por lo regular se elaboran para uso de la administración, y los estados trimestrales se entregan a los accionistas de las corporaciones de participación pública. (Gitman & Zutter, 2012)

Según los autores podemos describir que el estado de pérdidas nos ayuda a tener un resumen financiero de los ingresos y gastos para determinar si la empresa tiene utilidad o pérdida durante un periodo contable que generalmente es del 31 de diciembre del año calendario.

Componentes:

- ✓ **Ingresos:** Son todas las entradas de dinero que percibe la empresa de tal manera que logra aumentar el activo o disminuir el pasivo.
- ✓ **Gastos:** Son todas las salidas de efectivo generados en un periodo de tiempo determinado.
- ✓ **Costos:** Son todos los importes entregados con la finalidad de obtener un bien o servicio.

Estado de Flujo del Efectivo

Es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo determinado, el mismo que incluye las entradas y salidas de efectivo que tuvo una compañía. Las entradas de efectivo son los recursos provenientes de transacciones como ventas al contado, cobranza y aportaciones de los socios, entre otros. Las salidas de efectivo son desembolsos que se realizan por transacciones tales como compras al contado y pago de cuentas por pagar, entre otros. (Guadarjo & Andrade, 2008)

De igual forma, Gitman & Zutter (2012) sostienen que:

El estado de flujos de efectivo es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo específico. El estado permite comprender mejor los flujos operativos, de inversión y financieros de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo. (pág. 60)

A lo anteriormente citado el estado de flujo del efectivo nos informa acerca de las entradas de las actividades de operación, de inversión y de financiación de la empresa pudiendo comprender sobre las transacciones que mantiene la organización durante el periodo.

Componentes:

- ✓ **Actividades de operación:** Son actividades relacionadas con la producción y comercialización de bienes y prestación de servicios.
- ✓ **Actividades de inversión:** Representa los desembolsos de recursos que se prevé van a producir beneficios futuros tales como: títulos, valores entre otros
- ✓ **Actividades financiamiento:** Son actividades que dan lugar a la adquisición de recursos para la entidad a través de fuentes externas de financiamiento.

Notas Explicativas

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y con ellas se pretenden explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación. De manera que debemos entender que las notas que se integran a los estados financieros servirán para que los usuarios de los mismos tengan los elementos suficientes y necesarios

para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.
(Fuentes, 2017)

5.1.3 Contabilidad Financiera

Según el autor Pulido (2014), la Contabilidad financiera es la rama de la contabilidad que se encarga de recolectar, clasificar, registrar, resumir e informar sobre las operaciones valorables en dinero realizadas por un ente económico. Su función principal es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa. También se conoce como contabilidad externa o general y, en conjunto con la contabilidad administrativa y la contabilidad de costos, compone la estructura contable típica de toda organización.

Para Romero (2014), manifiesta que es la técnica mediante la cual se registran, clasifican y resumen las operaciones realizadas y los eventos económicos, naturales y de otro tipo, identificables y cuantificables que afectan a la entidad, estableciendo los medios de control que permitan comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias, analizada e interpretada, para que diversos interesados puedan tomar decisiones en relación con dicha entidad económica.

Según los autores Pulido y Romero nos dice que la contabilidad financiera se encarga de recolectar, clasificar, registrar y resumir sobre las operaciones económicas de la empresa esto son los ingresos y gastos donde los accionistas puedan tener los registros bien claros a la hora de hacer una auditoria.

Dentro de la contabilidad financiera subyacen los siguientes aspectos:

- La idea central de la contabilidad financiera se basa en discernir las relaciones económicas entre la entidad sujeto principal de la contabilidad de la empresa el mismo que es representado por el patrimonio neto de los propietarios y el resto de los agentes que están relacionados con ella a través de diversos contratos.
- El método en la práctica es basado en la dualidad convencional que existe entre los activos o inversiones que efectúa la empresa, con su correspondiente financiación ajena o propia, lo cual es conocida como la partida doble, que debe mantener un equilibrio entre el activo y el pasivo.

- Establece la homogeneización de los valores de los elementos patrimoniales en una moneda común, a su vez permite expresarlo en otras divisas.
- Mediante las diversas cuentas que proponen el plan de cuantas se puede captar, medir, representar y valorar en unidades monetarias las variaciones de los elementos patrimoniales, así como los ingresos y gastos de cada periodo.
- Funciona bajo el supuesto de continuidad de las actividades empresariales de índole financiera y económica, por lo tanto, los resultados de la empresa no se podrán conocer hasta su liquidación definitiva.

5.2 Variable Dependiente

5.2.1 Toma de decisiones

Tomar una decisión “es un proceso mediante el cual se selecciona una alternativa entre algunas, con el fin de lograr un objetivo empresarial, en las empresas el factor clave de la administración es la Dirección, debido que es útil para planificar las actividades empresariales, organizar adecuadamente los recursos y controlar los bienes todas estas actividades se lo realiza mediante la toma decisiones” (Causillas, 2016)

Es por ello, que es catalogado como un motor que da vida a los negocios o empresas, lo que significa que del proceso depende el éxito o fracaso, por lo tanto se requiere elegir la alternativa adecuada, ya que mediante la misma podemos estudiar un problema existente, con el fin de elegir la vía más acertada para tomar la mejor decisión, en donde es necesario contar con la capacidad de analizar, reunir alternativas, para contar con soluciones razonables (Villanueva, 2015, pág. 45).

Con relación a los autores la toma de decisiones en el mundo empresarial es fundamental para desarrollar herramientas que incrementen la productividad de las empresas, ya que ayuda a definir el rumbo de una organización y determinar las acciones necesarias para lograr sus objetivos. Una buena gestión empresarial va de la mano con una buena toma de decisiones, la gestión empresarial es la capacidad de organizar y orientar a un grupo de personas para alcanzar los objetivos fijados por la organización a principios de año, garantizando así la eficacia, la optimización de los procesos y la aportación de valor al mercado objetivo.

5.2.1.1 Proceso de la toma de decisión

El proceso de toma de decisiones requiere de un conjunto de actividades que las organizaciones o empresas deben desarrollar, con el fin de incrementar la eficiencia empresarial, así lo menciona Villanueva (2015) pág. 46.

Existen ocho etapas que se detalla a continuación:

Identificar un problema. - El proceso de la toma de decisiones comienza con la existencia de un problema, o de una discrepancia entre la situación actual y la deseada, la identificación de un problema es una actividad subjetiva, los gerentes tienen que comprender las tres características de los problemas, estar consiente de ellos, estar presionados para actuar y tener los recursos necesarios para realizar las actividades.

Identificar los criterios de decisión. - Al detectar un problema, se debe identificar los criterios importantes de decisión, es decir debe determinar que es pertinente para tomar una decisión.

Asignar pesos a los criterios. - Los criterios identificados no tienen toda la misma importancia, quien toma la decisión debe ponderar de manera ordenada para asignar la prioridad correcta en la decisión.

Desarrollar las alternativas. - La persona que tomó la decisión debe desarrollar una lista de alternativas, el miso que ayude a la resolución de problemas.

Analizar las alternativas. - Una vez identificado las alternativas, la persona que tomó la decisión debe analizar de manera crítica, esta evaluación se realiza de acuerdo a los criterios establecidos en las etapas 1 y 2, mediante esta comparación se determinan las ventajas y desventajas de cada alternativa.

Seleccionar una alternativa. - En esta etapa se elige la mejor alternativa. Lugo de ponderar los criterios de decisión y de analizar las alternativas viables, simplemente elegiremos aquella que genero el total mayor en la etapa 5.

Implementar la alternativa. - En esta etapa se pone en marcha la decisión, lo que consiste en comunicar a los afectados y logran que se comprometan con ella, si las personas que deben implementar la decisión participan en el proceso, es más probable que apoyen el resultado.

Evaluar la eficacia de la decisión. - La última etapa del proceso de la toma de decisiones consiste en evaluar el resultado de la decisión para saber si el problema está resuelto.

5.2.1.2 Clasificación de la toma de decisión

Decisiones programadas. – “Se refiere a una decisión repetitiva que se puede manejar a través de un enfoque rutinario, el mismo que se lleva a cabo mediante procedimientos, reglas o políticas sistemáticas, es decir se debe aplicar una serie de pasos y guías que establece parámetros para la eficiente toma de decisiones”. (Causillas, 2016, pág. 6)

Decisiones no programadas. – “Este tipo de decisiones dan lugar a varias interpretaciones, además requieren de creatividad y habilidad de parte de quien las lleva a cabo, debido que implican situaciones que son novedosas por lo tanto toman más tiempo para realizar”. (Causillas, 2016, pág. 6)

5.2.2. Gestión Administrativa

Para Causillas (2016) “es el proceso de toma de decisiones realizado por los órganos de dirección administración y control de una entidad, basada en los propósitos y métodos de administración, en su capacidad corporativa. La gestión administrativa comprende el plan de organización y los elementos y registros que conciernen a los procesos de decisión que llevan a la autorización de las actividades por parte de la gerencia de manera que fomenta la eficiencia de las operaciones, la observancia de la política prescrita y el logro de las metas y los objetivos programados” (pág. 7).

La administración de la empresa es la clave y la base para realizar y autorizar tareas internas para el logro de las metas establecidas, lo que establecerá la supervivencia y desarrollo de la empresa ya que es la base para lograr las metas establecidas. Esto es indiscutible para sé que logre los objetivos trazados, lo que requiere de la participación de personal capacitado, que conozca el campo y funcione de manera efectiva.

5.2.2.1. Propósito de la gestión administrativa

Según Muñoz (2013) muestra los siguientes propósitos de la gestión administrativa:

- Dar soporte en la planificación y controlar las actividades empresariales
- Gestionar el sistema de información contable
- Determinar las necesidades financieras de la empresa
- Tomar las mejores decisiones empresariales con respecto a las inversiones, políticas comerciales, presupuestos y más.

5.2.2.2. Objetivos de la gestión administrativa

- Mejorar los procesos, para optimizar el desempeño de los colaboradores de la empresa
- Optimizar los servicios que la empresa entrega, para alcanzar los objetivos propuestos
- Controlar los procesos internos y externos de la empresa
- Evaluar las actividades de la empresa
- Extender la oferta de servicios o productos de la empresa

5.2.3 Organización

El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones. La actividad de análisis financiero implica el estudio todo a través del conocimiento de cada uno de sus componentes. Una organización es en términos sencillos un grupo de personas que mantienen actividades comunes para lograr un mismo objetivo. Una empresa es un tipo de organización, un equipo de fútbol es otra de ellas. Es importante indicar que el análisis financiero no solo se refiere a las empresas, ya que otros tipos de organizaciones también lo utilizan, por ejemplo, las dependencias administrativas de un gobierno, la iglesia, un sindicato, un partido político y otro tipo de organizaciones necesitan hacer análisis financiero.

Con lo citado, se menciona que el análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva, la importancia de la misma radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial.

5.3 Marco Legal

El marco legal del sistema financiero ecuatoriano se compone de un conjunto de Leyes, reglamentos, decretos, normas y resoluciones que rigen las actividades e incorporó herramientas y archivos especiales para normalizar la cual promueve varios elementos del desarrollo económico.

Consta de las siguientes partes:

Constitución y organización de las instituciones del sistema financiero privado.

Dicha ley perteneciente al capítulo I de las Instituciones del Sistema Financiero Privado Nacional, en su artículo 3, Añade que la Superintendencia autorizará la constitución de las instituciones del sistema financiero privado y aquellas instituciones se constituirán bajo la forma de una compañía anónima, salvo las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda (Constitución Política de la República del Ecuador, 2012).

Ley de compañías

En el Art. 4 la Superintendencia autorizará a las instituciones del sistema financiero privado, sujetas a esta Ley, la adopción y registro de cualquier denominación que crean conveniente, con tal que no pertenezca a otra institución y que no se preste a confusiones

Mientras que el en Art. 5, se menciona que las acciones de las instituciones del sistema financiero privado deberán ser nominativas. En el contrato social podrá estipularse que el capital se divide en varias clases de acciones, con derechos especiales para cada clase, sin que pueda excluirse a ningún accionista de la participación en las utilidades. Ya que en el Estatuto Social se determinará el valor nominal de las acciones que podrá ser de cien o múltiplo de cien.

Por otra parte, el Art. 6 afirma que las instituciones del sistema financiero privado pueden constituirse en un sólo acto, por convenio entre los que otorguen la escritura, o en forma sucesiva, por suscripción pública de acciones. Pues al momento de constituirse deberá establecerse en el Estatuto Social el capital autorizado, hasta cuyo monto podrá la institución del sistema financiero privado aceptar suscripciones y emitir acciones. Además, los aportes de capital deberán

pagarse totalmente en dinero efectivo, salvo que la Superintendencia autorice que se capitalicen obligaciones por compensación de créditos. La cuenta de integración de capital deberá acreditarse mediante el comprobante de depósito de la suma correspondiente en cualquier banco del sistema financiero del país. Este depósito se hará bajo una modalidad que devengue intereses.

Los suscriptores del capital deben comprometerse a entregar los aportes no pagados en dinero efectivo, en el plazo máximo de un año contado desde la fecha de suscripción, o en cualquier tiempo en el que sea necesario subsanar cualquier deficiencia de patrimonio técnico de la institución, ya sea en virtud de llamamiento que hagan los directores o bien por requerimientos de la Superintendencia. (Constitución Política de la Republica del Ecuador, 2014)

DE LA AUDITORIA EXTERNA

Art. 318.- Las compañías nacionales y las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas, y las asociaciones que éstas formen cuyos activos excedan del monto que fije por Resolución la Superintendencia de Compañías y Valores monto que no podrá ser inferior a cien millones de dólares americanos, deberán contar con informe anual de auditoría externa sobre sus estados financieros. (Constitución Política de la Republica del Ecuador, 2014)

Art. 319.- La función de la auditoría externa será la de emitir dictamen sobre los estados financieros de las compañías a que se refiere esta Ley, sin perjuicio de la fiscalización que realicen los comisarios u otros órganos de fiscalización y del control que mantiene la Superintendencia de Compañías y Valores.

Art. 320.- La selección de los auditores externos se realizará del Registro de firmas auditoras calificadas por la Superintendencia. Esta selección la efectuará la Junta General de Accionistas o de Socios de la Compañía, según el caso, o el Apoderado General de Sucursales de Compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas.

Art. 321.- la contratación de los auditores externos se efectuará hasta noventa días antes de la fecha de cierre del ejercicio económico, debiendo la compañía informar a la Superintendencia de Compañías y Valores, en el plazo de treinta días contados desde la fecha de contratación, el nombre, la razón social o denominación de la persona natural o jurídica contratada.

5.4 Marco Conceptual

Activo: Son los bienes y derechos de la empresa.

Amortización: Es la depreciación o reducción del valor de un activo o un pasivo.

Análisis Financiero: Es un conjunto de principios, técnicas y procedimientos que se utilizan para transformar la información reflejada en los estados financieros.

Capital: Es la suma de todos los recursos, así como, bienes y valores movilizados para la constitución y puesta en marcha de una empresa.

Endeudamiento: Utilización de recursos de terceros, obtenidos vía deuda para financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de la empresa.

Estado de cuenta: Operación que consiste en determinar el balance de una cuenta. Registro de los asientos de débito o crédito en la cuenta de un cliente durante un espacio de tiempo determinado.

Inversión: Es la aplicación de recursos económicos al objetivo de obtener ganancias en un determinado periodo.

Liquidez: Es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformarlo en dinero a cualquier momento.

Marketing: Forma de concebir la actividad comercial que parte de las necesidades del consumidos y tienen como fin su satisfacción, a la vez que se benefician las partes implicadas.

Mercado Financiero: Es el conjunto de instituciones y mecanismos utilizados para la transferencia de recursos entre agentes económicos.

Pasivo: Representa las obligaciones totales, en el corto plazo o el largo plazo, cuyos beneficiarios son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa.

Plan: Un plan es una serie de pasos procedimientos que buscan conseguir un objeto o propósito de dirigirla a una dirección.

Precio: Es el valor que el comprador da a cambio de la utilidad que recibe por la adquisición de un bien o servicio.

Producto: Es un conjunto de atributos que el consumidor considera que tiene un determinado bien para satisfacer sus necesidades o deseos.

Ratios Financieros: También llamados indicadores o índices financieros son aquellos que indican la relación que existe entre una partida del activo y otra del pasivo, con el propósito de evaluar el equilibrio financiero de la empresa.

Rentabilidad: Es la relación entre la utilidad proporcionada por un título y el capital invertido.

F. METODOLOGÍA

Para el trabajo de investigación se detalla a continuación los materiales e insumos que fueron necesarios para la ejecución del mismo. Los materiales que se utilizaron son:

6.1 Materiales y equipos

- Computadora personal HP Intel CORE i5 5 GB de memoria
- Impresora de tinta continua EPSON L775
- Celular SAMSUNG A03
- Hojas de papel bond
- Esferográficos
- Libreta de apuntes
- Internet
- Tinta de impresora
- Flash Memory 32 Gb
- Cámara Sony
- Escáner
- USB
- Cámara Sony
- Escáner
- CD'S
- Carpeta
- Notas adhesivas

6.2 Ubicación del Área de estudio

La investigación se realizó con la finalidad de determinar la rentabilidad de la Asociación de productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena tola, a la vez el diseño de un informe financiero para la toma de decisiones.

La Asociación de productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena se encuentra ubicado en nueva esperanza.

Fotografía 1.

Ubicación del área de estudio



Fuente: Google Maps

6.2.1 Población

El conjunto total de personas que habitan en el cantón Carlos Julio Arosemena Tola es de 4.000 habitantes, tomando en consideración las diferentes comunidades que la componen, haciendo referencia a la población de estudio se consideró a los empleados y la administradora realizar las entrevistas.

Ubicación política

- Provincia: Napo
- Cantón: Carlos Julio Arosemena Tola
- Parroquia: Carlos Julio Arosemena tola

Ubicación Geográfica

El cantón Carlos Julio Arosemena Tola se limita con los siguientes cantones:

- Al norte y este con el Cantón Tena.
- Al sur con los cantones Mera y Santa Clara de la Provincia de Pastaza.
- Al oeste con los cantones Tena y Baños de la Provincia de Tungurahua.

Modalidad de la investigación

Mediante las variables que exponen el proyecto de titulación se utiliza el enfoque cualitativo para el proceso de la misma.

Niveles de investigación

Analítico

El Método analítico “es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. Es necesario conocer la naturaleza del fenómeno y objeto que se estudia para comprender su esencia. Este método nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento y establecer nuevas teorías” (Ruiz, 2011, pág. 12).

De acuerdo con el autor se puede aludir que el método analítico es uno de los modelos para describir el método científico basado en la experimentación y la lógica empírica lo que nos dice que es un proceso de investigación del análisis empírico que se enfoca en la separación un todo en sus partes o elementos para determinar causa, naturaleza y efecto.

Deductivo

Los autores Ortiz & Ruiz (2014), menciona que el método deductivo consiste en la totalidad de reglas y procesos, con cuya ayuda es posible deducir conclusiones finales a partir de enunciados supuestos llamados premisas si de una hipótesis se sigue una consecuencia y esa hipótesis se da, entonces, necesariamente, se da la consecuencia.

De acuerdo con el autor el método inductivo implica sacar una conclusión basada en una hipótesis o serie de proposiciones que se supone que son verdaderas lo que significa que se utiliza la lógica para obtener un resultado, basándose únicamente en un conjunto de afirmaciones que se cree que son verdaderas.

Inductivo

Para Vargas (2014), el método o razonamiento inductivo implica la determinación de las características generales de toda una población, a partir del estudio de lo específico, es decir de la muestra. Muchas veces se explica esto diciendo que el método inductivo va de lo particular a lo general, definición poco clara si no se analizan antes los conceptos de población, muestra y error.

De modo que el método de inductivo es un procedimiento de investigación que pone en práctica el pensamiento o razonamiento inductivo al hacer amplias generalizaciones basadas en observaciones específicas.

Paradigma interpretativo

Se conoce también como cualitativo, fenomenológico, humanista, naturalista o etnográfico. Ha surgido como una alternativa al paradigma positivista. “El paradigma interpretativo emerge como: “...alternativa al paradigma racionalista, puesto que en las disciplinas de ámbito social existen diferentes problemáticas, cuestiones y restricciones que no se pueden explicar ni comprender en toda su extensión desde la metodología cuantitativa” (Godínez, 2016, pág. 11).

En consecuencia, con lo anteriormente citado podemos deducir que el paradigma interpretativo se basa en el proceso de conocimientos, en el cual se da una interpretación entre sujeto y objeto, la cual no pretende hacer generalizaciones a partir de los resultados obtenidos.

“El paradigma interpretativo en investigación es el modelo que se basa en la comprensión y descripción de lo investigado y surge como reacción al concepto de explicación y predicción típico del paradigma positivista” (Ayala, 2021)

De modo que el paradigma interpretativo profundiza el conocimiento, en comprender a conducta de las personas estudiadas, teniendo en cuenta los elementos de la realidad para así poder explicarlos basándose en datos reales.

Enfoque cualitativo

Guerrero (2016) menciona que la Investigación Cualitativa o Metodología Cualitativa “es un método de investigación que se utiliza principalmente en las Ciencias Sociales. Se desarrolla a través de metodologías basadas en principios

teóricos como la fenomenología de que según a Filosofía Contemporáneo es la práctica que aspira al conocimiento estricto de los fenómenos, que son simplemente las cosas tal y como se muestran y ofrecen a la consciencia” (pág. 2).

Con lo citado anteriormente se puede argumentar que la investigación cualitativa es un método para recoger y evaluar datos no estandarizados, en donde su función principal es investigar opciones, actitudes, motivos y expectativas ya que la metodología cualitativa utiliza preguntas abiertas a la cual sus respuestas no son predeterminadas.

La investigación cualitativa “recoge su información a través de las observaciones o de la entrevista a profundidad más que mediante encuestas o experimentos, de modo que capta la información de una forma no estructura sino flexible. Asimismo, en lugar de partir estrictamente de una teoría e hipótesis definidas, intenta reconstruir un mundo cuya teorización resulta difícil, su procedimiento es más inductivo que deductivo” (Andrés, 2015, pág. 7)

Por ende, la investigación cualitativa es un conjunto de técnicas de estudios que se utilizan para obtener una visión general del comportamiento y la percepción de un grupo de personas sobre un tema en particular, lo cual genera ideas y suposiciones que pueden ayudar a entender como es percibido un problema, de esta manera es útil porque permite analizar los datos utilizados en las ciencias sociales y adquirir un conocimiento profundo a través del análisis.

Diseño de investigación

No experimental

Se basa en categorías, conceptos, variables, sucesos, comunidades o contextos que se dan sin la intervención directa del investigador, es decir; sin que el investigador altere el objeto de investigación. En la investigación no experimental, se observan los fenómenos o acontecimientos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos (Escamilla, 2019)

De acuerdo con lo citado anteriormente el diseño de investigación no experimental es una operación que se puede hacer sin manipulación la cual se basa en categorías, conceptos, variables o conceptos que ya se dieron sin la intervención directa del investigador.

6.2 Tipo de investigación / estudio

Investigación de campo

Según los autores Jiménez & Suarez (2014), la investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta

Con lo citada anteriormente podemos argumentar que la investigación de campo es el proceso que se permite obtener datos de la realidad y estudiarlos tal y como se presentan esto quiere decir que se efectúa en el lugar y tiempo en que ocurre los fenómenos, objeto de estudio sin manipular las variables.

Por lo tanto, la investigación de campo es la recopilación de datos directamente de la realidad en la cual permite la obtención de información directa con relación a un problema estos son tomados fuera de un lugar de trabajo esto nos dice que la investigación se toma en ambientes reales no controlados.

Investigación documental

La investigación documental “es un procedimiento científico, un proceso sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en torno a un determinado tema, tiene la particularidad de utilizar como fuente primaria de insumos, mas no la única y exclusiva, el documento escrito en sus diferentes formas: documentos impresos, electrónicos y audiovisuales” (Rizo, 2015, pág. 18)

En cuanto a lo anterior citado la investigación documental es una técnica de investigación cualitativa que se encarga de obtener y selecciones información a través de la lectura de documentos, libros, revistas, etc., este tipo de investigación es importante ya que se encarga de mostrar ideas dejadas a lo largo del tiempo también nos dice que la investigación bibliográfica es el uso de fuentes externas, documentos, para apoyar una opinión o argumento para el trabajo académico. El proceso de investigación de documentos generalmente implica parte o la totalidad de la conceptualización, el uso y la evaluación de los documentos.

Técnicas de investigación

Entrevista

“Permite recolectar información útil y necesaria convirtiéndose en una herramienta indispensable para determinar falencias que afronta cualquier entidad (Díaz, Torruco, Martínez, & Varela, 2013)

Siendo la técnica más ocupada dentro del enfoque cualitativo ya que es un instrumento que adopta la forma de un diálogo coloquial, resultando ser más efectiva que un cuestionario por que se obtiene información completa y profunda en donde existe la posibilidad de aclarar dudas durante el proceso. Sin embargo, una entrevista es una conversación entre dos o más personas: el entrevistador hace preguntas y el entrevistado las responde. Es una técnica utilizada por diversas razones, investigación, tema de interés o comunicación científica, elección de personas

Grupos focales

Los autores Hamui & Varela (2012) contemplan que “la técnica de grupos focales es un espacio de opinión para captar el sentir, pensar y vivir de los individuos, provocando auto explicaciones para obtener datos cualitativos, se lo define como una forma de entrevista grupal que utiliza la comunicación entre investigador y participantes, con el propósito de obtener información”

En cuanto a lo citado anteriormente se analiza que son grupos de discusión que posibilitan el diálogo sobre un asunto o tema en específico, esta técnica es un proceso dinámico en el que los participantes intercambian ideas, de forma que sus opiniones pueden ser confirmadas o contestadas por otros integrantes. La ventaja de este planteamiento es que resalta la posibilidad de intensificar el acceso a la información.

También nos dice que un grupo focal presenta un grupo de discusión que permite el diálogo sobre un tema específico para vivir y compartir a través de una experiencia común, a partir del estímulo de debate específico que reciben los participantes. En este sentido, un grupo focal es un proceso dinámico en el que los participantes intercambian opiniones para que otros participantes confirmen o cuestionen sus opiniones. Durante la discusión, las personas tomaron conciencia de la negociación en torno a temas construidos colectivamente.

6.3 Metodología para cada objetivo

6.3.1. Metodología para el Objetivo 1 Analizar la situación financiera y económica de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 – 2021

Para el desarrollo de la metodología se empleará en base a un paradigma positivismo apoyada de un enfoque cualitativo el cual se recopiló información a través de la herramienta de la entrevista aplicado a la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola.

La estrategia de trabajo que efectuó para realizar el análisis de la situación financiera en la Asociación es la siguiente:

- Analítica sirvió para analizar e interpretar la información de los resultados que se obtendrá, para establecer un análisis detallado de como se ha venido manejando los recursos económicos de la empresa, como es el caso de la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y gestión administrativa financiera de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola, en los períodos 2020 y 2021 analizaremos en el presente estudio.
- Deductiva se aplicó en la redacción de la entrevista, recopilando información referente a los temas de análisis financiero, los estados financieros, e índices financieros que permitieron medir la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y el grado de cumplimiento de la gestión administrativa financiera de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola; con la finalidad de llegar a conclusiones particulares respecto de la eficiencia económica, financiera y administrativa de la empresa.
- Inductiva se basó en criterios contables, económico y financieros para conocer acerca de los estados financieros básicos, los mismos que serán utilizados en el desarrollo del presente trabajo de investigación mediante el cual se pasa en las diversas situaciones de lo particular a lo general. Por lo que la observación y la recopilación de la información, permitió que puedan ser aplicables en la empresa en estudio.

6.3.2. Metodología para el Objetivo 2. Determinar las fluctuación económica y financiera de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 – 2021.

Diagnostico Situacional: Se realizará el diagnóstico para recopilación de información de los estados financieros.

En este objetivo se refiere a la información obtenida del diagnóstico financiero de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del Cantón Carlos Julio Arosemena Tola, en donde se puede conocer su historia, la información económica y financiera, para el desarrollo del presente objetivo se empleó el análisis vertical y horizontal, en donde permitió determinar cómo están estructurados los principales elementos de la entidad tales como activo, pasivo y patrimonio, y verificar si se están manejando de forma adecuada los ingresos y gastos, así mismo permitió determinar las variaciones existentes, es decir, los incrementos o disminuciones que benefician o perjudican el desenvolviendo de la entidad.

6.3.3. Metodología para el Objetivo 3. Elaborar un análisis financiero para la toma de decisiones de la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola.

Para la elaboración del presente objetivo a la Asociación de productores de Cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola se empleó el cálculo de ratios financieros: indicadores de liquidez, solvencia, gestión o actividad y de rentabilidad, la aplicación de los indicadores financieros ayuda a controlar y evaluar el equilibrio de los estados contables de la entidad ya que gracias a esto se pone en evidencia la situación financiera y detectar si hay falencias en la misma, al analizar e interpretar las razones financieras se podrá notar la evolución de la empresa, objetivos a corto y largo plazo en las distintas áreas. En solvencia hace referencia a la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas mientras que la liquidez indica sus activos y deudas a corto plazo, el indicador de actividad detecta la efectividad y la eficiencia en la gestión de la empresa por otra parte la rentabilidad concierne a los beneficios que se han obtenido de una inversión.

G. RESULTADOS

7.4.1. Resultados del Objetivo 1

Tabla 2.

Resultados del objetivo 1

N°	Preguntas	Respuestas	Observaciones
1	¿Dónde está ubicado actualmente la Asociación de productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola?	Presidente Buenas tardes la asociación Tsatsayaku. se encuentra ubicada en la comunidad nueva esperanza km 59 vía tena puyo del cantón Carlos Julio Arosemena tola de la provincia de Napo.	Como se puede observar el Presidente si tiene conocimiento de la ubicación de la Asociación la cual tiene una entrada accesible ya que se encuentra en toda la vía principal.
2	¿Usted presenta la información financiera de acuerdo a la NIC1?	Contadora Buenas tardes si presentamos para ir evaluando si es rentable o no rentable el movimiento económico de la asociación.	Al parecer la Contadora tiene poco conocimiento de sobre la NIC 1, ya que esta norma es para establecer bases para la presentación de los estados financieros.
3	¿Usted tiene conocimiento de las fluctuaciones económicas que la empresa tiene dentro de los ejercicios contables?	Presidente Como presidente se debe tener conocimiento, pero, si tengo conocimiento para saber si hay una buena rentabilidad que tiene la asociación Administrador	Podemos observar que el Presidente tiene poco conocimiento sobre las fluctuaciones económicas de la asociación por

		Buenas tardes en cuanto a las fluctuaciones, en mi caso si tengo conocimiento ya que nos ayuda a ver las solvencias económicas que tiene la asociación	otro la Administradora si cuenta con el conocimiento adecuado ya que gracias a ello se ve la solvencia de la asociación.
4	¿Se realiza análisis financieros para verificar la salud económica de la empresa?	Contadora Si se realiza para de esta manera saber el progreso que va teniendo la asociación.	La contadora si realiza un análisis financiero para poder verificar la salud económico de empresa.
5	¿Considera usted que la aplicación de un análisis financiero ayuda a la toma de decisiones gerenciales?	Presidente Por supuesto que sí, el análisis financiero nos servirá para tomar decisiones para bien o para mal o para mejorar la asociación Administradora En este caso del análisis financiero nos ayuda a ver en donde estamos o en qué mes ingresamos o talvez en ocasiones a bajar en cuanto al nivel económico, saber cómo estamos en el ámbito de endeudamiento o pagos pendientes en la asociación esto es bastante importante para la toma de decisiones. Contadora También comparto la misma opinión porque de esta manera vemos cual importante es y en	Las tres personas involucradas llegan a la misma ide que si es de gran ayuda la aplicación de un análisis financiero para la toma de decisiones gerenciales.

		qué nivel de endeudamiento estamos.	
6	¿Conoce usted el nivel de liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento?	<p>Presidente Bueno en este caso si tengo conocimiento y poco más lo que están al tanto son la contadora y la administradora.</p> <p>Administradora En este caso mi persona si tengo bastante conocimiento sobre la liquidez solvencia y endeudamiento de la asociación.</p> <p>Contadora En este parte tanto como la contadora como la administradora llevan a la par las cuentas financieras.</p>	Como se observa el Presidente tiene poco conocimiento sobre el nivel de liquidez, rentabilidad y endeudamiento por otra parte la Administradora y Contadora si cuentan con el conocimiento ya que entre ella llevan a las cuentas financieras de la asociación.

Análisis de la entrevista a la Asociación de Productores de Cacao Fino de Aroma de Carlos Julio Arosemena Tola

Se realizó una entrevista en la Asociación de Productores de Cacao Fino de Aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola, a través de preguntas formuladas al personal administrativo, el cual nos proporciona información, en la que se pudo determinar que el personal burocrático de la empresa carece de conocimientos contables y financieros, además se logró identificar que tienen desconocimientos en los análisis horizontal y vertical, índices financieros, donde la asociación debería tener mayor control y gestión ya que constituye una herramienta indispensable para detectar a tiempo anomalías, en base a ello tomar decisiones acertadas, estos análisis se debe realizar dentro de todas las empresas para conocer su situación y ante todo prevenir sus posibles riesgos.

7.4.2. Resultados del Objetivo 2

Se desarrolló el análisis horizontal y análisis vertical mediante la realización de cálculos matemáticos, el cálculo de porcentajes o de razones, que se emplea para comparar diferentes periodos contables. La importancia de estas dos herramientas financiera consiste en determinar las fluctuaciones económicas que ha tenido la empresa dentro del desarrollo de sus actividades económicas.

Análisis Vertical

Tabla 3.

Análisis vertical al Balance General

ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DE CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA					
DESDE EL 01 DE ENERO			HASTA EL 31 DE DICIEMBRE		
BALANCE GENERAL					
AÑOS 2020-2021					
Código	Cuentas	2020	%	2021	%
1,	Activos				
1.1.	Corriente	28.778,25	11%	9.722,56	4%
1.1.01.	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	26.548,06	10%	5.845,44	2%
1.1.02.	Activos Financieros	1.256,46	0,5%	0	0%
1.1.05.	Activos Por Impuestos Corrientes	973,73	0%	3.877,12	1%
1.2.	Activo No Corriente	242.553,82	89%	260.092,60	96%
1.2.01.	Propiedad, Planta Y Equipo	242.553,82	89%	259.596,29	96%
1.2.04.	Activo Intangible	0	0%	496,31	0,2%
	TOTAL ACTIVO	271.332,07	100%	269.815,16	100%
2,	Pasivo	8.185,38	3%	22.956,51	9%
2.1.	Pasivo Corriente	8.185,38	3%	22.956,51	9%
2.1.03.	Cuentas Y Documentos Por Pagar	6.063,89	2%	0	0%
2.1.07.	Otras Obligaciones Corrientes	208,51	0,1%	568,95	0,2%
2.1.09.	Otros Pasivos Financieros	1.912,98	1%	22.387,56	9%
	TOTAL PASIVO	8.185,38	9%	22.956,51	3%
3,	Patrimonio Neto	242.994,81	97%	222.789,81	91%
3.1.	Capital	204.814,01	82%	184.609,01	75%
3.1.01.	Capital Suscrito O Asignando	204.814,01	82%	184.609,01	75%
3.5.	Otros Resultados Integrales	38.180,80	15%	38.180,80	16%
3.5.01.	Otros Resultados Integrales	38.180,80	15%	38.180,80	16%
3.6	Utilidad	20.151,88	7,43%	24.068,84	9%
	TOTAL PATRIMONIO	263.146,69	97%	246.858,65	91%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	271.332,07	100%	269.815,16	100%

Interpretación:

De acuerdo a la tabla 3 en base al análisis vertical del año 2020 se logró analizar que la Asociación posee activos corrientes de \$28.778,25 dólares americanos equivalente al 11% del total de activos, mientras que para el 2021 registró una cantidad monetaria de \$9.722,56 dólares americanos representado porcentualmente por el 4% del total de activos. Bajo este contexto se asevera que el activo corriente ha sufrido una disminución específicamente en el componente de efectivo y equivalentes del efectivo. Por otro lado, el activo no corriente en el año 2020 presentó un valor de \$242.553,82 dólares americanos equivalente al 89% del total de activos no obstante en el 2021 ascendió a \$260.092,60 dólares americanos correspondiente al 96%, aludiendo que dicho incremento se generó principalmente en propiedad, planta y equipo.

Se puede determinar que el pasivo corriente representa el 3,48% del total pasivo y patrimonio para el periodo 2020 mientras que para el 2021 equivale al 3%, esto quiere decir que el pasivo sufrió un decremento dentro de los períodos contables.

Por otro lado, el patrimonio en el año 2020 registró un valor de \$263.146,69 dólares americanos que corresponde al 97% en relación del total de activos y para el 2021 fue de \$246.858,65 dólares americanos que representa el 91% del total de activos, en tal sentido se puede evidenciar que dentro de los dos años el patrimonio ha registrado disminución a razón de su componente de mayor relevancia, mismo que es capital suscrito.

Tabla 4.

Análisis vertical al Estado de Resultados

ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DE CARLOS JULIO AROSMENA TOLA DESDE EL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2020-2021					
Código	Cuentas	2020	%	2021	%
4,	Ingresos	72.972,98	100	89.413,41	100
4.1.	Ingresos De Actividades Ordinarias	49.023,57	67,18	66.029,92	73,85
4.1.01.	Venta De Bienes	49.023,57	67,18	66.029,92	73,85
4.2.	Otros Ingresos	23.949,41	32,82	23.383,49	26,15
4.2.01.	Otros Ingresos	23.949,41	32,82	23.383,49	26,15
5,	Egresos	52.425,10	71,84	85.496,45	95,62
5.1.	Costos De Ventas Y Producción	24.994,32	34,25	33.709,22	37,70
5.1.01.	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	21.912,81	30,03	29.227,86	32,69

5.1.03.	Mano De Obra Directa	2.703,82	3,71	3.554,68	3,98
5.1.03.01.02.	Mod- Aportes a la Seguridad Social (Incluido F De.)	0	0,00	1.225,86	1,37
5.1.03.01.03.	Mod- Beneficios Sociales e Indemnizaciones	0	0,00	200,34	0,22
5.1.04.	Otros Costos Indirectos De Fabricación	377,69	0,52	926,68	1,04
5.1.04.01.	Cif - Depreciación Planta Y Equipo	377,69	0,52	377,68	0,42
5.1.04.07.	Cif - Suministros Materiales Y Repuestos	0	0,00	549,00	0,61
5.2.	Gastos	13.323,00	18,26	24.279,95	27,15
5.2.01.	Gastos De Ventas	13.323,00	18,26	24.279,95	27,15
5.2.01.01.	Gv - Sueldos Y Demas Remun. Materia Gravada Iess	0	0,00	4.924,06	5,51
5.2.01.03.	Gv - Beneficios Sociales E Indemnizaciones	0	0,00	1.001,58	1,12
5.2.01.05.	Gv - Honorarios, Comisiones Y Dietas Personas Naturales	0	0,00	124,53	0,14
5.2.01.06.	Gv - Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	3.435,99	4,71	7.614,44	8,52
5.2.01.10.	Gv - Comisiones	0	0,00	386,34	0,43
5.2.01.11.	Gv - Promoción Y Publicidad	4.987,49	6,83	705,43	0,79
5.2.01.12.	Gv - Combustibles Y Lubricantes	4,46	0,01	21,52	0,02
5.2.01.14.	Gv - Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	0	0,00	209,25	0,23
5.2.01.15.	Gv - Transporte	1.409,85	1,93	3.667,82	4,10
5.2.01.16.	Gv - Gastos De gestión	184,25	0,25	167,32	0,19
5.2.01.17.	Gv - Gastos De Viajes	246,87	0,34	854,60	0,96
5.2.01.18.	Gv - Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	1.553,22	2,13	1.670,02	1,87
5.2.01.20.	Gv - Impuestos, Contribuciones Y Otros	100,23	0,14	430,25	0,48
5.2.01.22.	Gv - Amortizaciones	0	0,00	313,59	0,35
5.2.01.27.	Gv - Otros Gastos	1.400,64	1,92	2.189,20	2,45
5.3.	Gastos Administrativos	13.313,10	18,24	26.053,82	29,14
5.3.01.	Ga - Gastos Administrativos	13.313,10	18,24	26.053,82	29,14
5.3.01.01.	Ga - Sueldos Y Demas Remun. Materia Gravada Iess	0	0,00	2.408,46	2,69
5.3.01.03.	Ga - Beneficios Sociales E Indemnizaciones	0	0,00	200,46	0,22
5.3.01.05.	Ga - Honorarios, Comisiones Y Dietas Personas	3.790,69	5,19	4.234,06	4,74
5.3.01.06.	Ga - Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	1.718,97	2,36	4.253,16	4,76
5.3.01.08.	Ga - Mantenimiento Y Reparaciones	576,86	0,79	1.585,53	1,77
5.3.01.10.	Ga - Comisiones	0	0,00	161,13	0,18
5.3.01.15.	Ga - Transporte	226,02	0,31	779,48	0,87
5.3.01.16.	Ga - Gastos De Gestión	13,75	0,02	18,75	0,02
5.3.01.17.	Ga - Gastos De Viajes	5.126,10	7,02	949,33	1,06
5.3.01.18.	Ga - Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	495,69	0,68	797,74	0,89
5.3.01.20.	Ga - Impuestos, Contribuciones Y Otros	250,02	0,34	4,27	0,00
5.3.01.27.	Ga - Otros Gastos	1.115,00	1,53	10.661,45	11,92
5.4.	Gastos Financieros	268,35	0,37	1.398,36	1,56
5.4.01.	Gastos Financieros	268,35	0,37	1.398,36	1,56
5.5.	Gastos No Deducibles	526,33	0,72	55,10	0,06
5.5.01.	Gastos No Deducibles	526,33	0,72	55,10	0,06
RESULTADO DEL PERIODO		-20.547,88	-3.916,96		

Interpretación:

En cuanto a la estructura operacional de la asociación de productores de cacao fino de aroma de Carlos Julio Arosemena Tola se logró evidenciar que para el período 2020 los ingresos poseen un monto de \$72.972,98 dólares americanos mientras que para el 2021 fue de \$89.413,41 dólares americanos. Bajo este contexto se evidencia que los ingresos ascendieron de un período a otro.

En cuanto a los egresos en el año 2020 registraron un valor de \$ 52.425,10 dólares americanos que se alude porcentualmente a 71,84% del total de ingresos mientras que para el 2021 registró una cantidad monetaria de \$85.496,45 dólares americanos que representa el 95,62% del total de ingresos, así mismo se puede evidenciar que la empresa registró pérdidas al cierre de periodo contable 2020-2021 mismas que fueron de \$-20.151,88 dólares americanos y \$-24.068,89 dólares americanos respectivamente, en tal sentido se menciona que dichos resultados se dieron a consecuencia de la crisis sanitaria es decir la presencia del COVID 19, lo que provocó graves efectos sobre la actividad económica en el país, repercutiendo de manera directa a la estructura financiera y económica de la asociación.

Análisis horizontal

Tabla 5.

Análisis horizontal al Balance General

ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DE CARLOS JULIO AROSEMENA TOLA					
DESDE EL 01 DE ENERO			HASTA EL 31 DE DICIEMBRE		
BALANCE GENERAL					
AÑOS 2020-2021					
Código	Cuentas	2020	2021	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
1,	Activos	271.332,07	269.815,16	-1.517	-1%
1.1.	Corriente	28.778,25	9.722,56	-19.056	-66%
1.1.01.	Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	26.548,06	5.845,44	-20.703	-78%
1.1.02.	Activos Financieros	1.256,46	0	-1.256	-100%
1.1.05.	Activos Por Impuestos Corrientes	973,73	3.877,12	2.903	298%
1.2.	Activo No Corriente	242.553,82	260.092,60	17.539	7%
1.2.01.	Propiedad, Planta Y Equipo	242.553,82	259.596,29	17.042	7%
1.2.04.	Activo Intangible	0	496,31	496	0%
2,	Pasivo	8.185,38	22.956,51	14.771	180%
2.1.	Pasivo Corriente	8.185,38	22.956,51	14.771	180%
2.1.03.	Cuentas Y Documentos Por Pagar	6.063,89	0	-6.064	-100%
2.1.07.	Otras Obligaciones Corrientes	208,51	568,95	360	173%
2.1.09.	Otros Pasivos Financieros	1.912,98	22.387,56	20.475	1070%
3,	Patrimonio Neto	242.994,81	222.789,81	-20.205	-0,08
3.1.	Capital	204.814,01	184.609,01	-20.205	-0,10

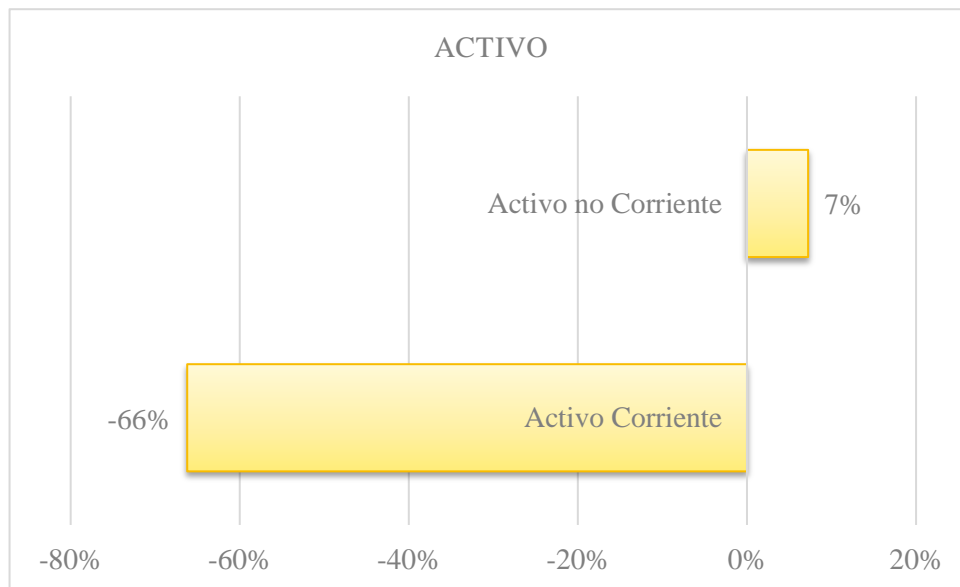
3.1.01.	Capital Suscrito O Asignando	204.814,01	184.609,01	-20.205	-0,10
3.5.	Otros Resultados Integrales	38.180,80	38.180,80	0	0,00
3.5.01.	Otros Resultados Integrales	38.180,80	38.180,80	0	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		20151,88	24.068,84		

Tabla 6.

Activo

ACTIVO				
Cuentas	2020	2021	Var. Absol	Var. Relat
Activo Corriente	28.778,25	9.722,56	-19.056	-66%
Activo no Corriente	242.553,82	260.092,60	17.539	7%

Gráfico 1.



Interpretación:

Con relación al gráfico 1 referente al análisis horizontal del período contable 2020-2021 se analizó que el activo corriente que disminuyó en una cantidad monetaria de \$19.056 dólares americanos, lo que representa el 66% de decremento, esto es atribuible a que la empresa disminuyó su efectivo y equivalentes del efectivo, en tal sentido, se menciona que la asociación no mantiene sus operaciones de maniobra de manera oportuna, la cual es de vital importancia puesto que no podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo, además se identificó que los activos financieros disminuyeron en su totalidad en el último año. Por otro lado, el activo no corriente

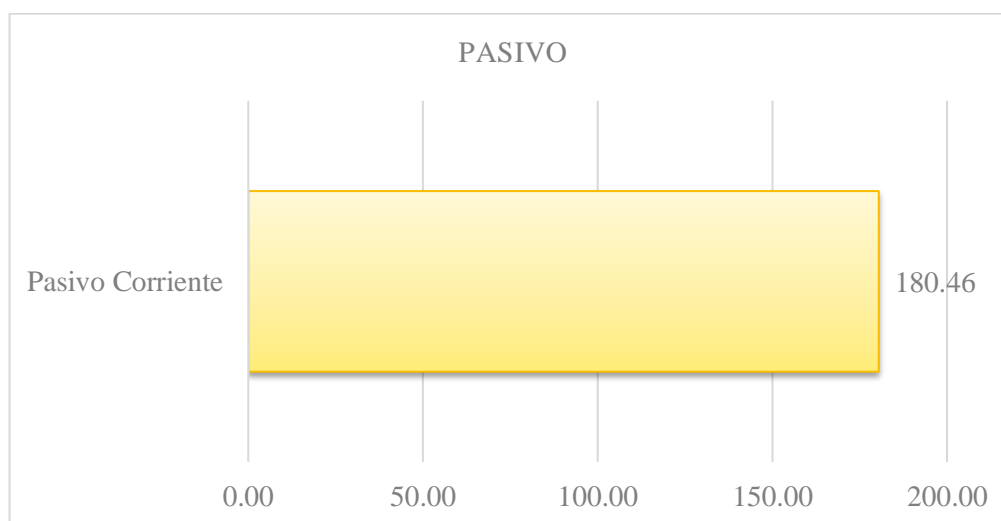
registró un incremento de \$17.539 dólares americanos representado porcentualmente por el 7%, el motivo del incremento se debe principalmente por el componente de propiedad planta y equipo debido a las adquisiciones que se realizaron en la empresa, mismos que son herramientas indispensables y utilizadas para el desarrollo habitual de las actividades.

Tabla 7.

Pasivo

PASIVO				
Cuenta	2020	2021	Var. Absol	Var. Relat
Pasivo Corriente	8.185,38	22.956,51	14.771	180,46

Gráfico 2.



Interpretación:

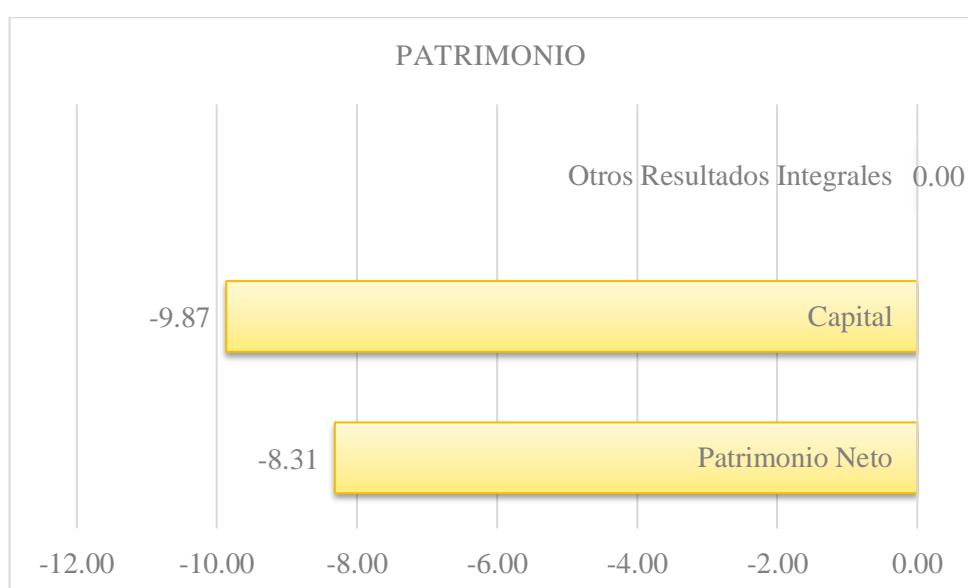
En cuanto al gráfico 2 el Pasivo Corriente para el año 2020 tiene un valor de \$8.185,38 dólares americanos mientras que para el año 2021 su valor es de \$22.956,51 dólares americanos lo que se identifica que el pasivo corriente ascendió a \$14.771 dólares americanos equivalente al 180,46% de incremento a razón de los pasivos financieros, en donde se evidencia que la empresa adquirió compromisos financieros mediante financiamiento externo con BANECUADOR.

Tabla 8.

Patrimonio

PATRIMONIO				
Cuenta	2020	2021	Var. Absol	Var. Relat
Patrimonio Neto	242.994,81	222.789,81	-20.205	-8,31
Capital	204.814,01	184.609,01	-20.205	-9,87
Otros Resultados Integrales	38.180,80	38.180,80	0	0,00

Gráfico 3.



Interpretación:

En base al gráfico 3 en la cuenta de Patrimonio Neto en el años 2020 se cuenta con valor de \$242.994,81 dólares americanos mientras que para el siguiente año su valor disminuye a \$222.789,81 dólares americanos, en la siguiente cuenta de Capital tenemos para el periodo contable 2020 con \$204,814.01 dólares americanos mientras que en el periodo 2021 se tiene un valor de \$184.609,01, al analizar el patrimonio de la asociación se identificó que en el año 2021 registró una disminución de \$20.205 equivalente a 8,81% de decremento, esto es atribuible a que la empresa disminuyó su capital puesto que tuvieron pérdidas en el ejercicio económico y amortizaron dicha pérdida con el patrimonio de la misma.

Tabla 9.

Análisis horizontal al Estado de Resultados

ASOCIACIÓN DE PRODUCTORES DE CACAO FINO DE AROMA DE CARLOS JULIO AROSMENA TOLA ESTADO DE RESULTADOS DESDE EL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2020-2021					
Código	Cuentas	2020	2021	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
4,	Ingresos	\$72.972,98	\$89.413,41	\$16.440,43	23%
4.1.	Ingresos De Actividades Ordinarias	\$49.023,57	\$66.029,92	\$17.006,35	35%
4.1.01.	Venta De Bienes	\$49.023,57	\$66.029,92	\$17.006,35	35%
4.2.	Otros Ingresos	\$23.949,41	\$23.383,49	-\$565,92	-2%
4.2.01.	Otros Ingresos	\$23.949,41	\$23.383,49	-\$565,92	-2%
5,	Egresos	\$52.425,10	\$85.496,45	\$33.071,35	63%
5.1.	Costos De Ventas Y Producción	\$24.994,32	\$33.709,22	\$8.714,90	35%
5.1.01.	Materiales Utilizados O Productos Vendidos	\$21.912,81	\$29.227,86	\$7.315,05	33%
5.1.03.	Mano De Obra Directa	\$2.703,82	\$3.554,68	\$850,86	31%
5.1.03.01.02.	Mod- Aportes a la Seguridad Social (Incluido F De.)	\$0,00	\$1.225,86	\$1.225,86	0%
5.1.03.01.03.	Mod- Beneficios Sociales e Indemnizaciones	\$0,00	\$200,34	\$200,34	0%
5.1.04.	Otros Costos Indirectos De Fabricación	\$377,69	\$926,68	\$548,99	145%
5.1.04.01.	Cif - Depreciación Planta Y Equipo	\$377,69	\$377,68	-\$0,01	0%
5.1.04.07.	Cif - Suministros Materiales Y Repuestos	\$0,00	\$549,00	\$549,00	0%
5.2.	Gastos	\$13.323,00	\$24.279,95	\$10.956,95	82%
5.2.01.	Gastos De Ventas	\$13.323,00	\$24.279,95	\$10.956,95	82%
5.2.01.01.	Gv - Sueldos Y Demas Remun. Materia Gravada Iess	\$0,00	\$4.924,06	\$4.924,06	0%
5.2.01.03.	Gv - Beneficios Sociales E Indemnizaciones	\$0,00	\$1.001,58	\$1.001,58	0%
5.2.01.05.	Gv - Honorarios, Comisiones Y Dietas Personas Naturales	\$0,00	\$124,53	\$124,53	0%
5.2.01.06.	Gv - Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$3.435,99	\$7.614,44	\$4.178,45	122%
5.2.01.10.	Gv – Comisiones	\$0,00	\$386,34	\$386,34	0%
5.2.01.11.	Gv - Promoción Y Publicidad	\$4.987,49	\$705,43	-\$4.282,06	-86%
5.2.01.12.	Gv - Combustibles Y Lubricantes	\$4,46	\$21,52	\$17,06	383%
5.2.01.14.	Gv - Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	\$0,00	\$209,25	\$209,25	0%
5.2.01.15.	Gv – Transporte	\$1.409,85	\$3.667,82	\$2.257,97	160%
5.2.01.16.	Gv - Gastos De Gestión	\$184,25	\$167,32	-\$16,93	-9%
5.2.01.17.	Gv - Gastos De Viajes	\$246,87	\$854,60	\$607,73	246%
5.2.01.18.	Gv - Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	\$1.553,22	\$1.670,02	\$116,80	8%
5.2.01.20.	Gv - Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$100,23	\$430,25	\$330,02	329%
5.2.01.22.	Gv – Amortizaciones	\$0,00	\$313,59	\$313,59	0%

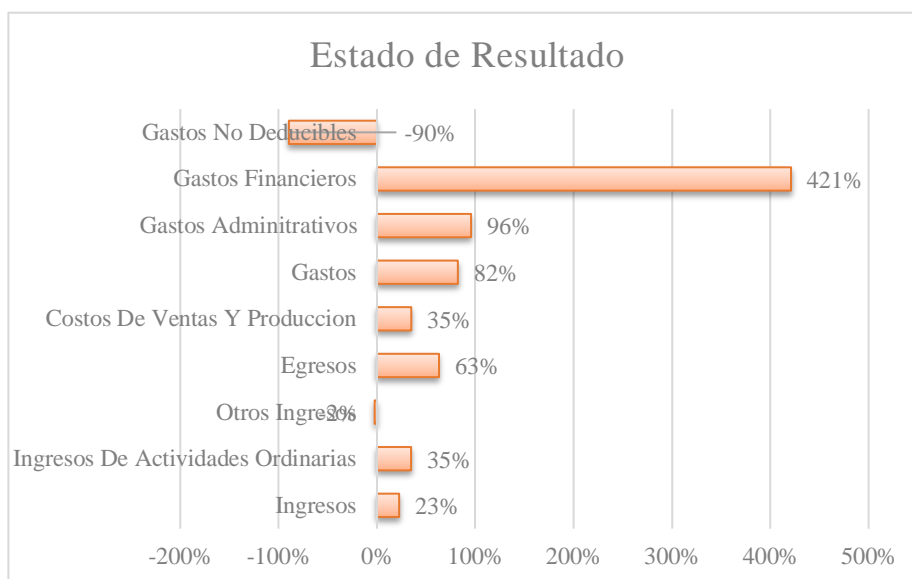
5.2.01.27.	Gv - Otros Gastos	\$1.400,64	\$2.189,20	\$788,56	56%
5.3.	Gastos Administrativos	\$13.313,10	\$26.053,82	\$12.740,72	96%
5.3.01.	Ga - Gastos Administrativos	\$13.313,10	\$26.053,82	\$12.740,72	96%
5.3.01.01.	Ga - Sueldos Y Demas Remun. Materia Gravada Iess	\$0,00	\$2.408,46	\$2.408,46	0%
5.3.01.03.	Ga - Beneficios Sociales E Indemnizaciones	\$0,00	\$200,46	\$200,46	0%
5.3.01.05.	Ga - Honorarios, Comisiones Y Dietas Personas	\$3.790,69	\$4.234,06	\$443,37	12%
5.3.01.06.	Ga - Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	\$1.718,97	\$4.253,16	\$2.534,19	147%
5.3.01.08.	Ga - Mantenimiento Y Reparaciones	\$576,86	\$1.585,53	\$1.008,67	175%
5.3.01.10.	Ga – Comisiones	\$0,00	\$161,13	\$161,13	0%
5.3.01.15.	Ga – Transporte	\$226,02	\$779,48	\$553,46	245%
5.3.01.16.	Ga - Gastos De gestión	\$13,75	\$18,75	\$5,00	36%
5.3.01.17.	Ga - Gastos De Viajes	\$5.126,10	\$949,33	-\$4.176,77	-81%
5.3.01.18.	Ga - Agua, Energía, Luz Y Telecomunicaciones	\$495,69	\$797,74	\$302,05	61%
5.3.01.20.	Ga - Impuestos, Contribuciones Y Otros	\$250,02	\$4,27	-\$245,75	-98%
5.3.01.27.	Ga - Otros Gastos	\$1.115,00	\$10.661,45	\$9.546,45	856%
5.4.	Gastos Financieros	\$268,35	\$1.398,36	\$1.130,01	421%
5.4.01.	Gastos Financieros	\$268,35	\$1.398,36	\$1.130,01	421%
5.5.	Gastos No Deducibles	\$526,33	\$55,10	-\$471,23	-90%
5.5.01.	Gastos No Deducibles	\$526,33	\$55,10	-\$471,23	-90%
RESULTADO DEL PERIODO		-20.547,88	-3.916,96		

Tabla 10.

Cuentas principales EDR

ESTADO DE RESULTADO				
AÑOS 2020/2021				
Cuentas	2020	2021	Var. Absol	Var. Relat
Ingresos	72.972,98	89.413,41	16.440,43	23%
Ingresos De Actividades Ordinarias	49.023,57	66.029,92	17.006,35	35%
Otros Ingresos	23.949,41	23.383,49	-565,92	-2%
Egresos	52.425,10	85.496,45	33.071,35	63%
Costos De Ventas Y Produccion	24.994,32	33.709,22	8.714,90	35%
Gastos	13.323,00	24.279,95	10.956,95	82%
Gastos Adminitrativos	13.313,10	26.053,82	12.740,72	96%
Gastos Financieros	268,35	1.398,36	1.130,01	421%
Gastos No Deducibles	526,33	55,10	-471,23	-90%

Gráfico 4.



Interpretación:

En el gráfico 4 en la cuenta de Ingresos el año 2020 tenemos un valor de \$72.972,98 dólares americanos mientras que para el año 2021 tiene un aumento de \$89.413,41 dólares americanos por otro lado tenemos la cuenta de Egresos que para el periodo contable 2020 es de \$52.425,10 dólares americanos y para el año 2021 es de \$85.496,45 dólares americanos y en la cuenta de Gasto en el años 2020 es de \$13.323,00 dólares americanos y en el periodo contable del 2021 es de \$26.053,820 dólares americanos, esto nos dice que al analizar el estado de resultado de los períodos contables 2020 – 2021 se observó que los ingresos registraron un incremento por un valor de \$16.440,00 dólares americanos equivalente al 23%, el motivo del ascenso se debe principalmente por el componente de ingresos de actividades ordinarias, valores obtenidos por la venta del producto que ofrece la entidad.

Por otro lado, los egresos presentaron un incremento de \$33.071,35 dólares americanos representado por el 63%, dicho aumento se dio principalmente por los gastos administrativos y costos de venta y producción, bajo este contexto se asevera que los gastos incurridos fueron por los insumos y pago de remuneraciones al personal mismos que son necesarios para el desarrollo de la actividad habitual de la asociación.

7.4.3. Resultados del Objetivo 3

Informe financiero para la toma de decisiones de la Asociación de Productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola provincia de Napo en los años 2020 - 2021.

Introducción

El análisis financiero es una herramienta de trabajo para directores o gerentes financieros y otro tipo de usuarios de información, a través de la cual se pueden obtener indicadores y relaciones cuantitativas de distintas variables que intervienen en el funcionamiento de la empresa. Contabilidad de entidades económicas mediante el uso razonable, existen funciones como transformación, selección, predicción, diagnóstico, evaluación, toma de decisiones, etc., todas ellas existentes en la dirección y administración de la empresa.

La Asociación de Productores de Cacao Fino de Aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola es una empresa fundada desde hace 8 años por iniciativa de familias kichwas y colonas productoras de cacao, café, wayusa y otros productos de chackra, quienes identificaron una oportunidad de negocio. Actualmente, produce y comercializa el mercado local y extranjero.

Justificación

Realizar un análisis financiero para obtener elementos de juicio que respalden una opinión detallada que se ha formado sobre la situación financiera y la rentabilidad de una empresa, que se utiliza para tomar decisiones administrativas y financieras.

Se considera que para realizar un análisis financiero es necesario aplicar herramientas y técnicas matemáticas a los números y datos que brinda la contabilidad y transformarlos para su correcta interpretación.

Se tuvo en cuenta la operación de la empresa, producción y comercialización de productos de chackra, no sólo por el propósito de obtener suficiente utilidad en beneficio de sus asociados, sino además para hacer frente a la responsabilidad social que guardan las mismas en el entorno donde operan. Especialmente, las dedicadas a la producción y comercialización de productos de chakra una industria muy importante ya que generan empleo.

Misión

Lograr el bienestar de los socios mediante un pago justo, conservación e inclusión en proyectos de desarrollo sustentable, para ello desarrolla la producción y comercialización de productos de la chackra cumpliendo estándares de calidad.

Visión

Ser reconocida por su capacidad de mejorar la calidad de vida de los socios y emprendedores de la Amazonía a través de procesos de producción y comercialización de productos y servicios de alta calidad a nivel nacional e internacional.

Objetivo General

Realizar un análisis financiero que permita medir los resultados que existe entre cada periodo contable por medio de indicadores financieros en la que permitirá ver la condición financiera de la empresa.

Objetivos Específicos

- Proporcionar información sobre la situación financiera de la empresa y que es necesaria para la toma de decisiones de la Asociación de productores de cacao fino de aroma del cantón Carlos Julio Arosemena Tola.
- Evaluar la situación financiera de la empresa su liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen en las operaciones de económicas de la empresa.

Unidad monetaria

Dólares americanos

Políticas de depreciación de la empresa

La Depreciación es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. La empresa lo realiza con el fin de depreciar el uso de sus activos fijos como edificios, vehículos, maquinaria, etc. Y su costo debe ser distribuido de forma sistemática en los diferentes periodos operativos.

En nuestro país la empresa privada se rige por la Ley del Impuesto Sobre la Renta para depreciar la Propiedad Planta y Equipo específicamente en el Art. 30 de dicha Ley. El cual Especifica lo siguiente:

Depreciación.

Art. 30.- Es deducible de la renta obtenida, el costo de adquisición o de fabricación, de los bienes aprovechados por el contribuyente, para la generación de la renta computable, de acuerdo a lo dispuesto en este artículo.

En los bienes que se consumen o agotan en un período no mayor de doce meses de uso o empleo en la producción de la renta, su costo total se deducirá en el ejercicio en que su empleo haya sido mayor, según lo declare el contribuyente.

En los bienes cuyo uso o empleo en la producción de la renta, se extienda por un período mayor de doce meses, se determinará una cuota anual o una proporción de ésta, según corresponda, deducible de la renta obtenida, de conformidad a las reglas siguientes:

- 1) La deducción procede por la pérdida de valor que sufren los bienes e instalaciones por el uso en la fuente productora de renta gravada.

En los bienes cuyo uso o empleo en la producción de la renta gravada no comprenda un ejercicio de imposición completo, será deducible únicamente la parte de la cuota anual que proporcionalmente corresponda en función del tiempo en que el bien ha estado en uso en la generación de la renta o conservación de la fuente en el período o ejercicio de imposición.

En el caso que los bienes se empleen en la producción, construcción, manufactura, o extracción de otros bienes, asimismo en la lotificación de bienes inmuebles, el valor de la cuota de depreciación anual o proporción correspondiente, formará parte del costo de dichos bienes. En este caso únicamente se tendrá derecho a deducirse de la renta obtenida el valor de la depreciación que corresponda a los bienes vendidos en el ejercicio o período de imposición respectivo. (14)

- 2) El valor sujeto a depreciación será el costo total del bien, salvo en los casos siguientes:
 - a) Cuando se tratase de maquinaria importada que haya gozado de exención del Impuesto a la

Transferencia de Bienes Muebles y la Prestación de Servicios en su importación, será como máximo el valor registrado por la Dirección General al momento de realizar la importación;

- b) Cuando se tratare de maquinaria o bienes muebles usados, el valor máximo sujeto a depreciación será el precio del bien nuevo al momento de su adquisición, ajustado de acuerdo a los siguientes porcentajes;

Los precios de los bienes señalados estarán sujetos a fiscalización. (7)

- 3) El contribuyente determinará el monto de la depreciación que corresponde al ejercicio o período de imposición de la manera siguiente: Aplicará un porcentaje fijo y constante sobre el valor sujeto a depreciación. Los porcentajes máximos de depreciación permitidos serán:

EDIFICIOS	10%
MAQUINARIA	10%
VEHÍCULOS	20%
OTROS BIENES Y MUBLES	33%

Determinado el valor de depreciación de la manera que lo establece este numeral se aplicará a dicho valor las reglas establecidas en el numeral 1) del inciso tercero de este artículo para determinar el valor de depreciación deducible.

Una vez que el contribuyente haya adoptado un porcentaje para determinado bien, no podrá cambiarlo sin autorización de la Dirección General de Impuestos Internos, en caso de hacerlo no será deducible la depreciación.

Las erogaciones realmente realizadas para la adquisición, creación, elaboración o construcción de los bienes a que se refiere este artículo deberán demostrarse por medio de documentos de pago idóneos.

En ningún caso, el Impuesto sobre Transferencia de Bienes Raíces se considerará parte del costo de adquisición de los bienes inmuebles, para efectos del cálculo y deducción de la depreciación de tales bienes.

- 4) Para los efectos de esta deducción no es aplicable la valuación o revaluación de los bienes en uso;
- 5) El contribuyente podrá reclamar esta depreciación únicamente sobre bienes que sean de su propiedad, y mientras se encuentren en uso en la producción de ingresos gravables.

- 6) Cuando se trate de bienes en que una persona tenga el usufructo y otra la nuda propiedad, la depreciación la hará el usufructuario mientras dure el usufructo.
- 7) Los contribuyentes deberán llevar registro detallado de la depreciación, salvo aquellos que no estén obligados por ley a llevar contabilidad formal o registros. El reglamento regulará la forma de llevar dicho registro;
- 8) No son depreciables las mercaderías o existencias del inventario del contribuyente, ni los predios rústicos o urbanos, excepto lo construido sobre ellos; en este último caso que se refiere a las edificaciones, para efectos de la procedencia de la deducibilidad, el contribuyente deberá separar en su contabilidad el valor del terreno y el valor de la edificación;
- 9) Cuando el bien se utilice al mismo tiempo en la producción de ingresos gravables y no gravables o que no constituyan renta, la deducción de la depreciación se admitirá únicamente en la proporción que corresponda a los ingresos gravables en la forma prevista en el artículo 28 inciso final de esta ley;
- 10) El bien depreciable será redimido para efectos tributarios dentro del plazo que resulte de la aplicación del porcentaje fijo.

CONTROL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	MODO DE DEPRECIACIÓN	ANALISIS
Los bienes que se consumen o agotan en un período no mayor a doce meses de uso o empleo en la producción de la renta	Su costo total se deducirá en el ejercicio en que su empleo haya sido mayor, según lo declare el contribuyente	Dentro de las características de la propiedad planta y equipo existe una que especifica que para ser considerado propiedad planta y equipo dichos bienes tienen que ser adquiridos para ser usados por mas de un periodo contable. Siguiendo esta característica en este primer análisis la empresa omite dicho inciso ya que no cumple la característica.

<p>En los bienes cuyo uso o empleo en la producción de la renta, se extiende por un período mayor de doce meses</p>	<p>Será determinar una cuota anual o una proporción de esta, según corresponda, deducible de la renta obtenida</p>	<p>En este inciso sucede lo contrario que en el anterior claramente observamos que cumple con las características de es utilizado por un periodo mayor a un año. Es por eso que la empresa toma la cuota que se genera en el año o una parte de la misma este se da por la pérdida de valor que sufre los bienes en el uso de la fuente que genera la renta.</p>
<p>En los bienes cuyo uso o empleo en la producción de la renta gravada no comprenda un ejercicio de imposición completo</p>	<p>Sera deducible únicamente la parte de la cuota anual que proporcionalmente corresponde en función del tiempo en que el bien ha estado en uso en la generación de la renta</p>	<p>En el caso de que estos bienes no terminen en un periodo su utilización dentro de la producción solamente dice la Ley debe tomarse la proporción de acuerdo al tiempo utilizado</p>
<p>En el caso que los bienes se empleen en la producción construcción, manufactura, o extracción de otros bienes, asimismo en la lotificación de bienes inmuebles</p>	<p>El valor de la cuota de depreciación anual o proporción correspondiente, formará parte del costo de dichos bienes. Salvo en los casos siguientes:</p> <p>Cuando se tratare de maquinaria importada que haya gozado de exención del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y la Prestación de Servicios en su importación, será como máximo el valor registrado por la Dirección General al momento de realizar la importación;</p> <p>Cuando se tratare de maquinaria o bienes muebles</p>	<p>Cuando un bien utilizado para producción su valor sujeto a depreciación en decir lo que la empresa va a tomar como partida para su depreciación es el casto total del bien.</p> <p>Solamente en los siguientes se aplicará así:</p> <p>Cuando la empresa en su propiedad planta y equipo tenga algún bien que haya sido importado, es importante tomar en cuenta que si debe depreciarse, aunque de manera que se tomara el valor general que</p>

	<p>usados, el valor máximo sujeto a depreciación será el precio del bien nuevo al momento de su adquisición, ajustado de acuerdo a los porcentajes</p>	<p>se realizó al momento de hacer la importación.</p> <p>También tenemos el caso de bienes de la propiedad planta y equipo sean usados el valor que se tomara de punto de partida va a ser el precio que este bien costaba nuevo y la empresa debe apegarse a los porcentajes de la Ley específica y que en base a ellos se realice la depreciación de acuerdo al método que estos hayan establecido en sus políticas o que les rija la normativa.</p>
<p>El contribuyente determinará el modo de la depreciación que corresponde al ejercicio o periodo de imposición</p>	<p>Aplicara un porcentaje fijo y constantemente sobre el valor sujeto a depreciación</p>	<p>Recordemos que cada empresa tiene sus propias políticas cumpliendo dentro de ellas las exigencias de la Ley es por eso que en la mayoría de ellas de establece montos fijos para poder tener un mejor control a nivel contable de la depreciación</p>
<p>Cuando e bien se utilice al mismo tiempo en la producción de ingresos gravables y no gravables o que no constituyen renta</p>	<p>La deducción de la depreciación se admitirá únicamente en la proporción que corresponde a los ingresos gravables</p>	<p>Los ingresos gravados son aquellos hechos generados que dan nacimiento a la obligación tributario es por eso que al realizar la depreciación debe hacerse de acuerdo a la proporción que corresponde a los ingresos gravados o que constituyen renta.</p>

Tabla 11

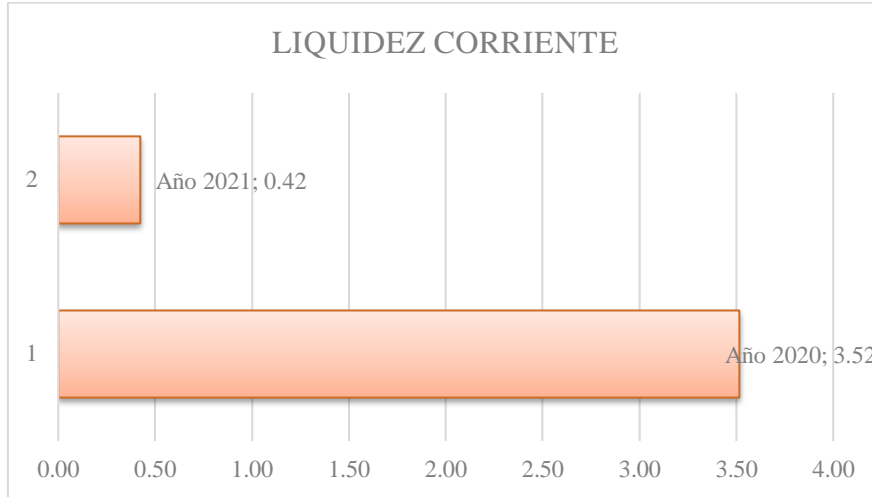
Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS 2020							
FACTOR	INDICADORES	FÓRMULA		AÑO 2020		AÑO 2021	
LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Activo corriente	=	28.778,25	3,52	9.722,56	0,42
		Pasivo Corriente		8.185,38		22.956,51	
SOLVENCIA	Endeudamiento Del Activo	Pasivo Total	=	8.185,38	3,02%	22.956,51	8,51%
		Activo Total		271.332,07		269.815,16	
	Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total	=	8.185,38	0,03	22.956,51	0,10
		Patrimonio		242.994,81		222.789,81	
	Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio	=	242.994,81	1,00	222.789,81	0,83
		Activo Fijo Neto		242.553,82		269.815,16	
	Apalancamiento	Activo Total	=	271.332,07	1,12	269.815,16	1,21
Patrimonio		242.994,81		222.789,81			
Apalancamiento Financiero	(UAI / Patrimonio)	=	0,164579029	3,64	0,122786316	2,70	
	((UAI) / Activo Total)		0,045197385		0,045451486		

GESTIÓN O ACTIVIDAD	Rotación de Cartera	Ventas	=	49.023,57	39,02	66.029,92	11,54
		Cuentas por cobrar	=	1.256,46		5.720,89	
	Rotación del Activo Fijo	Ventas	=	49.023,57	0,20	66.029,92	0,24
		Activo Fijo	=	242.553,82		269.815,16	
	Rotación de ventas	Ventas	=	49.023,57	0,18	66.029,92	0,24
		Activo Total	=	271.332,07		269.815,16	
	Período Medio de Cobranza	(Cuentas por cobrar * 365)	=	458.607,90	9,35	2.088.124,85	31,62
		Ventas	=	49.023,57		66.029,92	
	Impacto Gastos Administración y Ventas	Gastos Administrativos + Gastos de Ventas	=	26.636,10	54,33	50.333,78	76,23
		Ventas	=	49.023,57		66.029,92	
Impacto de la Carga Financiera	Gastos Financieros	=	268,35	0,55	1.398,36	2,12	
	Ventas	=	49.023,57		66.029,92		
RENTABILIDAD	Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activo Total)	=	0,074270174	7,43	0,089204921	8,92
	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	Utilidad Operacional	=	21.342,56	8,78	29.068,09	13,05
		Patrimonio	=	242.994,81		222.789,81	

Liquidez

Gráfico 5.

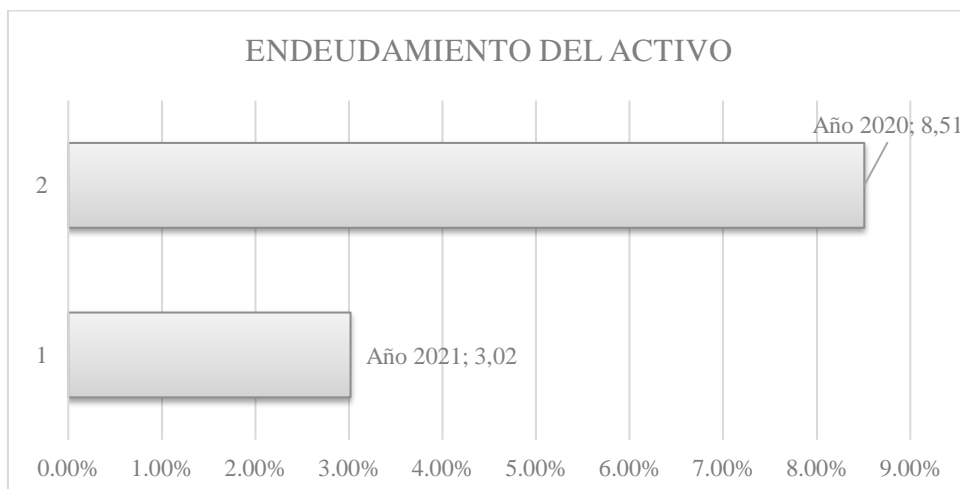


Interpretación:

De acuerdo al gráfico 5 se puede determinar que la liquidez corriente para el año 2020 fue de 3,52 mientras que para el 2021 disminuyó a 0,42 esto quiere decir que por cada dólar adeudado dispone de 0,42 centavos, en donde se puede deducir que la empresa no tiene la capacidad cubrir sus deudas a corto plazo con los activos que posee. El declive en la liquidez fue principalmente por el impacto que tuvo por la crisis sanitaria COVID 19 afectando de manera directa a la empresa.

Solvencia

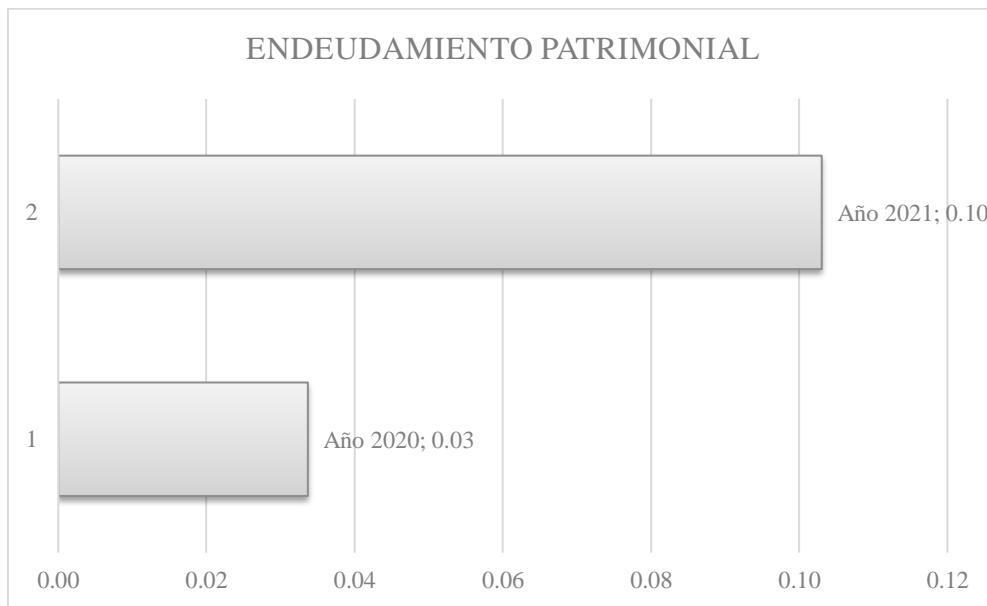
Gráfico 6.



Interpretación

En base al gráfico 6 sobre el endeudamiento del activo se observó que la entidad en el año 2020 no mantiene endeudamiento en el activo donde por cada dólar que la empresa mantiene en el activo sus obligaciones serán de \$0,03 dólares americanos mientras que para el 2021 por cada dólar que invierta en el activo sus obligaciones será de \$0,08 sobre el total de los activos por lo cual la empresa mantiene un buen activo.

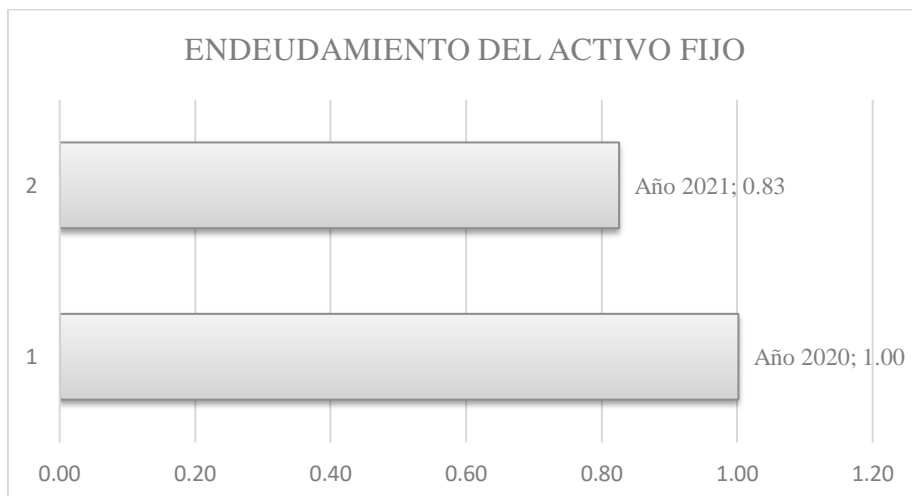
Gráfico 7.



Interpretación:

Al analizar el gráfico 7 del indicador de endeudamiento patrimonial se puede evidenciar que para el año 2020 representó 0,03 dólares americanos el patrimonio de la empresa, aludiendo que para dicho período estuvo en manos de sus acreedores en mayor cuantía que sus propios dueños, mientras que para el 2021 ascendió a 0,10 lo que significa que representa alto riesgo en términos de la continuidad operativa.

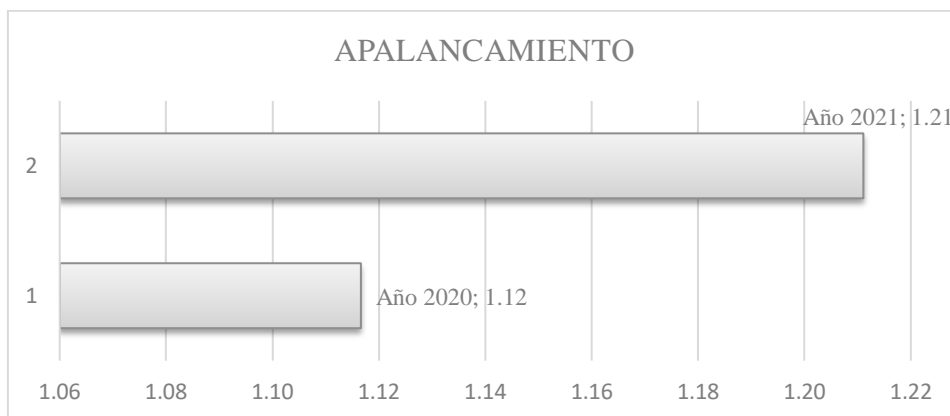
Gráfico 8.



Interpretación:

Al analizar el gráfico 8 del indicador de endeudamiento del activo fijo de la asociación de productores de cacao fino de aroma del Cantón Carlos Julio Arosemena Tola se identificó que en el periodo del 2020 registró con un valor monetario de \$ 1,00 dólares americanos con dicho resultado se alude que la empresa financió con el patrimonio por cada unidad invertida en los activos fijos, puesto que lo óptimo a alcanzar es igual o mayor a 1, por otro lado en el año 2021 registraron 0,83 centavos los mismos que son inferiores al rango establecido; debido a que el activo fijo mantendría una inversión en maquinarias y equipos que utiliza la empresa para elaborar sus productos, bajo este contexto se asevera que en el último período los activos fijos no fueron cubiertos por el patrimonio de la entidad.

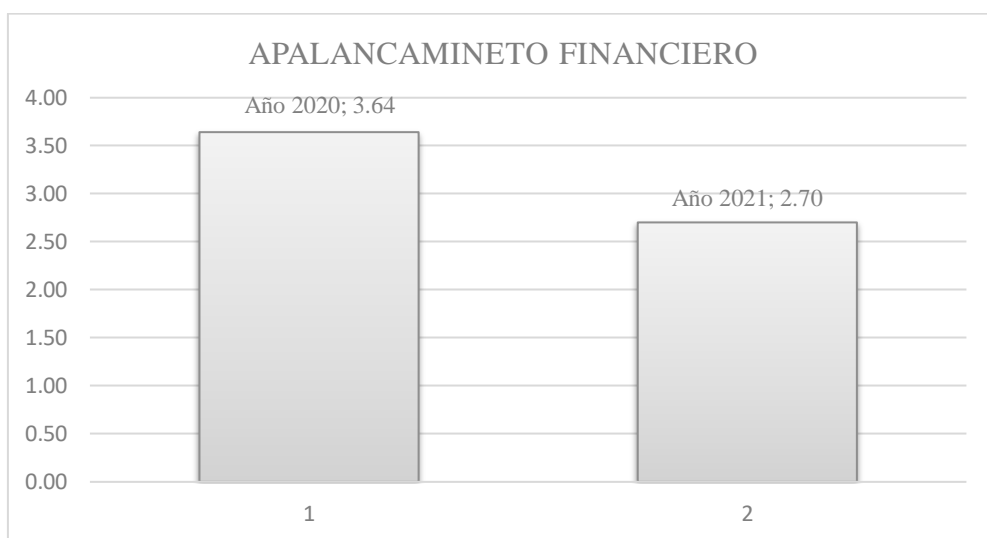
Gráfico 9.



Interpretación:

Para interpretar el gráfico 9 de este indicador es necesario aclarar los resultados que proporcionan el cálculo matemático, donde el indicador de apalancamiento financiero establece que cuando el índice es mayor a 1 los fondos externos contribuirán en la rentabilidad de la empresa ya que esto representa el número de unidades monetarias de activos que se ha conseguido por cada unidad monetaria del patrimonio. En relación a lo mencionado anteriormente, se puede interpretar que el apalancamiento financiero en la Asociación contribuye de manera significativa puesto en el período 2020 fue de \$ 1,12 dólares americanos mientras que en el 2021 ascendió a \$ 1,21 dólares americanos, por ende, es considerado como un factor muy importante para el crecimiento empresarial.

Gráfico 10.

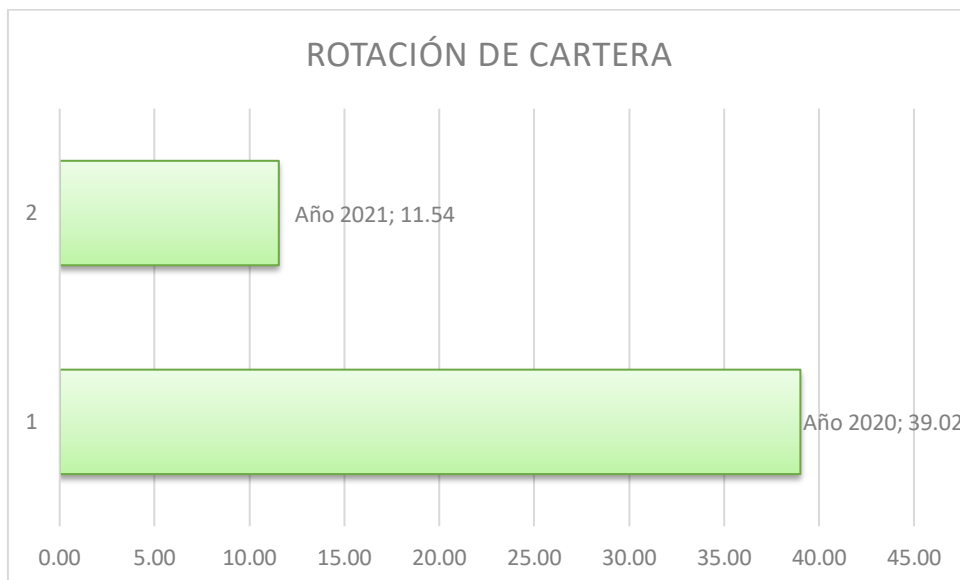


Interpretación:

En cuanto al gráfico 10 el apalancamiento financiero de la empresa se identificó que en el período 2020 alcanzó el 3,64% mientras que para el 2021 disminuyó a 2,70%, esto quiere decir que la empresa tiene un margen de pago sustentable para afrontar una deuda externa.

Gestión o Actividad

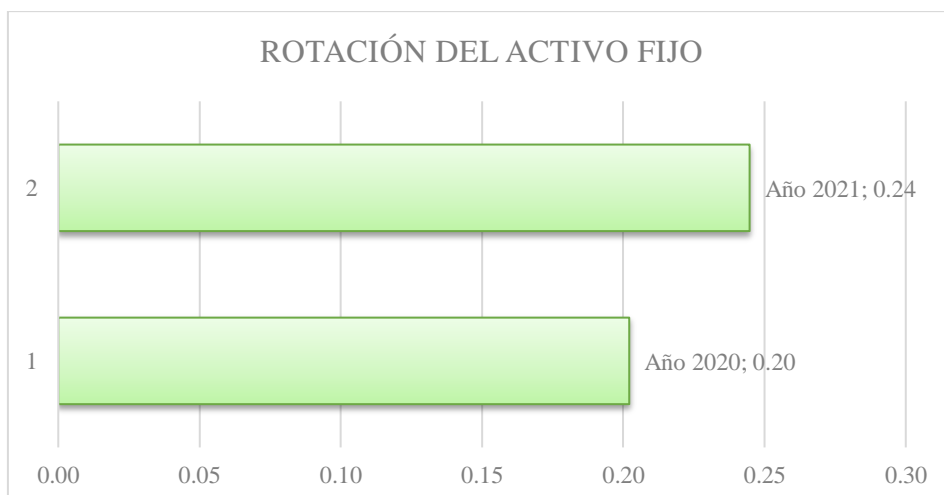
Gráfico 11.



Interpretación:

El análisis de los ratios de Gestión o Actividad permitieron establecer que la empresa tiene una rotación de cuentas por cobrar de 14 veces en el año 2020, esto quiere decir que dicho componente se convierte en efectivo de manera elocuente, no obstante, en el año 2021 fue de 4 veces en el año, bajo este contexto se alude que el último período disminuyó la eficiencia para la recuperación de las cuentas por cobrar, por ende, tardan en efectivizarse.

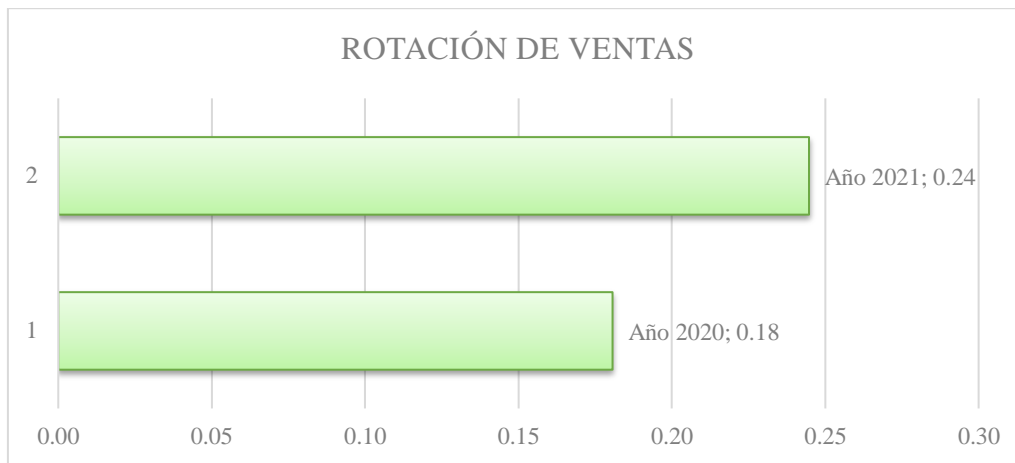
Gráfico 12.



Interpretación:

De acuerdo al gráfico 12 sobre la Rotación del Activo Fijo en el año 2020 se puede analizar que por cada dólar invertido en activos fijos se generaron \$ 0,20 veces en ventas, mientras que para el 2021 fue de \$ 0,24 veces; en donde se puede aducir que la asociación de productores de cacao fino de aroma de Carlos Julio Arosemena Tola, las ventas es inferior al ritmo de crecimiento de los activos, sin embargo, las ventas deben estar en porción con lo invertido, de lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación en los gastos incurridos en mantenimiento de planta y equipo.

Gráfico 13.

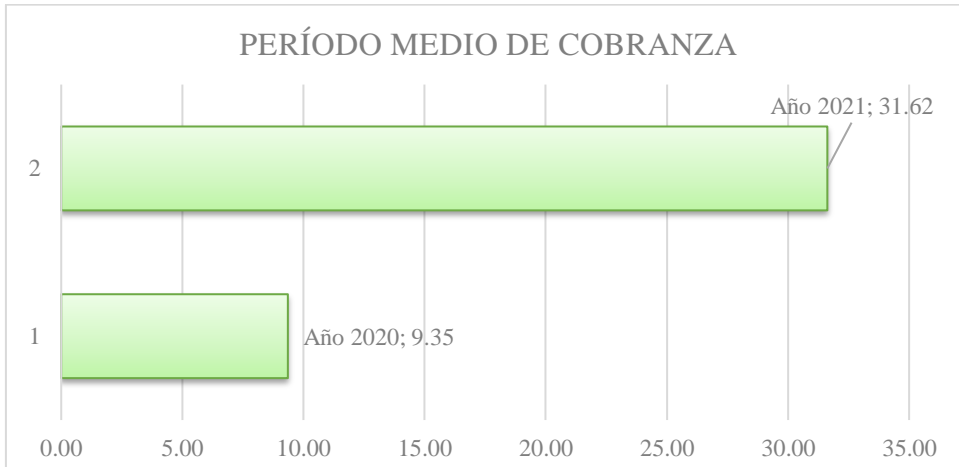


Interpretación:

Referente al gráfico 13 se logró determinar que la rotación de ventas para el año 2020 fue de \$ 0,18 centavos mientras que para el 2021 las ventas ascendieron a \$ 0,24 centavos, esto nos indica la eficiencia de la empresa al momento de producir nuevas ventas, que por cada dólar invertido en activos se genera 0,24 centavos en ventas, bajo este contexto la asociación tendrá una productividad mayor y la administración es óptima puesto que el volumen de ventas es superior, la empresa es eficiente.

Gráfico 14.

Período Medio de Cobranza

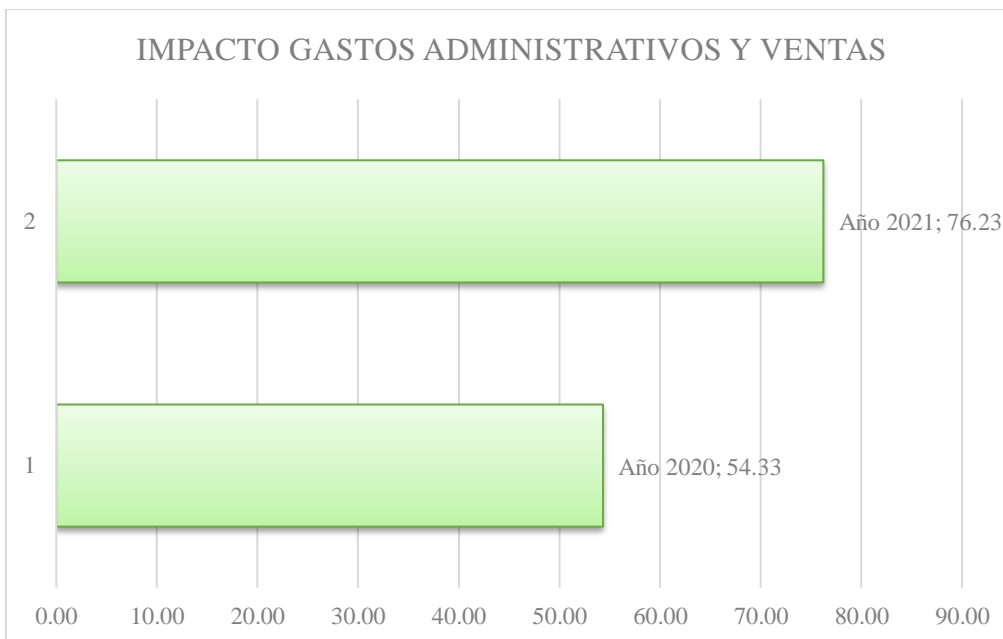


Interpretación:

En base al indicador de período medio de cobranzas se identificó la empresa en el año 2020 tarda 9 días para recuperar sus cuentas por cobrar, mientras que en el 2021 sus cuentas por cobrar se recuperan en 30 días, incrementando así el tiempo para la recuperación de las mismas, reflejando que habilidad posee la asociación para recuperar el dinero de sus ventas no es adecuado.

Gráfico 15.

Impacto Gastos Administrativos

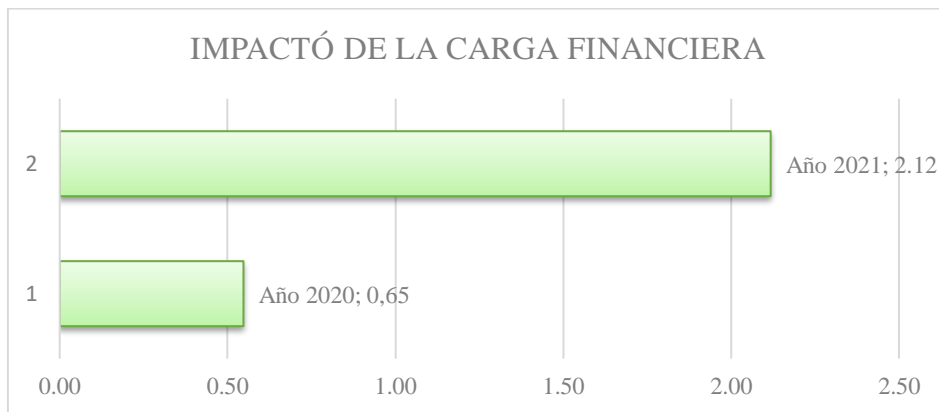


Interpretación:

De acuerdo al gráfico 15 sobre el impactó gastos administrativos y ventas en el periodo 2020 por cada 100 dólares que vende la empresa, \$ 6,51 dólares americanos se destinan para cubrir los Gastos Administrativos y de ventas, mientras que en el año 2021 el de valor de \$ 2, 3 dólares se destinan para los gastos ya mencionados anteriormente en los dos periodos.

Gráfico 16.

Impactó de la Carga Financiera

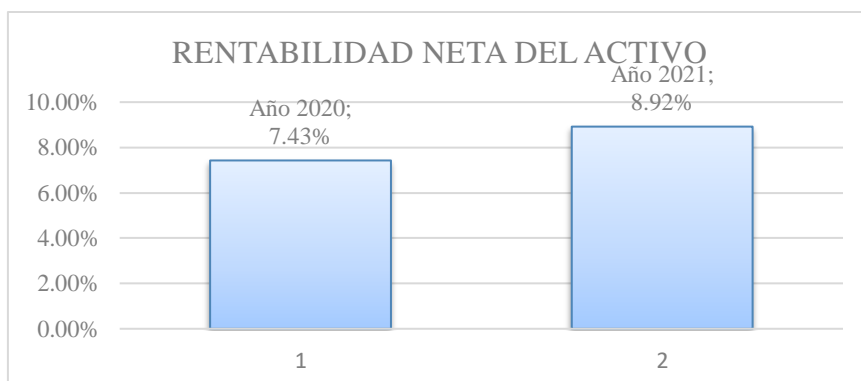


Interpretación:

En base al gráfico 16 sobre el impacto de carga financiera en el período 2020 fue de 0,65 centavos mientras que para el 2021 incrementó a 2,12 centavos, esto quiere decir que por cada dólar que vende dispone de \$ 7 centavos de dólar para cubrir gastos administrativos; con los resultados expuestos se alude que la empresa tiene la capacidad de cubrir sus deudas incurridos en gastos de administración.

Rentabilidad

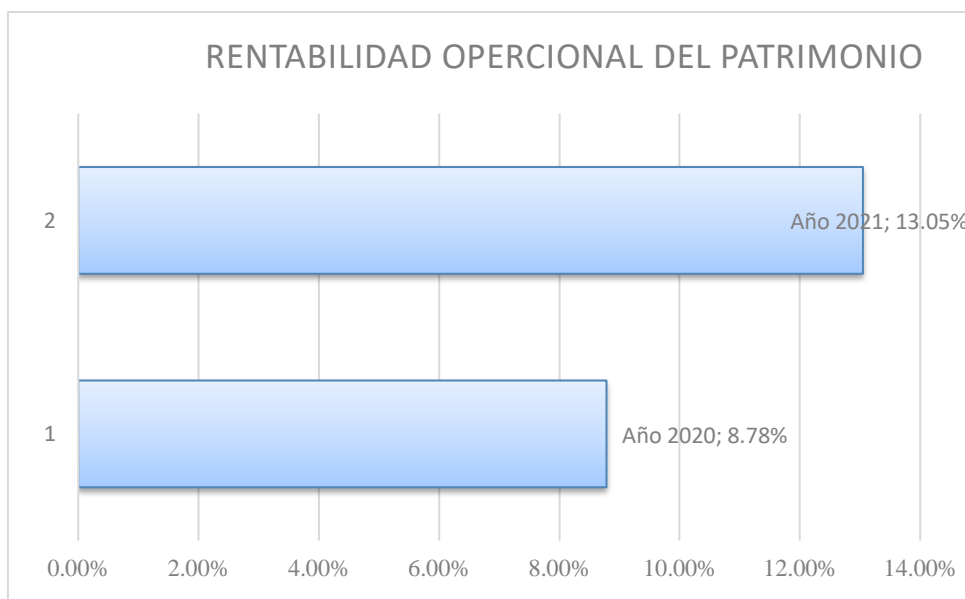
Gráfico 17.



Interpretación:

En referente al gráfico 17 en base a la rentabilidad neta del activo de la asociación, se analizó que los activos que mantiene la empresa generan el 7,34% de rendimiento es deficiente en su utilidad en el año 2020 mientras que en el año 2021 ascendió a 8,92% lo quiere decir que la empresa está funcionando eficientemente, lo cual está generando suficiente retorno de los activos que la asociación dispone con el fin de mejorar la actividad de la misma.

Gráfico 18.



Interpretación

De acuerdo al gráfico 18 se analizó que por cada dólar que los socios aportaron a la empresa mantienen en patrimonio que obtuvieron una ganancia de 8,78% en el año 2020 no obstante en el 2021 ascendió a 13,05%, bajo este contexto se alude que son resultados son positivos para los socios de la entidad ya que con ello contribuyen al fortalecimiento de la empresa, esto quiere decir que es rentable a base de ellos se puede tomar decisiones para un buen funcionamiento.

H. CONCLUSIONES

- Una vez aplicada la entrevista a los directivos de la Asociación resultó de vital importancia puesto que ayudó a determinar de manera cualitativa como la entidad ha manejado su estructura financiera y el grado de conocimiento que ellos mantienen bajo diferentes tipos de normativas, bajo este sentido se evidencia que la empresa no posee conocimientos sólidos acerca de la presentación razonable de los estados financieros y el tratamiento contable de la misma, causando así que el manejo de recursos sea realizado de manera empírica.
- Mediante la aplicación de las herramientas financieras tanto como el análisis vertical y horizontal se evidenció lo siguiente: El total de activos fue de \$269.815,16 equivalente al 100% del total de activos no obstante en el año 2021 decrecieron en un 1% a razón de que la empresa disminuyó su efectivo y equivalentes del efectivo, en tal sentido, se alude que la asociación no mantiene sus operaciones de maniobra de manera oportuna, por ende, no podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por otro lado, los pasivos registraron un incremento de \$14.771 esto se atribuye al componente pasivos, donde se evidencia que la empresa ha contraído compromisos financieros mediante financiamiento externo. Finalmente, el patrimonio registró un incremento de \$20.205 equivalente al 8,81% de disminución, a causa de la disminución de capital, en donde registraron pérdidas en el ejercicio económico y amortizaron dicha pérdida con el patrimonio de la misma.
- Finalmente, mediante la aplicación de los ratios financieros durante el periodo 2020-2021 se determinó que: La liquidez disminuyó de 3,52 a 0,42 centavos respectivamente, evidenciando que la asociación no posee liquidez corriente para cubrir a cabalidad sus obligaciones a corto plazo, en cuanto al nivel de solvencia referente al endeudamiento del activo registró un incremento de 3,02% a 8,51% en donde se evidencia que los acreedores tienen una participación significativa en la misma; de igual manera el endeudamiento patrimonial ascendió de 0,03 a 0,10 centavos, no obstante el endeudamiento del activo fijo decreció de 1 a 0,83 centavos, sin embargo el apalancamiento incremento de 1,12 a 1,21 por ende, es considerado como un factor importante para el crecimiento empresarial. En cuanto al indicador de gestión o actividad se evidenció que la rotación de cartera decreció de 39,02 a 11,34

centavos, evidenciando de esta manera que la eficiencia para la recuperación de las cuentas por cobrar disminuyó; no obstante la rotación de ventas de incrementó de 0,18 a 0,24 centavos, bajo este contexto se identifica que la efectividad de la administración es óptima puesto que el volumen de ventas es superior, lo que conlleva a que la dirección del negocio sea eficiente; por otro lado el periodo de cobranza fue de 9 a 31 días respectivamente siendo favorable para la entidad ya que recuperan las cuentas por cobrar en menor tiempo; finalmente el indicador de rentabilidad en base a la rentabilidad neta del activo incrementó a 8,92% todo ello con el fin de mejorar la actividad de la misma, así mismo la rentabilidad patrimonial ascendió de 8,78% a 13,05% dichos resultados positivos para los socios de la entidad ya que con ello contribuyen al fortalecimiento de la misma.

I. RECOMENDACIONES

- Se sugiere realizar capacitaciones mensuales sobre la NIC 1 a todos los trabajadores del área administrativa, además presentar información financiera de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad, con la finalidad de una acertada toma de decisiones que contribuya al óptimo desarrollo de la empresa.
- Aplicar herramientas como el análisis vertical con la finalidad de identificar a tiempo el movimiento de los componentes, es decir, activo, pasivo y patrimonio, lo que permitirá a los funcionarios conocer de manera clara si la estructura financiera es adecuada. así como también realizar el análisis horizontal para constatar el crecimiento o disminución de las cuentas de los estados financieros y constatar si las variaciones benefician o perjudican el desenvolvimiento y crecimiento de la empresa y en torno a ello tomar medidas correctivas a tiempo.
- Emplear indicadores financieros de manera trimestral, con el propósito de detectar a tiempo debilidades y fortalezas financieras que afronte la asociación con la finalidad de generar mejores utilidades para la misma. Bajo este contexto se recomienda incrementar sus activos corrientes generando políticas de venta la cual permita incrementar la utilidad de la empresa y evitar amortizar la pérdida con el patrimonio, así mismo aplicar estrategias representativas en el manejo de control interno, en donde fomente recuperar los flujos del efectivo con sus clientes y así adquirir mayor liquidez para afrontar sus obligaciones; de igual forma mantener un nivel de endeudamiento moderado, donde la asociación pueda cubrir sus obligaciones cortó y a largo plazo, permitiendo incrementar sus niveles de operación y venta que generen beneficios económicos y ayude a un posicionamiento eficaz en el mercado. Finalmente implementar políticas de cobro para recuperar sus cuentas por cobrar en un menor lapso de tiempo.

J. BIBLIOGRAFÍA

- Pino Peralta, S. L. (2018). Aporte del sector agropecuario a la economía del Ecuador. *ESPACIOS*, 39(32), 7.
- Aguilar, H. (2017). *Prácticas de Contabilidad*. Santo Domingo-República Dominicana: UNAPEC.
- Álvaro Sáenz, A. (2016). ANÁLISIS DEL PLAN NACIONAL DEL BUEN VIVIR DE ECUADOR DESDE UNA PERSPECTIVA CONCEPTUAL DE LA TEORÍA DE LA DEPENDENCIA. *Planificación para El Desarrollo*, 2-12.
- Andrés, R. (2015). *Planeación del curso de entrevista cualitativa*. Guatemala: Universidad Mesoamericana.
- Ayala, M. (19 de Enero de 2021). *Paradigma interpretativo*. Obtenido de Lidefer: <https://www.lifeder.com/paradigma-interpretativo-investigacion/>
- Banco Central del Ecuador. (2011). *Informe de Gestión 2011*. Quito.
- Brock, H., & Palmer, C. (2010). *Contabilidad: Principios y Aplicaciones*. Barcelona: Reverté S.A.
- Block, S., Hirt, G., & Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Carrillo, N. (2010). *Estado de cambios en el patrimonio*. Obtenido de <http://www.gerencie.com/estado-de-cambios-en-el-patrimonio.html>
- Causillas, T. (2016). *Análisis de resultados y toma de decisiones*. Honduras: IICA.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL. (2019). El nuevo contexto financiero mundial: efectos y mecanismos de transmisión en la región. *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*, 4-235.
- Constitución Política de la República del Ecuador. (2012). *Constitución y organización de las instituciones del sistema financiero privado*. Quito: Registro Oficial 250.
- Constitución Política de la Republica del Ecuador. (2014). *Ley de Compañías*. Quito .
- Corporación Financiera Nacional CFN. (2017). *Sector Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca*. Ecuador: GDGE-SUBG.
- Crespo, I. (2010). *Registros Contables*. México: Pearson.
- Díaz, L., Torruco, U., Martínez, M., & Varela, M. (2013). *La entrevista, recurso flexible y dinámico*. México : Universidad Nacional Autónoma de México.
- Escamilla, M. (2019). *Aplicación básica de los métodos científicos: Diseño no experimental* . México: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Espejo, L. (2007). *Contabilidad Financiera*. Loja-Ecuador: EDILOJA.
- Espinoza, A. (2020). *NIIF y su viabilidad en los estados financieros* . Guayaquil : Universidad Estatal de Guayaquil .
- Folgueiras Bertomeu, P. (2016). La entrevista. *Técnica de recogida de información: La entrevista*, 2-11.

- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: PEARSON EDUCACION.
- Gordon, A. (2010). *Fundamentos de inversión*. México: Pearson.
- Guadarjo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México.
- Guerrero, M. A. (15 de Enero de 2026). *La investigación cualitativa*. Obtenido de UIDE: <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/download/7/1442?inline=1>
- Hamui Sutton, A. (2013). La técnica de grupos focales. *Investigación en educación médica*, 2(5).
- Hamui, A., & Varela, M. (2012). *La técnica de grupos focales*. México : Univesidad Autónoma de México.
- Jiménes Colina, Y. N. (2014). INVESTIGACION DE CAMPO COMO ESTRATEGIA METODOLOGICA. *I Jornadas Internas de Postgrado Dr. Adolfo Calimán González*, 1-10.
- Jiménez, Y., & Suarez, M. (2014). *Investigación de campo como estrategia metodologica para la resolución de problemas*. Venezuela : Universidad Dr. José Gregorio Hernandez.
- Lavalle, B. (2014). *Conceptos Básicos*. México: Digital UNID.
- León, V. (2010). *Naturaleza del análisis financiero*. México .
- Luzuriaga, I., & Ludeña, G. (2018). *El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales*. Loja: Universidad Nacional de Loja .
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). *Análisis Financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. Latacunga : Universidad de las Fuerzas Armadas .
- Morales, O. A. (2011). Fundamentos de la investigación documental y la monografía. *Manual para la elaboración y presentación de la monografía*, 1-14.
- Muñoz, L. (2013). *Como implantar un sistema de control de gestión en la práctica*. Barcelona.
- Organización de las Naciones Unidad para la Alimentación y la Agricultura FAO/STAT. (22 de Diciembre de 2016). *Datos sobre la alimentación y agricultura*. Obtenido de <https://www.fao.org/faostat/es/#data/FA>
- Ortiz, A., & Ruiz, D. (2014). *El método deductivo-inferencial y su eficacia en el aprendizaje de la matemática de los estudiantes del primer año de secundaria de la I.E. "José María Arguedas" San Roque* . Perú: Universidad César Vallejo .
- Palomino, N. (2020). *rikolto en latinoamerica*. Obtenido de rikolto en latinoamerica: <https://latinoamerica.rikolto.org/es/project/fortaleciendo-el-sector-de-cacao-en-ecuador#:~:text=Uni%C3%B3n%20Nacional%20de%20Organizaciones%20Cacaoteras,de%20la%20cosecha%20del%20cacao>.

- Paredes Calderón , B. A. (2017). Identidad e identificación: investigación de campo como herramienta de aprendizaje en el diseño de marcas. *INNOVA Research Journal*, 155-164.
- Peñuela, L. (2012). *Estados Financieros*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/leonardopenuela/estados-financieros-9599079>
- Pulido, M. (2014). *¿Que es Contabilidad Financiera?* Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/que-es-contabilidad-financiera/>
- Reyes, I., Cadena, L., & León, I. (2014). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. México: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo .
- Rizo, M. (2015). *Técnicas de investigación documental* . Managua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- Rodriguez, I., & Aznarte, H. (2011). *Finanzas para no financieros* . España.
- Romero, J. (2014). *Contabilidad Financiera* . Obtenido de <http://www.gestiopolis.com>
- Ruiz, R. L. (13 de Julio de 2011). *Historia y evolución del pensamiento científico* . Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/257/#indice>
- Santos, R. Y. (2011). ¿Como se pueden aplicar los distintos paradigmas de la investigación científica a la cultura física y el deporte. *Revista electrónica PODIUM* , 10.
- Varalezo Peña, M. (2009). *Repositorio de la Escuela Politecnica del Litoral*. Obtenido de Repositorio de la Escuela Politecnica del Litoral: https://base.socioeco.org/docs/_bitstream_27000_86_1_1_t-utc-0013.pdf
- Vargas, B. B. (2014). *Tópicos de inferencia estadística: El método inductivo y el problema del tamaño de la muestra*. Salle - Bolivia: nstituto de Investigación en Ciencias Económicas y Financieras Universidad.
- Villanueva, E. (2015). *La toma de decisiones en la orgazanición y el gran valor del profesional de la información en su desarrollo*. México.

K. ANEXOS

