



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

TEMA:

“LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE
DECISIONES EN LA EMPRESA DE INSUMOS AGRÍCOLAS CASE
AGRICULTURA SUSTENTABLE DE LA CIUDAD DE GUARANDA,
PROVINCIA BOLÍVAR, PERÍODO 2019-2020”

AUTORA:

Emma Marisol Chela Vásquez

DIRECTORA:

DRA. ISABEL JAYA ESCOBAR

PAR ACADÉMICO:

ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ

GUARANDA – ECUADOR

2022

TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda, provincia Bolívar, período 2019-2020.

AGRADECIMIENTO

Te agradezco a ti Dios por bendecirme y guiarme paso a paso en toda la etapa de mi vida, a los docentes de la Universidad Estatal de Bolívar, de manera muy especial y sincera a la Dra. Isabel Jaya Escobar y al Ing. Javier García López que por su esfuerzo y dedicación y gracias a sus conocimientos, experiencia, paciencia y su motivación, han logrado que pueda finalizar mis estudios con éxito.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo en primer lugar a mi Dios quien supo guiarme y darme fuerza para seguir adelante y quien ha sido fuente de mi sabiduría y conocimiento, a mis Padres quienes han sido el pilar fundamental y un apoyo incondicional en todo momento de mi vida. Y en especial a mí querido hijo Favio mi motivo para seguir adelante. A Mario más que un esposo un amigo que forma parte de mi vida.

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR Y PAR ACADÉMICO

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

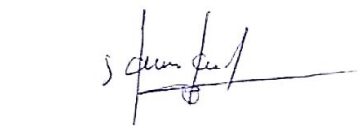
DRA. ISABEL JAYA ESCOBAR E ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ en su orden Directora y Par Académico del Trabajo de Titulación "LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE INSUMOS AGRÍCOLAS CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE" desarrollado por la señorita, Emma Marisol Chela Vásquez

CERTIFICAN

Que, luego de revisado el Trabajo de Titulación en su totalidad, cumple con las exigencias académicas de la Carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP, por lo tanto, autorizamos su presentación y defensa.



DRA. ISABEL JAYA ESCOBAR
Director



ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ
Par Académico

CERTIFICADO DEL DIRECTOR

DRA. C. ISABEL JAYA ESCOBAR EN CALIDAD DE DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN, A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA,

CERTIFICA :

Que la señorita **EMMA MARISOL CHELA VÁSQUEZ** portadora de la cédula de ciudadanía N° **0250016227**, estudiante de la **Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática** de la carrera de **Contabilidad y Auditoría CP, ,** dentro de la modalidad de titulación del proyecto de investigación; considero que ha cumplido con el ingreso de sugerencias y recomendaciones al proyecto denominado “Los Estados Financieros y su Impacto en la Toma de Decisiones en la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda” en tal virtud faculto a la interesada, seguir el trámite legal pertinente.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Guaranda, 12 de abril de 2022

Atentamente,

AIDA ISABEL
JAYA
ESCOBAR

Firmado
digitalmente por
AIDA ISABEL JAYA
ESCOBAR
Fecha: 2022.04.12
19:36:20 -05'00'

DRA. C. ISABEL JAYA ESCOBAR

Directora

CERTIFICADO DEL PAR ACADÉMICO

**ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ EN CALIDAD DE PAR ACADÉMICO DEL
TRABAJO DE TITULACIÓN, A PETICIÓN DE LA PARTE INTERESADA,**

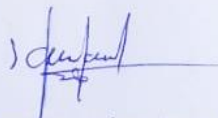
CERTIFICA

Que la señorita EMMA MARISOL CHELA VÁSQUEZ portadora de la cédula de ciudadanía N° **0250016227**, egresada de la carrera de **Contabilidad y Auditoría CP, Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática**, dentro de la modalidad de titulación del proyecto de investigación; considero que ha cumplido con el ingreso de sugerencias y recomendaciones al proyecto denominado “Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones en la empresa de insumos agrícolas case agricultura sustentable de la ciudad de Guaranda, en tal virtud faculto a la interesada, seguir el trámite legal pertinente.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Guaranda, 12 de abril de 2022

Atentamente,



ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ

Par Académico

DERECHOS DE AUTORÍA NOTARIZADA

Notaria Tercera del Cantón Guaranda
Msc. Ab. Henry Rojas Narvaez
Notario

.....rio

N° ESCRITURA 20220201003P00682

DECLARACION JURAMENTADA

OTORGADA POR:


EMMA MARISOL CHELA VÁSQUEZ

INDETERMINADA


DI: 2 COPIAS L.L.


Factura: 001-001-000011149

En la ciudad de Guaranda, capital de la provincia Bolívar, República del Ecuador, hoy día dieciocho de abril del dos mil veintidós, ante mi Abogado HENRY ROJAS NARVAEZ, Notario Público Tercero del Cantón Guaranda, comparece la señora EMMA MARISOL CHELA VÁSQUEZ casada, domiciliada en la parroquia Guanujo del cantón Guaranda, celular 0980311514, correo electrónico es enmachelaenma@yahoo.es por sus propios derechos, obligarse a quien de conocerla doy fe en virtud de haberme exhibido sus documentos de identificación y con su autorización se ha procedido a verificar la información en el Sistema Nacional de Identificación Ciudadana; bien instruido por mi el Notario con el objeto y resultado de esta escritura pública a la que procede libre y voluntariamente, advertida de la gravedad del juramento y las penas de perjurio, me presenta su declaración Bajo Juramento declara lo siguientes "Previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, manifestó que los criterios e ideas emitidas en el presente trabajo de investigación titulado "LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE INSUMOS AGRÍCOLAS CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE DE LA CIUDAD DE GUARANDA, PROVINCIA BOLIVAR, PERIODO 2019-2022" es de mi exclusiva responsabilidad en calidad de autora". Es todo cuanto puedo declarar en honor a la verdad, la misma que la hago para los fines legales pertinentes. HASTA AQUÍ LA DECLARACIÓN JURADA. La misma que elevada a escritura pública con todo su valor legal. Para el otorgamiento de la presente escritura pública se observaron todos los preceptos legales del caso, leída que le fue al compareciente por mi el Notario en unidad de acto, aquel se ratifica y firma conmigo de todo lo cual doy Fe.




EMMA MARISOL CHELA VÁSQUEZ
C.C. 0250016227

 **MSC. AB. HENRY ROJAS NARVAEZ**
Notario Tercero del Cantón - Guaranda


AB. HENRY ROJAS NARVAEZ

NOTARIO PUBLICO TERCERO DEL CANTON GUARANDA



DECLARACIÓN JURAMENTADA DEL AUTOR



Yo, Emma Marisol Chela Vásquez, portadora de la cedula de ciudadanía N° 0250016227 en calidad de autora del trabajo de investigación **“LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE INSUMOS AGRÍCOLAS CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE DE LA CIUDAD DE GUARANDA, PROVINCIA BOLÍVAR, PERÍODO 2019-2020”**

Autorizamos a la Universidad Estatal de Bolívar hacer uso de todos los contenidos que me pertenecen o parte de los que contienen esta obra, con fines estrictamente académica o de investigación

Los derechos que como autora me corresponde, con excepción de la presente autorización, seguirán vigentes en nuestro favor, de conformidad con lo establecido en los artículos 5,6,7,8,19 y demás pertinentes de la ley de propiedad intelectual y su reglamento.

A sí mismo, autorizo a la Universidad Estatal de Bolívar para que realice la digitación y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuestos en el Art. 144 de la Ley Orgánica de la Educación Superior

.....
Emma Marisol Chela Vásquez
CI. 0250016227



REPÚBLICA DEL ECUADOR
Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación



Dirección General de Registro Civil,
Identificación y Cedulación

CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Número único de identificación: 0250016227

Nombres del ciudadano: CHELA VASQUEZ EMMA MARISOL

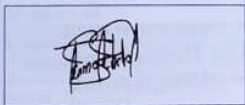


Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/BOLIVAR/GUARANDA/GUANUJO

Fecha de nacimiento: 18 DE JUNIO DE 1993

Nacionalidad: ECUATORIANA



Sexo: MUJER

Instrucción: BACHILLERATO

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: CASADO

Cónyuge: BORJA MILAN MARIO ALFREDO

Fecha de Matrimonio: 16 DE MAYO DE 2014

Datos del Padre: CHELA ISIDORO

Nacionalidad: ECUATORIANA

Datos de la Madre: VASQUEZ CHELA MARIA MARTINA

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 16 DE MAYO DE 2014

Condición de donante: SI DONANTE

Información certificada a la fecha: 18 DE ABRIL DE 2022

Emisor: HENRY OSWALDO ROJAS NARVAEZ - BOLIVAR-GUARANDA-NT 3 - BOLIVAR - GUARANDA



N° de certificado: 220-703-20319



220-703-20319

F. Alvear

Ing. Fernando Alvear C.

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente



La institución o persona ante quien se presente este certificado deberá validarlo en: <https://virtual.registrocivil.gob.ec>, conforme a la LOGIDAC Art. 4, numeral 1 y a la LCE.
Vigencia del documento 1 validación o 1 mes desde el día de su emisión. En caso de presentar inconvenientes con este documento escriba a enlinea@registrocivil.gob.ec

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

Nº 025001622-7

CELULA DE CIUDADANIA

PRENOMINADOS
CHELA VASQUEZ
EMMA MARISOL

LUGAR DE NACIMIENTO
BOLIVAR
GUARANDA
GUANUJO

FECHA DE NACIMIENTO: 1993-05-18
NACIONALIDAD: ECUATORIANA
SEXO: F

ESTADO CIVIL: CASADA
MARIO ALFREDO BORJA MILAN

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

ESTUDIANTE

APellidos y Nombres del Pástor
VASQUEZ CHELA MARIA MARTHA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUANO
2014-05-15

FECHA DE EXPIRACIÓN
2024-05-15



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CERTIFICADO DE VOTACIÓN, DUPLICADO,
EXENCIÓN O PAGO DE MULTA

Elecciones Generales 2021 Segunda Vuelta
025001622-7 52895186

CHELA VASQUEZ EMMA MARISOL
BOLIVAR GUARANDA
GUANUJO GUANUJO
0 USD: 0

DELEGACION PROVINCIAL DE BOLIVAR - 0014
6988594 18/4/2022 16:06:25

RAZON: De conformidad con lo dispuesto en el art. 18 No. 5 de la Ley Notarial, certifico que la fotocopia es igual al documento original que se me exhibió y se devolvió,

Guaranda, a 10 ABR 2022

Henry Rojas Narvaez
Mac. Ab. Henry Rojas Narvaez
NOTARIO TERGERO, CANTÓN GUARANDA





Factura: 001-001-000011149



20220201003P00682




NOTARIO(A) HENRY OSWALDO ROJAS NARVAEZ

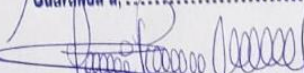
NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN GUARANDA

EXTRACTO

Escritura N°:	20220201003P00682						
ACTO O CONTRATO:							
DECLARACIÓN JURAMENTADA PERSONA NATURAL							
FECHA DE OTORGAMIENTO:	18 DE ABRIL DEL 2022, (16:14)						
OTORGANTES							
OTORGADO POR							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que le representa
Natural	CHELA VASQUEZ EMMA MARISOL	POR SUS PROPIOS DERECHOS	CÉDULA	0250016227	ECUATORIANA	COMPARECIENTE	
A FAVOR DE							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que representa
UBICACIÓN							
Provincia	Cantón		Parroquia				
BOLIVAR	GUARANDA		GABRIEL VEINTIMILLA				
DESCRIPCIÓN DOCUMENTO:							
OBJETO/OBSERVACIONES:							
CUANTÍA DEL ACTO O CONTRATO:	INDETERMINADA						


 NOTARIO(A) HENRY OSWALDO ROJAS NARVAEZ
 NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN GUARANDA

Se otorgó ante mi y en fe de ello confiero ésta
 copia certificada, firmada y sellada en
 Guaranda a, **18 ABR 2022**


Msc. Ab. Henry Rojas Narvaez
 NOTARIO TERCERO - CANTÓN GUARANDA

ÍNDICE DE CONTENIDO

TEMA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN -----	ii
AGRADECIMIENTO -----	iii
DEDICATORIA -----	iv
CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR Y PAR ACADÉMICO -----	v
DERECHOS DE AUTORÍA NOTARIZADA-----	viii
ÍNDICE DE CONTENIDO-----	xiii
ÍNDICE DE TABLAS -----	xvii
ÍNDICE DE FIGURAS-----	xix
INTRODUCCIÓN-----	1
RESUMEN-----	3
ABSTRACT -----	4
CAPÍTULO I -----	5
FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO-----	5
Descripción del Problema-----	5
Formulación del Problema -----	7
Preguntas de Investigación-----	7
Justificación-----	7
Objetivos -----	9
Objetivo General-----	9
Objetivos Específicos -----	9
Variables-----	9
Operacionalización de variables -----	10
CAPÍTULO II -----	12

MARCO TEÓRICO-----	12
Antecedentes-----	12
Marco Científico-----	14
Estados Financieros -----	14
Finalidad de los estados financieros-----	15
Elementos de los estados financieros -----	15
Clasificación de los Estados Financieros-----	16
Estado de Situación Financiera o Balance General -----	16
Estado de Resultados-----	17
Estado de Cambios en el Patrimonio-----	17
Estado de flujo de efectivo-----	18
Información Financiera-----	18
Objetivos de la Información Financiera -----	19
Características de la Información Financiera-----	19
Análisis Financiero-----	20
Tipos de Análisis Financiero -----	20
Indicadores Financieros -----	21
Clasificación de los indicadores financieros-----	21
Objetivos del análisis financiero-----	30
Toma de Decisiones -----	30
Importancia de la toma de decisiones-----	31
Tipos de decisiones-----	31
Etapas en el proceso de toma de decisiones -----	32
Impacto de los estados financieros en la toma de decisiones-----	32

Marco Conceptual -----	33
Marco Legal -----	35
Georeferencial -----	39
CAPÍTULO III -----	41
METODOLOGÍA -----	41
Tipo de Investigación -----	41
Enfoque de la investigación-----	42
Métodos de Investigación -----	42
Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos -----	42
Población -----	43
Muestra -----	43
Procesamiento de la Información-----	43
CAPÍTULO IV -----	44
RESULTADOS Y DISCUSIÓN -----	44
Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados -----	44
Resultados de la aplicación de Entrevistas-----	45
Resultados de la aplicación de la Ficha de Observación -----	53
CAPITULO V -----	55
PROPUESTA-----	55
Herramientas de Análisis Financiero para la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable-----	58
Análisis Financiero de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable -----	58
Análisis Vertical del Estado de Situación financiera año 2019 -----	58
Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera año 2019-2020 -----	66

Aplicación de Indicadores Financieros -----	70
CONCLUSIONES-----	75
RECOMENDACIONES -----	77
BIBLIOGRAFÍA -----	78
ANEXOS -----	81
Anexo 1: Cronograma (Gantt)-----	81
Anexo 2: Presupuesto Ejecutado-----	82
Instrumentos de recopilación de datos -----	83
Anexo 3: Entrevista aplicada a la Gerente de la empresa CASE Agricultura Sustentable -----	83
Anexo 4: Entrevista aplicada a la Contadora de la empresa CASE Agricultura Sustentable -----	86
Anexo 5: Ficha de Observación-----	88
Anexo 6: Estado de Situación financiera 2019 - CASE Agricultura Sustentable -----	89
Anexo 7: Estado de Resultados 2019 - CASE Agricultura Sustentable-----	90
Anexo 8: Estado de Situación financiera 2020 - CASE Agricultura Sustentable -----	91
Anexo 9: Estado de Resultados 2020 - CASE Agricultura Sustentable-----	92
Anexo 10: Método del Embudo para la Descripción del Problema-----	93
Anexo 11: Evidencias fotográficas del trabajo de campo realizado en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.-----	94

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Variable Independiente - Estados financieros.....	10
Tabla 2 Variable Dependiente – Impacto en la Toma de Decisiones	11
Tabla 3 Indicadores de Liquidez	21
Tabla 4 Indicadores de Solvencia.....	23
Tabla 5 Indicadores de Gestión	25
Tabla 6 Indicadores de Rentabilidad.....	27
Tabla 7 Resumen de Entrevista aplicada a la Contadora	47
Tabla 8 Resumen de Entrevista aplicada a la Gerente	51
Tabla 9 Ficha de Observación aplicada.....	53
Tabla 10 Análisis Vertical del Estado de Situación financiera 2019	59
Tabla 11 Análisis Vertical del Activo	60
Tabla 12 Resumen del Activo	60
Tabla 13 Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio	62
Tabla 14 Resumen Pasivo y Patrimonio	62
Tabla 15 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	63
Tabla 16 Análisis Vertical de los Ingresos.....	64
Tabla 17 Análisis Vertical de los Egresos.....	64
Tabla 18 Resumen del Análisis Vertical de los Egresos	65
Tabla 19 Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera - Activo.....	66
Tabla 20 Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera - Pasivo y Patrimonio.....	67
Tabla 21 Análisis Horizontal del Estado de Resultados	68
Tabla 22 Razón Corriente	70
Tabla 23 Capital de Trabajo.....	71
Tabla 24 Índice de Solidez	71
Tabla 25 Endeudamiento.....	72
Tabla 26 Rentabilidad Neta.....	73
Tabla 27 Rentabilidad Neta del Activo	73
Tabla 28 Margen Bruto	74

Tabla 29 Presupuesto 82

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Etapas del proceso de toma de decisiones -----	32
Figura 2 Ubicación Geográfica-----	40
Figura 3 Resumen de Entrevista aplicada a la Contadora-----	48
Figura 4 Resumen de Entrevista aplicada a la Gerente -----	52
Figura 5 Ficha de Observación-----	54
Figura 6 Análisis Vertical del Activo -----	61
Figura 7 Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio-----	62
Figura 8 Análisis Vertical de los Egresos -----	65
Figura 9 Análisis Horizontal de los Activos -----	66
Figura 10 Análisis Horizontal Estado de Situación financiera - Pasivo y Patrimonio -----	67
Figura 11 Análisis Horizontal del Estado de Resultados-----	69
Figura 12 Cronograma tentativo -----	81
Figura 13 Método del Embudo-----	93

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación trata sobre el análisis de los estados financieros y el impacto en la toma de decisiones de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable, tomando en cuenta que es preciso que toda entidad se guíe en herramientas de análisis financiero con el objeto de poder identificar la situación financiera real de la empresa que conlleve a tomar decisiones acertadas. Para el desarrollo de la investigación se realizó un trabajo investigativo bibliográfico mediante la revisión de libros, revistas científicas, tesis y sitios web, así como también, mediante la investigación de campo se pudo levantar la información requerida, posterior a eso, mediante investigación descriptiva se procedió a describir la información obtenida del problema de investigación.

Por lo tanto, se desglosa cuatro capítulos investigativos como se presenta a continuación:

- En el Capítulo I: La Formulación General del Proyecto, plantea la descripción del problema, la formulación del problema, interrogantes, justificación, los objetivos del trabajo investigativo, la identificación de variables y su operacionalización
- El Capítulo II: Marco Teórico, en el que se incluyen los antecedentes investigativos, la fundamentación del marco científico de las variables de estudio, se establece un marco conceptual y legal, así como también, la ubicación georeferencial de la empresa objeto de estudio.
- El Capítulo III: Metodología, se detalla los tipos de investigación, el enfoque, los métodos de investigación acumulando toda la información referente a la presente investigación. También se determina las técnicas e instrumentos de recopilación de datos, la población en estudio y finalmente se explica el procesamiento que se dará a la información.

- El Capítulo IV: Se detalla los principales Resultados obtenidos de los diferentes métodos, técnicas e instrumentos utilizados y aplicados en el levantamiento de información, para su posterior evaluación e interpretación de los mismos.
- El Capítulo V: Se establece la propuesta del trabajo de investigación, partiendo del tema de la propuesta, posteriormente se presenta una justificación, así como también, los objetivos que persigue la propuesta, mediante una matriz se determina por etapas el desarrollo de la propuesta, en la cual se propone la utilización de Herramientas de Análisis Financiero las cuales permitirán generar un impacto positivo en la toma de decisiones de la empresa.
- Finalmente, se muestran concretamente las conclusiones y recomendaciones mismas que determinaron la necesidad de implementar herramientas de análisis financiero que permitan tomar decisiones adecuadas en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable. Con el objeto de establecer una herramienta basada en los resultados de la investigación y expuesta para la correcta toma de decisiones en la empresa.

RESUMEN

La presente investigación tuvo por objetivo Analizar el impacto de los estados financieros en la toma de decisiones para una adecuada gestión de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda, período 2019-2020, para lo cual se estableció una metodología misma que contó con un enfoque cuantitativo y cualitativo, de tipo descriptivo, la información fue levantada mediante aplicación de entrevistas y ficha de observación. Los resultados revelaron que en la empresa no se realiza un análisis con herramientas financieras y las decisiones, por lo tanto, no son tomadas de acuerdo a la información financiera, esto debido al desconocimiento del tema. Se concluye que el desconocimiento del estado financiero se ve reflejado en los resultados, ya que se se identificó que la rentabilidad neta de ventas de la empresa en el año 2019 fue de 42,3% y para el año 2020 fue de 30,3%, sin embargo, en la entrevista aplicada a la Gerente, menciona conocer que la rentabilidad neta de ventas es del 15%, resultado emitido sin ningún análisis financiero. En ese sentido, se recomienda la implementación de herramientas de análisis financiero como apoyo en la gestión del área contable y en las decisiones que deberá asumir la gerencia.

Palabras clave: Estados Financieros, Toma de Decisiones, Análisis Financiero, Herramientas Financieras, Información Financiera.

ABSTRACT

The objective of this research was to analyze the impact of financial statements on decision-making for proper management of the agricultural input company CASE Sustainable Agriculture of the city of Guaranda, period 2019-2020, for which a methodology was established. which had a quantitative and qualitative approach, of a descriptive type, the information was collected through the application of interviews and observation records. The results revealed that in the company an analysis is not carried out with financial tools and the decisions, therefore, are not made according to the financial information, due to the lack of knowledge of the subject. It is concluded that the lack of knowledge of the financial statement is reflected in the results, since it was identified that the company's net sales profitability in 2019 was 42.3% and for the year 2020 it was 30.3%, however, in the interview applied to the Manager, mentions knowing that the net sales profitability is 15%, a result issued without any financial analysis. In this sense, the implementation of financial analysis tools is recommended as support in the management of the accounting area and in the decisions that management must make.

Keywords: Financial Statements, Decision Making, Financial Analysis, Financials Tools, Financial Information.

CAPÍTULO I

FORMULACIÓN GENERAL DEL PROYECTO

Descripción del Problema

Para describir de manera adecuada el problema de investigación, se ha considerado el Método del Embudo (ver Anexo 10), el cual permite realizar una descripción desde lo general a lo particular.

En ese contexto, se procede con una breve descripción del problema de estudio.

Los estados financieros son el pilar fundamental que permiten conocer la situación económica real de la empresa, razón por la cual, el manejo de la contabilidad se debe cumplir con todas las normas y registros diarios con el propósito de ordenar, registrar y analizar todos los movimientos comerciales ejecutados por la empresa. En toda empresa los estados financieros permiten hacer un análisis y evaluación sobre la rentabilidad, la liquidez, la solvencia que mantiene la empresa, con la finalidad de mantener la información real que permita tomar decisiones útiles y acertadas que conlleven a que la empresa se mantenga en el mercado de manera competitiva.

De acuerdo con un estudio realizado por Cherrez Lozada (2015), sobre el análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las Pymes, tuvo como principales resultados que los gerentes no analizan los estados financieros por el desconocimiento, al mismo tiempo, los balances no reflejan el total de las operaciones, por lo tanto, las decisiones que toman son inadecuadas ya que lo realizan con base a la experiencia, es decir, de manera empírica.

El presente trabajo de investigación se desarrolló en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable, ubicado en la ciudad de Guaranda, provincia Bolívar,

la misma que es una empresa dedicada a la comercialización de productos destinados para el agro. En toda empresa, sin importar su tamaño y su actividad económica, la contabilidad es de vital importancia ya que permite a los administradores registrar e informar el resumen de todas las operaciones realizadas por la empresa mediante sus estados financieros.

Luego de un análisis preliminar, la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable, actualmente afronta los siguientes problemas:

- La empresa no cuenta con un análisis histórico de sus estados financieros, esto impide conocer sobre sus resultados económicos
- La empresa carece de herramientas de análisis financiero, lo cual impide conocer la situación real de la misma.
- En la empresa se toman decisiones de manera empírica, es decir, sin un análisis de su situación financiera.
- La información financiera se presenta solamente de manera anual, siendo un problema para la gerencia el mantener un conocimiento actualizado de la situación financiera.

Se puede evidenciar que en la empresa existe un alto grado de desconocimiento sobre el análisis de herramientas financieras, lo que conlleva a que se desconozca la solvencia, liquidez y rentabilidad real que mantiene la empresa, es importante tomar en cuenta que un inadecuado análisis de los estados financieros y una mala decisión en inversiones puede ocasionar que se estas sean improductivas, por lo que afectaría la situación financiera de la empresa. Se debe afrontar estos problemas a fin de solucionarlos con la implementación de herramientas de análisis financieros en la empresa, con la finalidad de mantener un control histórico y presente de la situación financiera de la empresa.

En ese contexto, resulta de mucha importancia detectar la situación problemática por la que atraviesa la empresa de insumos agrícola CASE Agricultura Sustentable, ya que los estados financieros permiten hacer un análisis y evaluación sobre la rentabilidad, la

liquidez, la solvencia que mantiene la empresa, y por el inadecuado control, se ha generado una gestión financiera impropia a causa del desconocimiento del uso de las diferentes herramientas, es así que, el propósito de la investigación es brindar un análisis real de la empresa mediante el uso de herramientas de análisis financiero, las mismas que permitirán tomar decisiones basadas en una situación financiera conocida.

Formulación del Problema

¿Cómo los estados financieros repercuten en el impacto en la toma de decisiones de la empresa CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda, provincia Bolívar, período 2019-2020?

Preguntas de Investigación

¿Cuál es la situación actual de los estados financieros en la empresa?

¿La empresa mantiene un registro controlado de sus ingresos y egresos diarios?

¿Un análisis financiero inadecuado genera algún impacto en la toma de decisiones de la empresa?

¿Son adecuados los estados financieros que presenta el área de contabilidad?

¿Se toman decisiones con base a los estados financieros?

¿Qué tipo de decisiones se toman en la empresa?

¿El adecuado manejo de herramientas de análisis financiero permitirá que la gerencia tome decisiones acertadas en su gestión?

Justificación

Los estados financieros permiten hacer un análisis y evaluación sobre la rentabilidad, la liquidez, la solvencia que mantiene la empresa, con la finalidad de mantener la información real que permita tomar decisiones acertadas.

En ese sentido, los estados financieros se han convertido en una herramienta indispensable que permite evaluar la situación histórica y actual de la empresa, la misma que a su vez; permite conocer los resultados de las operaciones efectuadas durante un período determinado, por lo que, en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable no se dispone de un análisis y evaluación sobre la rentabilidad, la liquidez, la solvencia que mantiene la empresa, es decir, carecen de información financiera adecuada que permita tomar decisiones óptimas.

La presente investigación surge de la necesidad de analizar el impacto que generan los estados financieros en la toma de decisiones de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda, ya que la empresa carece de un análisis financiero histórico y presente, por lo que, se desconoce la situación financiera real de la empresa pese a que existe disponibilidad de información financiera, sin embargo, esto no es aprovechado para elaborar los análisis pertinentes.

En ese sentido, resulta importante la realización de este trabajo investigativo, por el aporte que brinda a la empresa en conocer de manera oportuna sus estados financieros, siendo necesario también; presentar la información financiera del negocio de manera verás y transparente, con la finalidad de mantener el control en las finanzas y que permita a la gerencia tomar las decisiones óptimas en función de mejorar sus ingresos y mantener la estabilidad empresarial deseada.

Es así que, esta investigación es pertinente considerando que resulta algo nuevo para la empresa, ya que no se ha realizado un análisis financiero que permita determinar la situación económica real por la que atraviesa la empresa, permitiendo así, que el presente trabajo se aproveche como una herramienta de aplicación en la empresa.

La investigación es factible ya que la empresa cuenta con sus estados financieros que permitirán realizar el análisis correspondiente para identificar el impacto de los mismos en las decisiones que se vayan a tomar. Con los resultados alcanzados se proyecta aportar a la empresa con herramientas de análisis financiero que permitan un mejor análisis de la situación económica, es así que, existe el interés y compromiso de la

empresa ya que es el principal beneficiado, además, permitirá poner en práctica los conocimientos adquiridos durante la carrera estudiantil, por lo que se propiciará un impacto profesional y social con los resultados logrados en la investigación.

Objetivos

Objetivo General

Analizar los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones para una adecuada gestión en la empresa de insumos agrícolas “CASE Agricultura Sustentable” de la ciudad de Guaranda, período 2019-2020.

Objetivos Específicos

1. Fundamentar sobre los estados financieros y el impacto en la toma de decisiones, mediante una revisión de la literatura a través de fuentes bibliográficas.
2. Realizar un estudio de los estados financieros disponibles de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.
3. Plantear herramientas de análisis financiero adecuadas que generen un impacto óptimo en la toma de decisiones de la empresa mediante el análisis de los estados financieros disponibles.

Variables

Variable independiente: Estados financieros

Variable dependiente: Impacto en la Toma de decisiones

Operacionalización de variables

Variable Independiente

Tabla 1

Variable Independiente - Estados financieros

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumentos
Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado	Situación financiera	Al finalizar cada período contable la empresa conocerá en un 100% su estado de Solvencia.	¿Considera que los estados financieros que dispone la empresa son los adecuados para su gestión?	<p><i>Técnica:</i> Entrevista</p> <p><i>Técnica:</i> Ficha de observación</p> <p><i>Instrumento:</i> Cuestionarios estructurados</p>
		Al finalizar cada período contable la empresa conocerá en un 100% su estado de Liquidez.	Como gerente de la empresa, ¿tiene claro la situación financiera de la misma?	
	Resultados económicos	Al finalizar cada período contable la empresa conocerá la Rentabilidad en un 100%	<p>¿Conoce usted la rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿La empresa dispone de información contable financiera confiable?</p> <p>¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?</p>	

Nota. Elaboración propia

Variable Dependiente

Tabla 2

Variable Dependiente – Impacto en la Toma de Decisiones

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e Instrumentos
La toma de decisiones es un proceso que radica en hacer un análisis y elegir de entre varias opciones un curso de acción que resulte importante y relevante para la empresa.	Información financiera disponible	Al finalizar cada período contable la empresa contará con una frecuencia de información del 100%	¿Considera que la información financiera que tiene en la empresa es confiable para tomar decisiones? ¿El contador le emite estados financieros o reportes mensuales?	<i>Técnica:</i> Entrevista
	Análisis de la información	La empresa dispondrá en un 100% de las Herramientas necesarias para un análisis financiero.	Al momento de tomar decisiones, ¿se basan en los estados financieros? ¿Considera que se puede tomar decisiones de carácter económico sin un análisis financiero?	
	Objetivos	La empresa estará en capacidad del Cumplimiento de objetivos en un 100%	¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a corregir problemas existentes y prevenir posibles incidentes? ¿La empresa cuenta con una visión y objetivos claros?	<i>Instrumento:</i> Cuestionarios estructurados

Nota. Elaboración propia

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Antecedentes

En la presente investigación se efectúa una revisión bibliográfica documental exhaustiva que permita conocer investigaciones realizadas referentes al tema objeto de estudio, se han seleccionado algunas de ellas y se presentan a continuación:

Antecedentes Académicos

Según Yautibug Balla (2014, p. 79) en su trabajo de investigación denominado: El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Maderas Guerrero del cantón Ambato, planteó como uno de sus objetivos el identificar las causas que inciden en el inadecuado análisis financiero de la empresa, concluyendo que en la empresa entre las causas que impiden un adecuado análisis financiero son la falta de herramientas financieras lo que provoca que el encargado del departamento de contabilidad no ejecute un análisis financiero adecuado a los estados financieros, provocando un desconocimiento de la situación económica de la empresa.

El autor Cárdenas Aguilar (2014, p. 88) en su investigación acerca de “Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa PROCOINEEC Electricidad de la ciudad de Ambato en el año 2012”, concluyó que: “la administración no dispone de información financiera oportuna para una adecuada toma de decisiones; siendo así, la gerencia no cuenta con un proceso idóneo para la toma de decisiones a través de alternativas y evaluación del costo – beneficio y otros indicadores importantes que no se aplican en la empresa. En el mismo contexto descubrió que la empresa necesita de herramientas adecuadas para medir la gestión financiera en el cumplimiento de metas y objetivos; ya que, no establece indicadores de gestión o indicadores

financieros, para que, mediante el análisis de estos, se puedan tomar una acertada decisión que permita el crecimiento y desarrollo de la organización, siendo necesario una solución inmediata”.

En el trabajo de investigación denominado “El análisis financiero de la Unidad Educativa Particular Santa Mariana de Jesús del cantón Riobamba y su incidencia en la toma de decisiones, período 2014” realizado por (Pacheco Trávez, 2016, p. 88), planteó evaluar la toma de decisiones de la Unidad Educativa a través de la aplicación de indicadores de gestión, concluyendo que: “la aplicación de indicadores de gestión permitieron evidenciar el nivel de acierto en la toma de decisiones durante el período de estudio, tal es el caso de la obtención de liquidez para solventar los compromisos de mejoras en las instalaciones, que crecieron ante un saldo negativo del período anterior. Los activos totales son financiados en un 82% con recursos propios de la unidad educativa, es decir la situación financiera de la institución es óptima, porque la participación del pasivo total es baja, lo que demuestra que no existe un riesgo financiero”.

Antecedentes Científicos

Para Elizalde (2019, p. 224) menciona que la estructura de los estados financieros registran las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero, dicha estructura cuenta con un estado de situación financiera, un estado de resultado el cual presentan un total integrado para un determinado período. Las políticas contables son el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos que son adoptados por una entidad económica para preparar o realizar los estados o documentos contables. Deben poseer una uniformidad sobre cómo será presentada la información financiera de un ejercicio a otro.

Por su parte Huacchillo Pardo et al. (2020) en la investigación titulada La Gestión Financiera y su incidencia en la Toma de Decisiones financieras, mencionan que estas decisiones son un conjunto de actividades determinadas a apoyar en la mejora de los problemas financieros, así como también, a reducir los riesgos financieros, como las tasas y cumplimiento de los pagos.

En ese contexto, se evidencia la importancia de analizar los estados financieros de una organización con la finalidad de mantener la estabilidad empresarial y que conlleve también; a una toma de decisiones óptimas en beneficio de la empresa.

Marco Científico

Estados Financieros

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. (Sevilla Arias, 2015).

Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en período trimestral, semestral o anual. (Elizalde, 2019).

De acuerdo a las (International Financial Reporting Standards, 2021) Normas Internacionales de Contabilidad (2019) con respecto a la NIC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, la misma que describe lo siguiente: “Los estados financieros con propósito general (denominados “estados financieros”) son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información”.

Por su parte Córdoba Padilla (2012) define a los estados financieros como aquellos que “presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado”.

Finalidad de los estados financieros

Según las Normas Internacionales de Contabilidad (2021) en la NIC 1 establece la finalidad de los estados financieros y lo describe así:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. (p. 3)

Elementos de los estados financieros

Las Normas Internacionales de Contabilidad (2021) en su NIC 1, establece que los estados financieros suministrarán información que ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad, por lo que, esta información debe contener elementos acerca de:

- a) Activos
- b) Pasivos
- c) Patrimonio
- d) Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas
- e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- f) Flujos de efectivo. (pp. 3-4)

Clasificación de los Estados Financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (2021), el juego completo de los estados financieros comprende:

- ✓ Estado de situación financiera / balance general al final del período
- ✓ Estado de resultados
- ✓ Estado de cambios en el patrimonio del período
- ✓ Estado de flujos de efectivo del período
- ✓ Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa
- ✓ Estado de situación financiera al principio del primer período inmediato anterior comparativo, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva (p. 4)

Estado de Situación Financiera o Balance General

Según Mendoza Roca (2017, p. 43) el estado de situación financiera muestra de manera concreta la situación de la empresa en una fecha determinada. Ilustra la relación entre propiedades, inversiones, derechos y la forma como fueron financiados, ya sea con recursos de fuentes externas o con recursos propios.

Este estado se compone por:

- **Activo:** son todos los bienes apreciables en dinero que pertenecen legalmente a la empresa, o todo lo que tiene valor y es de propiedad de la empresa, como inventarios, equipos, vehículos, cuentas por cobrar, etc.
- **Pasivo:** son todas las obligaciones que la empresa tiene con terceros, ya sean personas naturales o jurídicas. Por ejemplo, los impuestos por pagar, los documentos por pagar las cuentas por pagar, etc.
- **Patrimonio:** representa la parte de los activos de la empresa que le pertenece a los dueños, es decir, es la diferencia entre lo que se tiene y lo que se debe; por esa razón también se denomina activo neto (Mendoza Roca, 2017, p. 43-44).

Estado de Resultados

De acuerdo con los autores Borja Herrera et al., (2018) definen y explican el estado de resultados como: “el estado financiero refleja los resultados económicos obtenidos durante un determinado período de tiempo, se debe presentar mínimo una vez por año, es decir se lo puede preparar y presentar de forma mensual, bimensual, trimestral, semestral etcétera”

De la misma manera los autores mencionan que:

El estado de resultados se puede presentar por dos métodos que toman como base fundamental el desglose, el primero según la “naturaleza de los gastos”, es decir, la entidad agrupara sus partidas de gastos según su naturaleza ejemplo: sueldos, depreciaciones, transporte, publicidad, etc. El segundo método de presentación del estado de resultados integrales se conoce como en “función de los gastos” o del “costo de ventas”, es decir, la entidad agrupara sus partidas de gastos por su función, ejemplo: administrativos, de ventas, financieros. (p. 85)

Por su parte, Mendoza Roca (2017, p. 54) menciona que el Estado de Resultados es “el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y cómo se han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado.”

Estado de Cambios en el Patrimonio

Este estado financiero de acuerdo a lo establecido por Mendoza Roca (2017) menciona que:

Muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. También muestra por separado el patrimonio de una empresa y muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aportes de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total incluyendo los aportes de los socios en el pasivo (p. 58).

Estado de flujo de efectivo

Para Borja Herrera et al. (2018) definen a este estado financiero como:

Aquel reporte financiero que refleja información para los usuarios de la misma, sobre los movimientos y la generación del efectivo y equivalente de efectivo, por cada una de las actividades que toda organización desarrolla como son: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento. (p. 87)

Por su parte Mendoza Roca (2017, p. 60) menciona que este estado financiero “es un estado básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del estado de situación financiera que inciden en el efectivo”.

Información Financiera

Para Córdoba Padilla (2012) la información financiera está definida como:

Es la que produce la contabilidad, indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas, por lo tanto, es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa. La necesidad de esta información hace que se produzcan los estados financieros. (p. 86)

Según Gómez Cano et al. (2017) mencionan que “la información financiera es un reflejo de la situación económica emitido para expresar las realidades de la organización, es decir, una radiografía donde se establecen las actividades y los cambios económicos generados en la empresa”.

De acuerdo a IFRS Foundation (n.d.) El objetivo de la información financiera con propósito general constituye el fundamento del Marco Conceptual, es así que establece lo siguiente:

El objetivo de la Información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones implican, a su vez, decisiones sobre:

- a. la compra, venta o mantenimiento de instrumentos de patrimonio y de deuda;
- b. el suministro o cancelación de préstamos y otras formas de crédito; o
- c. el ejercicio del derecho a votar u otras formas de influir en las acciones de la gerencia que afectan el uso de los recursos económicos de la entidad.
(International Financial Reporting Standards, n.d.)

En ese contexto, se puede mencionar que la información financiera es de mucha importancia, ya que gracias a ella se puede generar conclusiones sobre el desempeño financiero que tiene la empresa, esto permitirá también, conocer de cierta manera el futuro económico de la empresa y ayudará a tomar decisiones económicas adecuadas.

Objetivos de la Información Financiera

Para Córdoba Padilla (2012) “los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y cambios en el período contable determinado”, además menciona que, la información financiera es el medio por el cual las empresas comunican la situación económica de la misma, por lo que, la información financiera persigue los siguientes objetivos:

- Conocer en la empresa sobre la liquidez, solvencia y capacidad para generar recursos.
- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar el origen, características y rendimiento de los recursos financieros.
- Evaluar la gestión de la administración. (pp. 86-87)

Características de la Información Financiera

La información financiera debe permitir llegar a un juicio y se debe caracterizar por ser objetiva e imparcial, por ello, las características deben ser:

- **La utilidad:** su contenido debe ser relevante, comparable, veraz y oportuno.
- **La confiabilidad:** por ser objetiva, verificable y consistente.

- **La provisionalidad:** debe incluir estimaciones para para determinar la información. (Córdoba Padilla, 2012)

Análisis Financiero

Nogueira-Rivera et al., (2017) definen al análisis financiero como el conjunto de técnicas para determinar la situación de la empresa, descubrir reservas y tomar las decisiones adecuadas. Su utilidad está en función del objetivo que se defina en el estudio y de la posición de quien lo realiza: desde una perspectiva interna, la dirección de la empresa puede tomar decisiones que corrijan los puntos débiles que puedan amenazar el futuro, así como potenciar los puntos fuertes para alcanzar los objetivos; desde una perspectiva externa, resultan de utilidad para las personas y organizaciones interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa.

Tipos de Análisis Financiero

Entre los variados instrumentos existentes para medir la capacidad financiera de una empresa, se encuentran: el análisis vertical, el horizontal y el de índices o indicadores financieros.

Análisis Vertical

Según Mendoza Roca (2017) establece que el análisis vertical consiste en:

Calcular el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y la estructura de los estados financieros. El análisis vertical es de gran importancia al momento de determinar si una empresa tiene una distribución equitativa de sus activos y si esa distribución responde a las necesidades de la empresa, tanto desde el punto de vista financiero como operativo (p. 539).

En ese contexto, este tipo de análisis financiero permite estudiar la situación financiera de la empresa en un momento determinado, sin considerar los cambios que se pudieron haber generado a lo largo del tiempo, este es un análisis estático.

Análisis Horizontal

Mediante el análisis horizontal se busca determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo con respecto a otro, es decir, este análisis proporciona información sobre cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado (Mendoza Roca, 2017, p. 533).

Es así que, la información que proporciona este tipo de análisis es de gran utilidad para la empresa, ya que permite realizar proyecciones y establecer nuevas metas, este análisis debe ser complementado con el análisis vertical y con diferentes indicadores financieros, con la finalidad de obtener información financiera real.

Indicadores Financieros

Aguirre (2021) define a los indicadores financieros de la siguiente manera: “son datos que se obtienen a partir del balance general y la cuenta de resultados”. Así también, menciona que “el análisis de un conjunto de indicadores permite obtener un diagnóstico de la situación financiera de la organización en un momento determinado y evaluar su equilibrio financiero, su rentabilidad, su independencia financiera”.

Clasificación de los indicadores financieros

A continuación, se muestra una tabla con los diferentes indicadores de análisis financiero que permiten analizar los resultados financieros de una empresa:

Indicadores de Liquidez

Tabla 3

Indicadores de Liquidez

Indicadores de Liquidez

Miden la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Razón Corriente	$= \frac{\textit{Activo corriente}}{\textit{Pasivo corriente}}$	<p>Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.</p> <p>- Si $RC \leq 1 \rightarrow$ incapacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.</p> <p>- Si $RC > 2 \rightarrow$ capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo.</p>
Prueba Ácida	$= \frac{\textit{Act. corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo corriente}}$	<p>Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias.</p>
Capital de trabajo	$= \textit{Act. corriente} - \textit{Pas. Corriente}$	<p>Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la Gerencia tomar decisiones de inversión temporal</p>

Nota. Elaboración propia. Fuentes: (Superintendencia de Compañías, n.d.), (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Tabla 4

Indicadores de Solvencia

Indicadores de Solvencia o Endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Endeudamiento del Activo	= $\frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$
-----------------------------	---

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.

Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores

Endeudamiento Patrimonial	= $\frac{Pasivo\ total}{Patrimonio}$
------------------------------	--------------------------------------

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa

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

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

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

Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.

Nota. Elaboración propia. Fuentes: (Superintendencia de Compañías, n.d.), (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Tabla 5

Indicadores de Gestión

Indicadores de Gestión		
<p>Tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.</p>		
Rotación de Cartera	$= \frac{Ventas}{Ctas. por cobrar}$	Mide el número de veces que las cuentas por cobrar giran en promedio, durante un período de tiempo.
Rotación de Activos fijos	$= \frac{Ventas}{Activo fijo}$	Es un indicador de productividad. Mide cuántos dólares genera cada dólar invertido en activo total.
Rotación de ventas	$= \frac{Ventas}{Activo total}$	La eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.
Período Medio de Cobranza	$= \frac{Ctas. por cobrar \times 365}{Ventas}$	Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la

Período Medio de Pago	$= \frac{\text{Ctas. y Docts por pagar} \times 365}{\text{Compras}}$	<p>empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa.</p> <p>Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza</p>
Impacto de la Carga Financiera	$= \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	<p>Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa.</p>
Rotación de Inventarios	$= \frac{\text{Costo de Mercancías vendidas}}{\text{Inventario Promedio}}$	<p>Presenta las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.</p> <p>A medida que el resultado sea más alto, será un mal indicio para el ciclo de efectivo y por</p>

		ende para la liquidez de la empresa.
Inventarios en existencias	$= \frac{\text{Inventario Promedio} \times 365}{\text{Costo de Mercancías vendidas}}$	Mide el número de días de inventarios disponibles para la venta. A menor número de días, mayor eficiencia en la administración de los inventarios.
Rotación de Proveedores	$= \frac{\text{Compras del período}}{\text{Proveedores promedio}}$	Muestra cuántas veces se paga a los proveedores durante un ejercicio. Si la rotación es alta se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo.

Nota. Elaboración propia. Fuentes: (Superintendencia de Compañías, n.d.), (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Tabla 6

Indicadores de Rentabilidad

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

INDICADOR	FÓRMULA	INTERPRETACIÓN
Rentabilidad neta del activo (Dupont)	$= \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \right) \times \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} \right)$	Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido

financiado, ya sea con deuda o patrimonio

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.

$$\text{Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes

Rentabilidad Operacional del Patrimonio

$$= \frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Patrimonio}}$$

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores

Rentabilidad sobre ventas

$$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas netas} \times 100}$$

Es la relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, que pueden contribuir o restar capacidad para producir rentabilidad sobre las ventas.

Rentabilidad sobre Activos

$$= \frac{\textit{Utilidad bruta}}{\textit{Activo total}}$$

Mide la rentabilidad de los activos de una empresa, estableciendo para ello una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad

Nota. Elaboración propia. Fuentes: (Superintendencia de Compañías, n.d.), (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012).

Objetivos del análisis financiero

El análisis financiero se desarrolla en etapas diferentes, los estados financieros permiten saber sobre la rentabilidad de la empresa y saber también cuál es el estado financiera de esta, por lo tanto, persigue diferentes objetivos como:

- Evaluar los resultados de la actividad
- Poner en manifiesto las reservas interna existentes
- Incrementar la productividad del trabajo
- Emplear de forma eficiente los meidos que representan los activos fijos y los inventarios
- Disminuir el costo de los servicios. (Córdoba Padilla, 2012)

A modo resumen, se puede decir que los estados financieros de una empresa deben proporcionar elementos de juicio respecto a:

- Solvencia
- Liquidez
- Eficiencia operativa
- Riesgo financiero
- Rentabilidad
- Oportunidades externas

Esto con la finalidad de conocer el estado económico financiero actual de una empresa que facilite tomar decisiones adecuadas para un mayor crecimiento.

Toma de Decisiones

Una de las principales funciones de los directivos de una empresa es la planificación, entendida como el proceso de toma de decisiones con el que se busca alcanzar objetivos establecidos previamente, los cuales son fundamentales para el buen funcionamiento de la empresa. (Martínez, 2019).

En la actualidad, la toma de decisiones al interior de las micro, pequeñas y medianas empresas, representa un área de oportunidad porque dichas decisiones pueden ser la diferencia entre ser eficientes y competitivas o, por el contrario, una mala decisión repercutiría hasta el punto de generar su cierre. (Pérez Paredes et al., 2018)

Importancia de la toma de decisiones

La importancia de una decisión está íntimamente relacionada con la posición que ocupa la persona que toma la decisión en la organización, por ejemplo, la decisión de la mejor hora para realizar habitualmente un depósito bancario puede ser importante para el mensajero de la empresa, pero intrascendente para el gerente. (Solano, 2003)

A continuación, se presentan algunos factores que pueden resultar de gran ayuda para evaluar la importancia de una decisión:

1. **Tamaño del compromiso:** en la mayor parte de casos, las decisiones implican fuertes sumas de dinero.
2. **Flexibilidad de los planes:** algunos de los planes pueden revertirse.
3. **Certeza de los objetivos y las políticas:** algunas empresas pueden tener una política clara que indique cómo actuar frente a ciertas situaciones que se presenten.
4. **Cuantificación de las variables:** una decisión puede tomarse más fácilmente si los costos asociados con esa decisión pueden definirse en forma precisa.
5. **Impacto humano:** la decisión es grande y debe tomarse cuidadosamente. (Solano, 2003)

Tipos de decisiones

Los responsables de tomar decisiones deben tomar distintos tipos de decisiones, en general la mayoría de las decisiones cae en una de dos categorías las cuales son:

- Decisiones Programadas: están estructuradas en gran medida o que ocurre con cierta frecuencia (o ambas).

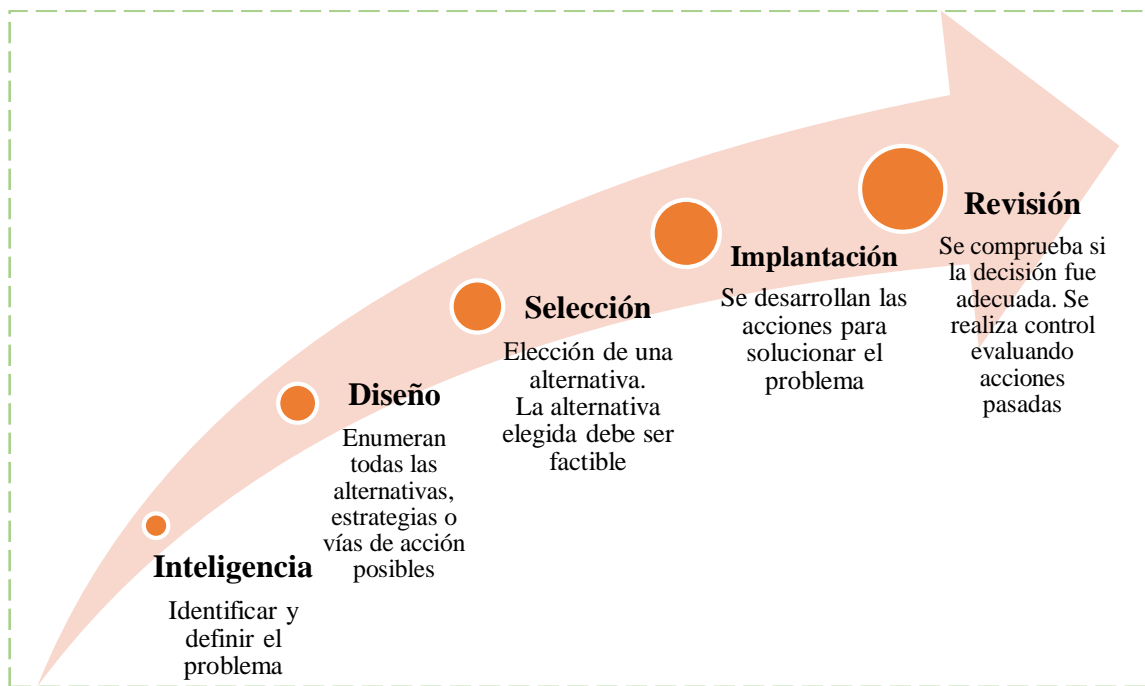
- Decisiones no programadas: no están estructuradas y ocurren con menor frecuencia que una decisión programada. La intuición y la experiencia son factores importantes en las decisiones no programada. (Abril et al., 2018).

Etapas en el proceso de toma de decisiones

La toma de decisiones es considerada como un proceso que se debe realizar en las empresas; debido a las actividades que realizan en determinados períodos, al ser considerado como un proceso, se establecen diferentes etapas que conlleva tomar una decisión.

Figura 1

Etapas del proceso de toma de decisiones



Nota. Elaboración propia. Fuente: (Canós et al., n.d.)

Impacto de los estados financieros en la toma de decisiones

En cualquier empresa sin distinción del objeto o del giro de negocio para el cual fue constituida, se necesita tomar decisiones que marcarán su impacto financiero y

permanencia en el mercado. Estas decisiones vienen dadas por cifras que se extraen de los Estados Financieros los cuales son elaborados de acuerdo a la recopilación de datos o información generada en los departamentos o secciones de contabilidad de la organización (Castrellón Calderón et al., 2021, p. 89).

Para determinar el impacto que generan los estados financieros, es indispensable que la organización cuente con su proceso contable, el cual debe contener:

- Estado de Resultados
- Estado de Situación o Balance General
- Estado de Flujo del Efectivo
- Estado de cambios en el Patrimonio

En ese sentido, para tomar decisiones partiendo de los Estados Financieros básicos como son el Estado de Resultados y el Estado de Situación, deben aplicarse unas razones o índices financieros que permiten evaluar e interpretar sus elementos para realizar proyecciones y establecer comparaciones de varios ejercicios económicos, por lo que, los índices financieros necesarios para la toma de decisiones en una empresa son: índices de liquidez, índices de endeudamiento e índices de rentabilidad. En ese contexto, se podrá determinar el impacto significativo de los estados financieros sobre la toma de decisiones, a su vez, las decisiones pueden ser positivas o también muy malas para la estructura de la empresa a nivel de departamento o de manera global (Castrellón Calderón et al., 2021).

Marco Conceptual

A continuación, se presentan una serie de conceptos relacionados directamente con las variables de estudio en esta investigativo, con la finalidad de tener un mayor conocimiento sobre el objeto de estudio:

Balance General: El balance también conocido como estado de la situación financiera, enumera los activos, pasivos y capital contable del propietario de una empresa en una

fecha específica, por lo general al final de un mes, trimestre o año. El balance es una fotografía instantánea de la entidad (Nobles et al., 2016, p. 20).

Contabilidad: La contabilidad es la parte de las finanzas que estudia las distintas partidas que reflejan los movimientos económicos y financieros de una empresa o entidad (Gil, 2015).

Control Financiero: Consiste en el estudio y análisis de los resultados reales de una organización, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto, mediano y largo plazo (Teruel, 2021).

Empresa: Es una entidad en la que se transforman unos recursos (humanos, materiales, inmateriales), que deben ser organizados y dirigidos de la mejor manera posible (a través de una estructura, reglas y procedimientos), en bienes y servicios que satisfagan necesidades, con la finalidad de obtener beneficios para distribuir a sus propietarios, actuando siempre bajo condiciones de riesgo (Hernández Ortiz, 2014, p. 26).

Estados Financieros: Son documentos empresariales que se utilizan para reportar la información necesaria en la toma de decisiones empresariales (Nobles et al., 2016, p. 18).

Estado de Resultados: Esta cuenta resume los ingresos y gastos de una empresa durante un período determinado, que puede ser un mes, un trimestre o un año. La cuenta de resultados nos dice si la empresa tuvo utilidades o pérdidas (Nobles et al., 2016, p. 18).

Finanzas: Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de los mismos (Roldán, 2017).

Gestión: La gestión es un conjunto de procedimientos y acciones que se llevan a cabo para lograr un determinado objetivo (Westreicher, 2020).

Herramientas Financieras: Se refiere al conjunto de herramientas esenciales que permiten conocer la situación muchas veces financiera, así también económica, con el propósito de tener un panorama de los activos y pasivos con las que cuenta la empresa, así como los ingresos y gastos (Huacchillo Pardo et al., 2020).

Impacto: Efecto producido en la opinión pública por un acontecimiento, una disposición de la autoridad, una noticia, una catástrofe, etc. (Real Academia Española, n.d.).

Indicadores de financiamiento: Se basa en la medición económica y financiera de la empresa, a través del conocimiento de manera cuantitativa y representativo de la empresa, muchas veces a un nivel de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, entre otros indicadores (Huacchillo Pardo et al., 2020).

Toma de decisiones: La toma de decisiones en una empresa tiene como fin decidir sobre las posibles alternativas de una oportunidad o soluciones a un conflicto de manera que se alineen con los objetivos corporativos (Rus Arias, 2020)

Marco Legal

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se ha considerado la siguiente base legal:

Constitución de la República del Ecuador. Registro Oficial 449 del 20 de octubre del 2008

Capitulo Sexto

Trabajo y Producción

Sección primera

Formas de organización de la producción y su gestión

Art. 319.- Se reconoce diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado

promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el texto internacional.

Art. 320.- En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimularán una gestión participativa, transparente y eficiente. La producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad, sostenibilidad, productividad sistemática, valoración del trabajo y eficiencia económica y social. (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Código de Comercio

Disposiciones preliminares Art. 1

Rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes.

Título Segundo

El comerciante o el empresario de comercio

Capítulo Primero

Los Comerciantes o Empresarios

Art. 10. Se considerarán comerciantes o empresarios, y estarán sometidos por tanto a las disposiciones de este Código:

- a) Los comerciantes o empresarios, definidos como tales bajo los términos de este Código;
- b) Las sociedades que se encuentran controladas por las entidades rectoras en materia de vigilancia de sociedades, valores, seguros y bancos, según corresponda, en función de sus actividades de interrelación;

- c) Las unidades económicas o entes dotados o no de personalidad jurídica cuyo patrimonio sea independiente del de sus miembros, que desarrollen actividades mercantiles; y,
- d) Las personas naturales que se dedican a actividades agropecuarias, manufactureras, agroindustriales, entre otras; y que, por el volumen de su actividad, tienen la obligación de llevar contabilidad de acuerdo con la ley y las disposiciones reglamentarias pertinentes. (Código de Comercio, 2019)

Reglamento a la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la pandemia Covid-19, Registro Oficial N° 587

Título IV

Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares - RIMPE

Capítulo I

Generalidades

Art. 215.- Contribuyentes sujetos al régimen. - Se sujetarán al régimen para emprendedores y negocios populares (en adelante, “Régimen RIMPE”), las personas naturales y las sociedades residentes fiscales del Ecuador, así como los establecimientos permanentes de sociedades no residentes que cumplan las consideraciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 217.- De la permanencia en el régimen. - Los contribuyentes sujetos al régimen permanecerán en este mientras cumplan las condiciones para ello, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a tres (3) períodos fiscales anuales consecutivos contados desde el primer período en que se registren en la declaración de impuesto a la renta, ingresos operacionales atribuibles a las actividades acogidas a este régimen, las cuales comprenden todas las actividades no excluyentes del mismo.

Terminada la sujeción a este régimen, que ocurrirá a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente a aquel en el que se cumplió el plazo máximo de permanencia, el

contribuyente podrá incorporarse al régimen impositivo general o a los demás regímenes a los que pueda acogerse conforme los requisitos y condiciones previstas en la normativa tributaria vigente.

Art. 221.- Registro de Contribuyentes parte del Régimen RIMPE. - El inicio y finalización en el Régimen se ejecutará en cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley, y el presente Reglamento sin necesidad de comunicación previa; no obstante, el Servicio de Rentas Internas publicará, en su portal web, hasta el mes de abril de cada año, de manera referencial, el listado de los contribuyentes que estarían comprendidos en el ámbito de este régimen. Así también, los contribuyentes podrán verificar esta información a través de la herramienta de consulta de su RUC en el portal web institucional.

Capítulo III

De los Deberes Formales

Art. 222.- Deberes formales. - Para efectos de la aplicación del artículo 97.7 se cumplirán con los siguientes deberes formales para fines tributarios:

1. Emitir comprobantes de venta, de retención y documentos complementarios, de conformidad con lo dispuesto en este título y demás normativa vigente;
2. Solicitar comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes, cesión de derechos y contratación de servicios, así como solicitar los documentos complementarios y comprobantes de retención cuando corresponda;
3. Llevar un registro de ingresos y egresos para fines tributarios;
4. Presentación de declaraciones;
5. Presentación de anexos de información cuando corresponda; y,
6. Los demás deberes formales señalados en el Código Tributario.

Ello, sin perjuicio de los deberes y obligaciones que la normativa que regula áreas distintas a la tributaria así lo disponga. (Reglamento a la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la pandemia COVID-19, 2021).

Normas Internacionales de Contabilidad

NIC 1

Presentación de Estados Financieros

El objetivo de esta Norma consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a períodos anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, esta Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. (Normas Internacionales de Contabilidad, 2019)

Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (Normas Internacionales de Contabilidad, 2019)

Georeferencial

El desarrollo de este trabajo de investigación está enmarcado en la Provincia Bolívar, cantón Guaranda, específicamente en la empresa de insumos agrícolas “CASE Agricultura Sustentable”, la misma que se encuentra ubicada las calles 9 de abril y Selva Alegre – sector 15 de mayo.

Figura 2

Ubicación Geográfica



Nota. Elaboración propia. Fuente: <https://earth.google.com/web/>

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Tipo de Investigación

- **Investigación Descriptiva**

Este tipo de investigación se utiliza a lo largo del presente trabajo, para describir una situación, contexto o suceso; se usa para responder preguntas sobre quién, qué, cuándo, dónde; con lo cual se puede recoger información de manera independiente sobre las variables de estudio, además, se puede conocer la realidad misma del problema de investigación planteado, esto permite saber la situación financiera de la empresa.

- **Investigación Bibliográfica o Documental**

Mediante esta modalidad se puede conocer, comparar, ampliar, profundizar, deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones, criterios de diversos autores. En ese sentido, en esta investigación se utiliza como técnicas la lectura de libros, revistas, tesis de grado, e internet, con respecto a los estados financieros y la toma de decisiones; lo cual permite obtener mayor conocimiento acerca del problema objeto de estudio.

- **Investigación de Campo**

Se realizará un estudio sistemático respecto a los estados financieros y con todas las personas involucradas realizando entrevistas, encuestas, observaciones; las mismas que permiten recolectar información sobre el problema y manejar los datos de las variables con mayor seguridad con base a los objetivos planteados.

Enfoque de la investigación

El presente trabajo de investigación se sustenta en dos enfoques principales que son: el enfoque cuantitativo y el enfoque cualitativo, los mismos que permiten resolver problemas o producir conocimiento, estos enfoques se presentan en esta investigación por lo siguiente:

- Para la investigación se emplean métodos cuantitativos y cualitativos.
- Se utiliza recolección de datos

Métodos de Investigación

- **Método deductivo:** en la presente investigación es fundamental para establecer bases particulares y analizar el problema de investigación, partiendo de juicios generales los cuales son analizados de manera individual, lo que permite establecer conclusiones sobre el tema de investigación.
- **Método inductivo:** resulta importante y necesario la utilización de este método ya que recopila información necesaria partiendo de lo particular a lo general sobre los estados financieros y la toma de decisiones.

Técnicas e Instrumentos de Recopilación de Datos

En la presente investigación se utiliza como técnica la observación, la misma que se realiza en el área de contabilidad a través de la revisión de documentos contables; y la entrevista, la misma que fue aplicada a la Gerente y Contadora, estas técnicas permiten la recolección de datos que proporcionan los individuos de una población para identificar sus opiniones, apreciaciones, puntos de vista, entre otros aspectos. El instrumento a utilizar es un cuestionario estructurado, así como también, una ficha de observación.

Población

La población de estudio en este trabajo de investigación se identifica al total de trabajadores de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable, en ese sentido, la población total es de 2 involucrados.

Muestra

En la presente investigación no es necesario obtener una muestra, ya que la población es un número muy reducido, por lo tanto, se trabaja con el total de la población.

Procesamiento de la Información

Con la información obtenida mediante las técnicas e instrumentos de investigación, se procede con el respectivo procesamiento de datos, para lo cual, se hace uso de herramientas ofimáticas como el Excel.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados

De acuerdo con el trabajo de campo realizado, en función de la metodología planteada y una vez aplicados los instrumentos de recolección de información, resulta pertinente mostrar la información arrojada por el estudio, la misma que permite realizar los análisis y las interpretaciones respectivas.

Se procedió a ordenar los resultados obtenidos, para convertirlos a porcentajes, que permita mediante una síntesis del análisis realizado.

En un primer contexto, se aplicaron 2 entrevistas, las cuales fueron aplicadas al gerente y contadora, las mismas que permitieron obtener la información primaria necesaria acerca del estado financiero de la empresa, así como también, fue necesario averiguar sobre las decisiones que se toman en el negocio.

Consecutivamente, en un segundo contexto, mediante una ficha de observación se realizó el levantamiento de información referente a la información financiera, la misma que permitió conocer la disponibilidad de información con la que cuenta la empresa para realizar un adecuado análisis.

Finalmente, se presentan los resultados del análisis realizado a los estados financieros, para lo cual se ha procedido mediante un análisis vertical, horizontal tanto del Estado de Situación Financiera como del Estado de Resultados correspondientes a los períodos 2019 y 2020, posteriormente se aplican indicadores financieros que permitieron conocer el estado de la empresa durante el período de análisis.

Resultados de la aplicación de Entrevistas

Entrevista aplicada a la Contadora de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Desarrollo

Pregunta 1. ¿La empresa dispone de información contable-financiera confiable?

Aunque no se disponga de un sistema contable, en la empresa si se maneja la contabilidad de manera adecuada, por lo que es confiable la información.

Pregunta 2. ¿La empresa mantiene su información financiera de manera ordenada?

Como se mencionó anteriormente, no se dispone de un sistema contable que permita tener de mejor manera los registros, pero la información financiera se mantiene en archivos de manera ordenada.

Pregunta 3. ¿Disponen de documentos de respaldo por los ingresos y egresos que genera la empresa?

Sí, los documentos que respaldan eso son las facturas.

Pregunta 4. ¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?

En realidad, no se ha hecho un análisis adecuado, solamente se maneja un Balance General y un Estado de Resultados en cada año y no se realiza ningún tipo de análisis comparativo, tampoco se manejan indicadores financieros o cualquier tipo de análisis, por lo general se ve solo las ventas para saber el estado financiero.

Pregunta 5. ¿Los estados financieros de la empresa se lo realizan con base a las normas y principios contables?

Si se aplican principios de contabilidad.

Pregunta 6. Al momento de tomar decisiones, ¿se basan en los estados financieros?

En realidad, las decisiones que se toman para invertir o para cualquier otra actividad de la empresa son tomadas sin un análisis financiero, considero que se lo hace en base a la experiencia y de una manera arriesgada.

Pregunta 7. ¿Considera que se puede tomar decisiones de carácter económico sin un análisis financiero?

Lo adecuado es hacer un análisis financiero previo para poder tomar decisiones adecuadas, no creo que sea lo óptimo tomar alguna decisión sin un análisis.

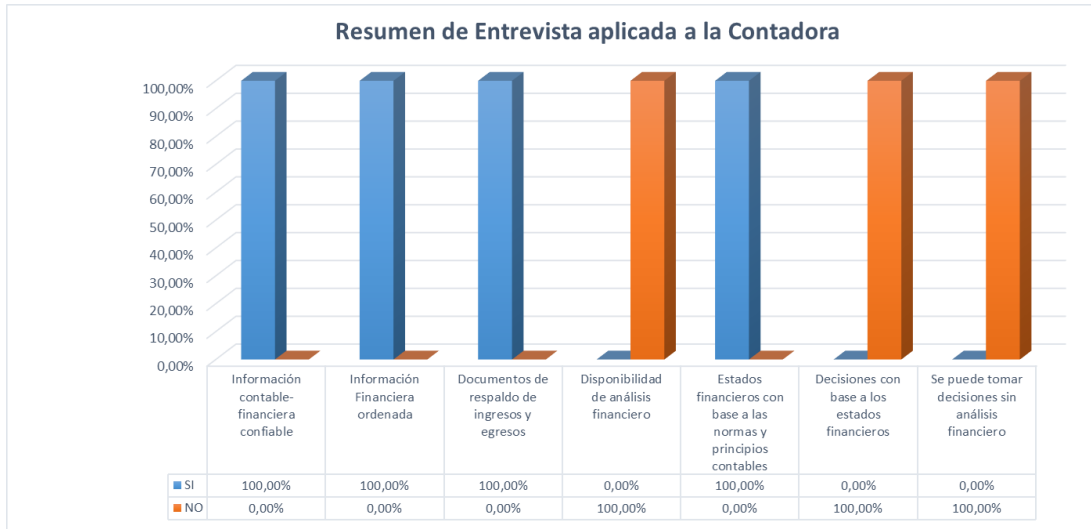
Tabla 7*Resumen de Entrevista aplicada a la Contadora*

N°	Pregunta	SI	NO
1	¿La empresa dispone de información contable-financiera confiable?	x	
2	¿La empresa mantiene su información financiera de manera ordenada?	x	
3	¿Disponen de documentos de respaldo por los ingresos y egresos que genera la empresa?	x	
4	¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?		x
5	¿Los estados financieros de la empresa se lo realizan con base a las normas y principios contables?	x	
6	Al momento de tomar decisiones, ¿se basan en los estados financieros?		x
7	¿Considera que se puede tomar decisiones de carácter económico sin un análisis financiero?		x

Nota. Elaboración propia. Fuente: Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Figura 3

Resumen de Entrevista aplicada a la Contadora



Nota. Elaboración propia

Análisis general de la Entrevista aplicada a la Contadora

Con la información obtenida del área contable mediante la aplicación de la encuesta, se puede identificar que en la empresa manejan un pequeño presupuesto para su funcionamiento, así como también, se ha podido conocer que la empresa tiene su información contable de forma clara y ordenada basada en principios de contabilidad, por lo que se traduce a que la información es confiable, pero que no es aprovechada y bien utilizada, ya que no realizan ningún tipo de análisis financiero de acuerdo a los resultados que reflejan los estados financieros.

Además, la contadora considera que, no se pueden tomar decisiones sin basarse en los estados financieros por el riesgo que conlleva ya que puede comprometer el desarrollo normal de la empresa.

Entrevista aplicada a la Gerente de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Desarrollo

Pregunta 1. ¿La empresa cuenta con una visión y objetivos claros?

Sí, nuestra visión es ser reconocido como una empresa de comercialización de agro insumos donde la experiencia, el servicio y la calidad humana sea nuestra garantía.

Pregunta 2. ¿La empresa mantiene un estricto control sobre sus ingresos y gastos?

Si se lleva un control adecuado sobre los ingresos y gastos.

Pregunta 3. ¿Considera que los estados financieros que dispone la empresa son los adecuados para su gestión?

No, ya que la información financiera solo se la presenta al finalizar el año y para una adecuada gestión considero que la información contable debe ser presentada con mayor frecuencia.

Pregunta 4. ¿Considera que la información financiera que tiene en la empresa es confiable para tomar decisiones?

No tanto, ya que se debería tener un sistema contable más eficiente.

Pregunta 5. ¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?

Se realiza un análisis, pero considero que no es adecuado ya que más nos enfocamos en las ventas que se realizan durante el año.

Pregunta 6. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a corregir problemas existentes y prevenir posibles incidentes?

Sí, sería de gran ayuda.

Pregunta 7. Como gerente de la empresa, ¿tiene claro la situación financiera de la misma?

De acuerdo a la experiencia, conozco la situación financiera de la empresa, pero como se mencionó anteriormente, no se ha realizado un análisis más concreto y eso me permitiría saber la situación de forma más real y técnica.

Pregunta 8. ¿El contador le emite estados financieros o reportes mensuales?

No, solamente al terminar el año.

Pregunta 9. ¿Conoce usted la rentabilidad de la empresa?

Sí, es aproximadamente de un 15%.

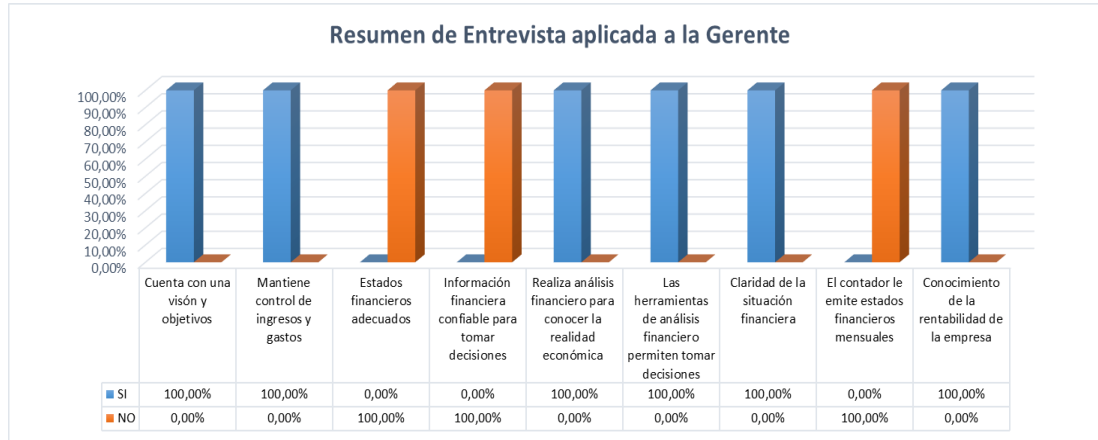
Tabla 8*Resumen de Entrevista aplicada a la Gerente*

N°	Pregunta	SI	NO
1	¿La empresa cuenta con una visión y objetivos claros?	x	
2	¿La empresa mantiene un estricto control sobre sus ingresos y gastos?	x	
3	¿Considera que los estados financieros que dispone la empresa son los adecuados para su gestión?		x
4	¿Considera que la información financiera que tiene en la empresa es confiable para tomar decisiones?		x
5	¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?	x	
6	¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a corregir problemas existentes y prevenir posibles incidentes?	x	
7	Como gerente de la empresa, ¿tiene claro la situación financiera de la misma?	x	
8	¿El contador le emite estados financieros o reportes mensuales?		x
9	¿Conoce usted la rentabilidad de la empresa?	x	

Nota. Elaboración propia. Fuente: Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Figura 4

Resumen de Entrevista aplicada a la Gerente



Nota. Elaboración propia

Análisis general de la Entrevista aplicada a la Gerente

De acuerdo a la información obtenida mediante la aplicación de la encuesta a la Gerente de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable, se pudo identificar que en la empresa tiene claro cuál es su visión en el mercado, además se evidencia que se mantiene un control de sus ingresos y egresos, pero manifiesta la Gerente que no disponen de adecuados Estados Financieros por lo que, considera que la información proporcionada por el área contable no le genera confianza para tomar decisiones ya que uno de los factores es que solamente se presenta información anual.

Además, se pudo evidenciar que la Gerente tiene conocimiento de la Rentabilidad que mantiene la empresa, manifestando que es del 15%, sin embargo, no disponen de un análisis financiero que demuestre este porcentaje, por lo que, la rentabilidad manifestada por la gerente carece de sustento financiero.

Resultados de la aplicación de la Ficha de Observación

Tabla 9

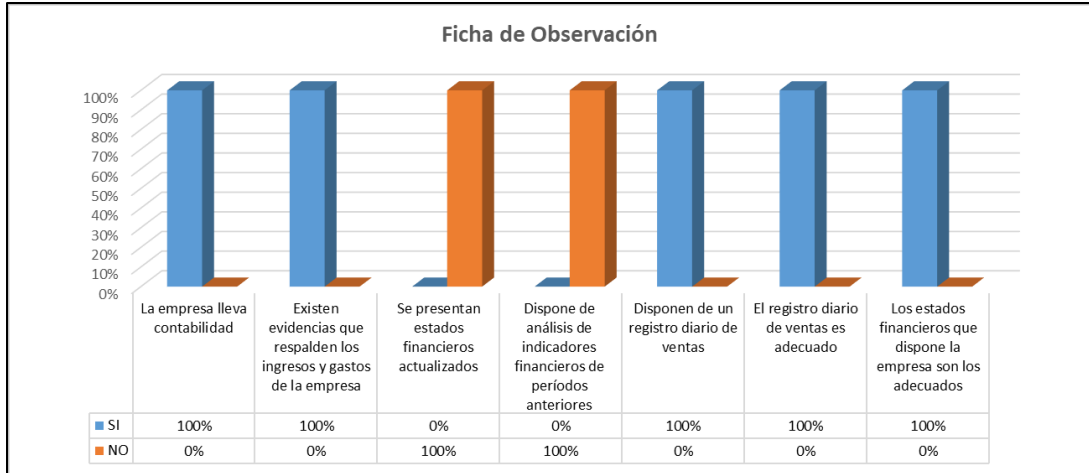
Ficha de Observación aplicada

N°	ÍTEMS OBSERVADOS	SI	NO
1	La empresa lleva contabilidad	x	
2	Existen evidencias que respalden los ingresos y gastos de la empresa	x	
3	Se presentan estados financieros actualizados		x
4	Dispone de análisis de indicadores financieros de períodos anteriores		x
5	Disponen de un registro diario de ventas	x	
6	El registro diario de ventas es adecuado	x	
7	Los estados financieros que dispone la empresa son los adecuadas	x	

Nota. Elaboración propia. Fuente: Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Figura 5

Ficha de Observación



Nota. Elaboración propia.

Mediante la Ficha de Observación levantada en el área contable de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable, se pudo observar que la empresa mantiene un control de sus ingresos y egresos, así como también disponen de documentos de respaldo de las operaciones financieras que realizan, pero no dispone de Estados Financieros actualizados, se pudo evidenciar que el último Estado Financiero corresponde al año 2020. Los Estados Financieros están debidamente archivados en un orden cronológico por años, pero la empresa carece de documentos que evidencien un análisis histórico y actual de análisis financiero, es así que, la empresa dispone de estados financieros, sin embargo, no son aprovechados para realizar un análisis financiero adecuado que permita llevar un mejor control financiero de la empresa.

CAPITULO V

PROPUESTA

Tema

Análisis de los Estados Financieros mediante la aplicación de Herramientas de Análisis Financiero que permitan generar un impacto positivo en la toma de decisiones de la empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Justificación

La propuesta se orienta en el desarrollo de herramientas de análisis financiero que resulta de conveniencia para la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable de la ciudad de Guaranda, la misma que mediante un análisis financiero adecuado permite conocer el estado real financiero de la empresa, ya que esta carece de este tipo de herramientas financieras.

La propuesta es factible, ya que las herramientas de análisis financiero se ha convertido en una herramienta indispensable que permite evaluar la situación presente y pasada de la empresa, la misma que a su vez, permite conocer los resultados de las operaciones efectuadas durante un período determinado.

Resulta necesario la utilización de herramientas de análisis financiero, por el aporte que brinda a la empresa en conocer de manera oportuna sus estados financieros, para lo cual, es necesario también, presentar la información financiera del negocio de manera verás y transparente, con la finalidad de mantener el control en las finanzas y que permita a la gerencia tomar las decisiones óptimas en función de mejorar sus ingresos y mantener la estabilidad empresarial deseada.

Objetivos

Objetivo General

Establecer herramientas de análisis financiero adecuadas que generen un impacto positivo en la toma de decisiones en la empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Objetivos Específicos

- Elaborar un análisis vertical del Estado de Situación financiera como también del Estado de Resultados de la empresa.
- Analizar de manera horizontal el Estado de Situación financiera como también del Estado de Resultados de la empresa.
- Aplicar indicadores financieros que permitan el conocimiento de la realidad financiera de la empresa y un impacto adecuado en la toma de decisiones.

Desarrollo de la Propuesta

Se presentan las etapas en las que se desarrolla la presente propuesta:

ETAPAS	ACTIVIDADES	DESCRIPCIÓN
Etapa 1	Análisis Vertical	Se realiza un análisis vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados del período 2019
Etapa 2	Análisis Horizontal	Se realiza un análisis horizontal del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados de los períodos 2019 - 2020
Etapa 3	Indicadores Financieros	Se realiza el cálculo y análisis de indicadores de Liquidez, Solvencia y Rentabilidad.

Etapa 1

Herramientas de Análisis Financiero para la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable

A continuación, se presentan diferentes herramientas de Análisis Financiero, las mismas que permitirán conocer la realidad de la empresa durante diferentes períodos determinados, esas herramientas serán de gran utilidad para que en la empresa se pueda llevar a cabo una toma de decisiones basado en información financiera real y confiable.

Análisis Financiero de la Empresa de Insumos Agrícolas CASE Agricultura Sustentable

Análisis Vertical del Estado de Situación financiera año 2019

En este tipo de análisis se considera el valor total del activo, pasivo y patrimonio como base expresado en porcentaje (%) y a las demás cuentas se las considera como un porcentaje de la base mencionada, este análisis permite identificar la estructura que mantiene la empresa.

Tabla 10*Análisis Vertical del Estado de Situación financiera 2019*

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE		
Balance General		
(en miles de dólares)		
Al 31 de diciembre del 2019		
	2019	Porcentual
Activo:		
Activo corriente:		
Cuentas por cobrar	\$ 527,00	0,16%
Inventario	\$ 170.000,00	50,63%
Total activo corriente	\$ 170.527,00	50,78%
Activo fijo		
Edificio	\$ 150.000,00	44,67%
Equipos de cómputo	\$ 1.500,00	0,45%
Vehículo	\$ 23.000,00	6,85%
Depreciación acumulada activos fijos	\$ -9.249,95	-2,75%
Activos Fijos	\$ 165.250,05	49,21%
Otros activos		
Intangibles (Patente)	\$ 19,00	0,01%
Activo total	\$ 335.796,05	100,00%
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	\$ 11.000,00	3,28%
Total pasivo corriente		
Total Pasivo	\$ 11.000,00	3,28%
Patrimonio		
Utilidad	\$ 38.540,85	11,48%
Capital	\$ 286.255,20	85,25%
Total Patrimonio	\$ 324.796,05	96,72%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 335.796,05	100,00%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Situación financiera 2019 CASE Agricultura Sustentable

Activo

Tabla 11

Análisis Vertical del Activo

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE		
Balance General		
(en miles de dólares)		
Al 31 de diciembre del 2019		
	2019	Porcentual
Activo:		
Activo corriente:		
Cuentas por cobrar	\$ 527,00	0,16%
Inventario	\$ 170.000,00	50,63%
Total activo corriente	\$ 170.527,00	50,78%
Activo fijo		
Edificio	\$ 150.000,00	44,67%
Equipos de cómputo	\$ 1.500,00	0,45%
Vehículo	\$ 23.000,00	6,85%
Depreciación acumulada activos fijos	\$ -9.249,95	-2,75%
Activos Fijos	\$ 165.250,05	49,21%
Otros activos		
Intangibles (Patente)	\$ 19,00	0,01%
Activo total	\$ 335.796,05	100,00%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Situación financiera 2019 CASE Agricultura Sustentable

Tabla 12

Resumen del Activo

Estructura del Activo del Balance General en el Análisis Vertical		
	2019	
	Absoluto 2019	Relativo 2019
Total Activos	\$ 335.796,05	100,00%
Total Activo Corriente	\$ 170.527,00	50,78%
Total Activo Fijo	\$ 165.250,05	49,21%
Otros Activos	\$ 19,00	0,01%

Figura 6

Análisis Vertical del Activo



Análisis

- El activo corriente representa el 50,78% del total del activo, en la cual su cuenta con mayor participación es la de Inventarios ya que representa el 50,63% y en una mínima participación las Cuentas por Cobrar representadas por el 0,16%.
- El activo fijo representa el 49,21% del total de la cuenta del activo con una concentración mayoritaria en la cuenta de Edificio con el 44,67% seguido de la cuenta Vehículo con un 6,85% y en menor porcentaje las cuentas de equipos de cómputo y depreciación.

En ese contexto, el activo representa todos los bienes que dispone la empresa para su normal funcionamiento en el mercado, siendo el activo corriente y el activo fijo los más representativos de todos los activos disponibles.

Pasivo y Patrimonio

Tabla 13

Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio

Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	\$ 11.000,00	3,28%
Total pasivo corriente		
Total Pasivo	\$ 11.000,00	3,28%
Patrimonio		
Utilidad	\$ 38.540,85	11,48%
Capital	\$ 286.255,20	85,25%
Total Patrimonio	\$ 324.796,05	96,72%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 335.796,05	100,00%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Situación financiera 2019 CASE Agricultura Sustentable

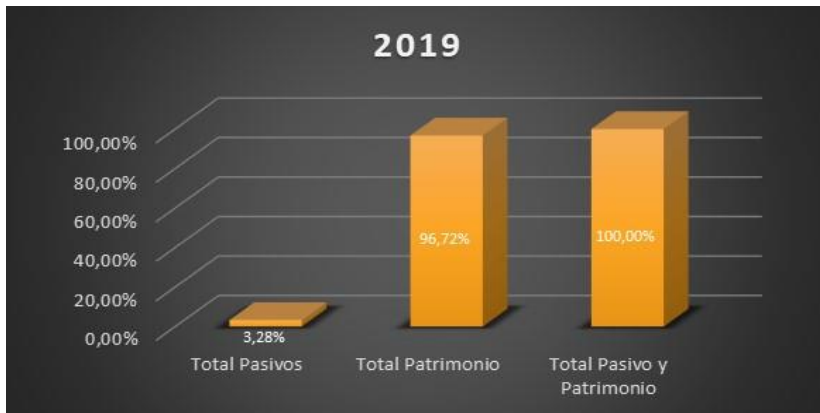
Tabla 14

Resumen Pasivo y Patrimonio

Estructura del Activo del Balance General en el Análisis Vertical		
	2019	
	Absoluto 2019	Relativo 2019
Total Pasivos	\$ 11.000,00	3,28%
Total Patrimonio	\$ 324.796,05	96,72%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 335.796,05	100,00%

Figura 7

Análisis Vertical Pasivo y Patrimonio



Análisis

- El pasivo de la empresa representa el 3,28% lo cual corresponde en su totalidad a la Cuentas por Pagar que tiene la empresa.
- El patrimonio de la empresa para el año 2019 fue del 96,72%, esto se debe a la utilidad generada por la empresa durante el año y en mayor parte, al capital que posee, el cual representa 85,25% del total del patrimonio.

En el año 2019, el pasivo de la empresa no fue muy representativo en relación a sus activos, su patrimonio es alto y esto habla muy bien de la empresa, ya que se evidencia un capital sólido que permite garantizar su permanencia en el mercado.

Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2019

Tabla 15

Análisis Vertical del Estado de Resultados

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE		
Estado de Resultados (en miles de dólares) Al 31 de diciembre 2019		
2019		
INGRESOS		
Ingresos Operacionales		
Ventas	\$ 91.150,22	100,00%
(-) dev. En Ventas		0,00%
Total Ingresos Netos	\$ 91.150,22	100,00%
COSTO DE VENTAS		
Inventario inicial		
(+) compras	\$ 113.264,13	124,26%
(-) inventario final	\$ -66.224,74	-72,65%
Total costo de venta	\$ 47.039,39	51,61%
Utilidad Bruta en ventas	\$ 44.110,83	48,39%
GASTOS		
Gastos Administrativos		
Sueldos	\$ 5.067,20	5,56%
IESS	\$ 502,78	0,55%
Otros Gastos	\$ -	0,00%
Total de gastos administrativos	\$ 5.569,98	6,11%
UTILIDAD NETA	\$ 38.540,85	42,28%
15% utilidad empleados		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 38.540,85	42,28%

Ingresos

Tabla 16

Análisis Vertical de los Ingresos

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE		
Estado de Resultados (en miles de dólares) Al 31 de diciembre 2019		
2019		
INGRESOS		
Ingresos Operacionales		
Ventas	\$ 91.150,22	100,00%
(-) dev. En Ventas	\$ -	0,00%
Total Ingresos Netos	\$ 91.150,22	100,00%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Resultados 2019 CASE Agricultura Sustentable

Análisis

Los ingresos que percibe la empresa están representados solamente por el valor de las ventas de los productos, siendo esto el 100% de sus ingresos en el año correspondiente al 2019.

Gastos

Tabla 17

Análisis Vertical de los Egresos

GASTOS		
COSTO DE VENTAS		
Inventario inicial		
(+) compras	\$ 113.264,13	124,26%
(-) inventario final	\$ -66.224,74	-72,65%
Total costo de venta	\$ 47.039,39	51,61%
Utilidad Bruta en ventas	\$ 44.110,83	48,39%
GASTOS		
Gastos Administrativos		
Sueldos	\$ 5.067,20	5,56%
IESS	\$ 502,78	0,55%
Otros Gastos	\$ -	0,00%
Total de gastos administrativos	\$ 5.569,98	6,11%

Tabla 18

Resumen del Análisis Vertical de los Egresos

Estructura del Estado de Resultados en el Análisis Vertical		
	2019	
	Absoluto 2019	Relativo 2019
Costo de ventas	\$ 47.039,39	51,61%
Gastos Administrativos	\$ 5.569,98	6,11%

Figura 8

Análisis Vertical de los Egresos



Análisis

Durante el año 2019, se puede evidenciar que los gastos generados por la empresa están mayormente representados por el Costo de Ventas con un 51,61%, seguido de los gastos administrativos que representa el 5,56% de los gastos. Por lo que, la empresa debería tener un mayor control sobre sus costos de venta.

Etapa 2

Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera año 2019-2020

Tabla 19

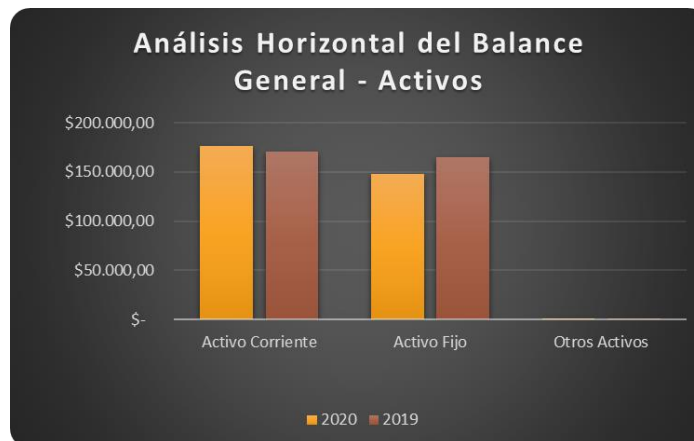
Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera - Activo

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE				
Balance General				
(en miles de dólares)				
Al 31 de diciembre 2019 y 2020				
	2020	2019	Absoluta	Relativa
	2019-2020			
Activo:				
Activo corriente:				
Cuentas por cobrar	\$ 245,80	\$ 527,00	\$ -281,20	-53,36%
Inventario	\$ 175.890,00	\$ 170.000,00	\$ 5.890,00	3,46%
Total activo corriente	\$ 176.135,80	\$ 170.527,00	\$ 5.608,80	3,29%
Activo fijo				
Edificio	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00	\$ -	0,00%
Equipos de cómputo	\$ 1.000,05	\$ 1.500,00	\$ -499,95	-33,33%
Vehículo	\$ -	\$ 23.000,00	\$ -23.000,00	-100,00%
Depreciación acumulada activos fijos	\$ -2.575,05	\$ -9.249,95	\$ 6.674,90	-72,16%
Activos Fijos	\$ 148.425,00	\$ 165.250,05	\$ -16.825,05	-10,18%
Otros activos				
Intangibles (Patente)	\$ 19,00	\$ 19,00	\$ -	0,00%
Activo total	\$ 324.334,00	\$ 335.796,05	\$ -11.462,05	-3,41%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Situación financiera 2019-2020 CASE Agricultura Sustentable

Figura 9

Análisis Horizontal de los Activos



Análisis

Al analizar de manera horizontal las cuentas del activo entre los períodos 2019 y 2020, se evidencia un crecimiento del 3,29% del activo corriente, en el cual las cuentas por cobrar muestran un decrecimiento del 53,36% este factor se debe principalmente a lo sucedido en el año 2020 producto de la pandemia Covid-19. En el activo fijo se puede observar un decrecimiento del 10,18% y la cuenta otros activos se mantiene constante respecto a los períodos de análisis.

Tabla 20

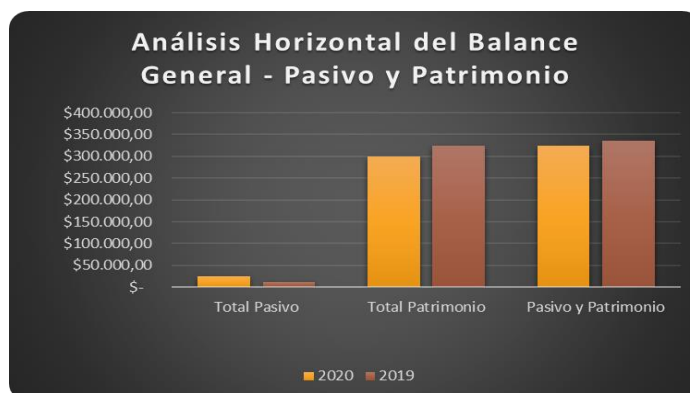
Análisis Horizontal del Estado de Situación financiera - Pasivo y Patrimonio

Pasivo y Patrimonio				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	\$ 24.800,00	\$ 11.000,00	\$ 13.800,00	125,45%
Total pasivo corriente				
Total Pasivo	\$ 24.800,00	\$ 11.000,00	\$ 13.800,00	125,45%
Patrimonio				
Utilidad	\$ 13.579,60	\$ 38.540,85	\$ -24.961,25	-64,77%
Capital	\$ 286.200,20	\$ 286.255,20	\$ -55,00	-0,02%
Total Patrimonio	\$ 299.779,80	\$ 324.796,05	\$ -25.016,25	-7,70%
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 324.579,80	\$ 335.796,05	\$ -11.216,25	-3,34%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Situación financiera 2019-2020 CASE Agricultura Sustentable

Figura 10

Análisis Horizontal Estado de Situación financiera - Pasivo y Patrimonio



Análisis

Al analizar de manera horizontal las cuentas del pasivo entre los períodos 2019 y 2020, se evidencia un crecimiento del 125,45% del pasivo corriente, específicamente ese incremento se produce en las Cuentas por Pagar, de igual manera, esto es producto de la pandemia Covid-19. En el patrimonio se evidencia también un decrecimiento del 7,70% respecto al año 2019, siendo la cuenta Utilidad con mayor decrecimiento del 64,77%. Finalmente, también sufrió un decrecimiento el total de Pasivo y Patrimonio, siendo este del 3,34%.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Tabla 21

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE				
Estado de Resultados				
(en miles de dólares)				
Al 31 de diciembre 2019 y 2020				
	2020	2019	2019-2020	
INGRESOS			Absoluta	Relativa
Ingresos Operacionales				
Ventas	\$ 44.745,40	\$ 91.150,22	\$ -46.404,82	-50,91%
(-) dev. En Ventas	\$ -	\$ -		
Total Ingresos Netos	\$ 44.745,40	\$ 91.150,22	\$ -46.404,82	-50,91%
GASTOS				
COSTO DE VENTAS				
Inventario inicial				
(+) compras	\$ 58.960,75	\$ 113.264,13	\$ -54.303,38	-47,94%
(-) inventario final	\$ -30.595,93	\$ -66.224,74	\$ 35.628,81	-53,80%
Total costo de venta	\$ 28.364,82	\$ 47.039,39	\$ -18.674,57	-39,70%
Utilidad Bruta en ventas	\$ 16.380,58	\$ 44.110,83	\$ -27.730,25	-62,86%
GASTOS				
Gastos Administrativos				
Sueldos	\$ 2.520,00	\$ 5.067,20	\$ -2.547,20	-50,27%
IESS	\$ 280,98	\$ 502,78	\$ -221,80	-44,11%
Otros Gastos	\$ -	\$ -	\$ -	-
Total de gastos administrativos	\$ 2.800,98	\$ 5.569,98	\$ -2.769,00	-49,71%
UTILIDAD NETA	\$ 13.579,60	\$ 38.540,85	\$ -24.961,25	-64,77%

Nota: Elaboración propia. Fuente: Estado de Resultados 2019-2020 CASE Agricultura Sustentable

Figura 11

Análisis Horizontal del Estado de Resultados



Análisis

Concluido el análisis horizontal del Estado de Resultados en cuanto a la variación relativa y se concluye que, la empresa ha tenido un decrecimiento del 50,91% en el total de sus ingresos, los mismos que representan la totalidad de la cuenta Ventas, evidenciando que la empresa ha disminuido considerablemente el volumen de sus ventas a causa de la pandemia iniciada en el año 2020, período que fue bastante irregular. De la misma manera, el costo de ventas muestra un decrecimiento del 39,70% y en la misma tendencia se evidencia el decrecimiento de los gastos administrativos con un 49,71%.

Evidentemente, la utilidad neta sufrió un importante decrecimiento el cual es de 64,77% producto del año irregular a causa de una pandemia.

Etapa 3

Aplicación de Indicadores Financieros

Con la aplicación de Indicadores Financieros se puede evaluar el desempeño financiero de la empresa, ya sea pasado, presente e incluso se puede determinar tendencias a futuro del rendimiento de la empresa, así como también, permiten tomar decisiones acordes a los resultados financieros obtenidos.

Para el cálculo de los indicadores financieros se toma como base la información que consta en el Balance General y el Estado de Resultados, de preferencia de períodos consecutivos.

Indicadores de Liquidez

- **Razón Corriente**

Tabla 22

Razón Corriente

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
<i>Activo Corriente</i> <i>Pasivo Corriente</i>	$\frac{\$176.135,80}{\$24.800,00}$	\$7,10	$\frac{\$170.527,00}{\$11.000,00}$	\$15,50

Análisis

El resultado obtenido quiere decir que el activo corriente en el año 2020 fue 7,10 veces más grande que el pasivo corriente, o que por cada dólar de deuda la empresa cuenta 7,10 dólares para pagar sus obligaciones.

En el año 2019 se evidencia una mayor capacidad de pago de la empresa, ya que, por cada dólar de deuda la empresa tuvo \$15,50 para pagar.

Se puede observar y concluir que la empresa tiene una alta capacidad de pago de sus obligaciones financieras, esto se debe principalmente a que su activo corriente es considerablemente superior con relación a su pasivo.

- **Capital de Trabajo**

Tabla 23

Capital de Trabajo

FÓRMULA			
<u><i>Activo Corriente - Pasivo Corriente</i></u>			
AÑO 2020		AÑO 2019	
176.135,80 - 24.800,00	151335,80	170.527,00 - 11.000,00	159527,00

Análisis

Tanto en el año 2019 como en el año 2020, la empresa después de haber cubierto los pasivos corrientes mantuvo un saldo positivo. Esto quiere decir que la empresa se mantuvo con un margen significativo de seguridad para cubrir sus obligaciones inmediatas en los dos períodos analizados.

Indicadores de Solvencia o Endeudamiento

- **Índice de Solidez**

Tabla 24

Índice de Solidez

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
<u><i>Pasivos Totales</i></u> <u><i>Activos Totales</i></u>	<u>24.800,00</u> 324.334,00	0,076	<u>11.000,00</u> 335.796,05	0,032

Análisis

Mediante este indicador se pudo determinar el nivel de autonomía financiera de la empresa, lo que significa que el total de activo se encuentra financiado con el 3,2% del pasivo en el año 2019 y con el 7,6% del pasivo total en el año 2020. Un índice bajo representa un alto grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

En el caso de la empresa, la estructura de financiamiento más adecuada es la del año 2019.

- **Endeudamiento Patrimonial**

Tabla 25

Endeudamiento

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio}}$	<u>24.800,00</u> 299.779,80	0,082	<u>11.000,00</u> 324.796,05	0,034

Análisis

De acuerdo con los resultados obtenidos, se puede observar que el Patrimonio del año 2019 estuvo comprometido en un 3,4% con las deudas, en ese sentido, el nivel de endeudamiento de la empresa sería por un máximo de 96,6%.

En el año 2020, hay una variación ya que el Patrimonio estuvo comprometido en un 8,2%, siendo su capacidad de endeudamiento del 91,8%. Esta disminución en el nivel de endeudamiento con respecto al año anterior, se debe a que la empresa mantuvo en su pasivo una deuda mayor a la del año 2019.

Indicadores de Rentabilidad

- **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)**

Tabla 26

Rentabilidad Neta

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
<i>Utilidad Neta</i>	13.579,60	0,303	38.540,85	0,423
<i>Ventas</i>	44.745,40		91.150,22	

Análisis

Este indicador permite observar el beneficio que obtiene la empresa por cada venta producida, es así que en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable en el año 2019 por cada dólar de venta producida, se obtiene \$0,42 centavos de beneficio, es decir, la empresa tiene una rentabilidad del 42,3% con respecto a las ventas.

Para el año 2020, se evidencia una disminución del 12% en la rentabilidad en relación al año 2019 respecto a las ventas, ya que la empresa obtuvo \$0,30 centavos de beneficio por cada dólar de ventas producidas, es decir, obtuvo una rentabilidad del 30,3%.

Esta disminución del 12% es evidentemente por la pandemia que se produjo en el año 2020, en la cual, la situación económica financiera de la gran mayoría de empresas se vio afectada.

- **Rentabilidad Neta del Activo**

Tabla 27

Rentabilidad Neta del Activo

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
$\left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}\right) \times \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}\right)$	(0,303) x (0,138)	0,04	(0,423) x (0,271)	0,11

Análisis

Con este indicador de rentabilidad, se puede conocer la capacidad del activo para producir utilidades, en ese sentido, se puede evidenciar que por cada dólar que circula en los activos de la empresa, se genera un beneficio de \$0,11 centavos de rentabilidad en las ventas realizadas en el año 2019, es decir, mantiene una rentabilidad del 11% de capacidad para producir utilidades.

En el año 2020 aunque se muestra un beneficio de \$0,04 centavos, se evidencia una disminución de 7% respecto al año 2019 de la capacidad del activo para producir utilidades.

- **Margen Bruto**

Tabla 28

Margen Bruto

FÓRMULA	AÑO 2020		AÑO 2019	
$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{16.381}{44.745}$	0,366	$\frac{44.111}{91.150}$	0,484

Análisis

En el año 2019 la empresa CASE Agricultura Sustentable por cada dólar invertido tuvo un margen de utilidad de \$0,48 centavos, es decir, de 48,4%.

Para el año 2020 se vio una disminución del 12,2% en el margen bruto, y por cada dólar invertido tuvo un margen de utilidad de \$0,36 centavos, es decir, de 36,6%.

CONCLUSIONES

Una vez realizado la investigación tanto bibliográfica como de campo, se llegó a las siguientes conclusiones:

Tomar decisiones sin un análisis técnico previo, conlleva a que la empresa ponga en riesgo su actividad económica en el mercado, es por ello que resulta importante realizar un análisis financiero mediante herramientas que permitan obtener y conocer la situación real de la empresa.

De acuerdo al primer objetivo específico: Realizar un diagnóstico del análisis financiero de la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

- Mediante el desarrollo de la investigación de campo, se pudo obtener la información necesaria existente en la empresa, la cual fue levantada mediante entrevistas y ficha de observación. Se pudo identificar que la empresa no cuenta con un análisis financiero adecuado, debido al desconocimiento de la aplicación de herramientas financieras, razón por la cual, la gerencia no tiene un claro conocimiento de la situación financiera de la empresa.
- Gracias a la información financiera obtenida se realizó un análisis financiero, el cual permitió conocer la situación real de la empresa en los períodos de estudio, además, se identificó que la rentabilidad neta de ventas de la empresa en el año 2019 fue de 42,3% y para el año 2020 fue de 30,3%, sin embargo, en la entrevista aplicada a la Gerente, menciona conocer que la rentabilidad neta de ventas es del 15%. Esta afirmación la hizo sin un previo análisis financiero, razón por la cual, se evidencia el desconocimiento de la situación real de la empresa.
- Por medio de la utilización de Indicadores Financieros, se puede afirmar que, mediante el análisis en sus índices de liquidez, solvencia y rentabilidad, la empresa mantiene resultados favorables.

Respecto al segundo objetivo específico: Fundamentar sobre los estados financieros y la toma de decisiones mediante revisión de la literatura a través de fuentes bibliográficas.

- Gracias a la fundamentación teórica se pudo desarrollar la investigación al abordar los temas referentes a los estados financieros y la toma de decisiones, esto permitió un análisis adecuado de los resultados obtenidos en la investigación.

Finalmente, de acuerdo al tercer objetivo específico: Plantear herramientas de análisis financiero adecuadas que generen un impacto óptimo en la toma de decisiones de la empresa mediante el análisis de los estados financieros disponibles.

- La empresa carece de herramientas de análisis financiero adecuadas que ayuden a realizar un análisis apropiado que refleje la situación económica de la empresa, lo que provoca una deficiencia en la disponibilidad de información financiera, así como también, lo que conlleva a que se genere un impacto negativo en la toma de decisiones.
- Se plantean herramientas de análisis financiero tales como: análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros. Estas herramientas permiten ejecutar un análisis financiero óptimo para la empresa, ya que se ha demostrado en la investigación que la empresa carece de estas herramientas y que, de acuerdo al análisis realizado, se pudo evidenciar que resultan de gran utilidad para conocer la situación financiera lo cual genera un impacto positivo al momento de tomar decisiones que, a su vez, conlleven a un crecimiento empresarial.

En ese sentido, se concluye de manera general que los estados financieros proporcionan información financiera adecuada que generan impacto en la toma de decisiones y dependerá del resultado que arroje el análisis de los estados financieros y los indicadores financieros para conocer si el impacto en la toma de decisiones es positivo o negativo para la gerencia.

RECOMENDACIONES

- Los recursos financieros de la empresa no solo deben ser registrados y archivados en sus libros contables, también deben ser analizados para que se conozca sobre las variaciones existentes de un período a otro y puedan conocer el origen de esas variaciones. Se recomienda establecer en la empresa una política de control de análisis financiero con el propósito de comparar variaciones absolutas y porcentuales que permitan identificar las desviaciones que pueden afectar las finanzas de la empresa.
- Resulta necesario que se incluya en la empresa la aplicación de indicadores financieros, con la finalidad de medir el nivel financiero de la empresa, así como también, el cumplimiento de los objetivos y metas en el área contable.
- Finalmente, se recomienda la capacitación constante del responsable del área contable en el tema de herramientas de análisis financiero, así como también, la implementación de herramientas financieras como apoyo en la gestión del área contable y en las decisiones que deberá asumir la gerencia.

BIBLIOGRAFÍA

- Abril, J., Barrera, H., & Estévez, A. (2018). La Contabilidad de Gestión: una Herramienta para la Toma de Decisiones Empresariales. *Revista Científica Hallazgos21*, 3(3), 338–351.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7148215>
- Aguirre, M. F. (2021). *17 indicadores financieros que aseguran tu gestión empresarial*. Appvizer. <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>
- Borja Herrera, A., Guanuche, R. R., & Verdezoto Reinoso, M. (2018). Estados financieros basados en NIIF. In UTMACH (Ed.), *Gestión Financiera Empresarial*.
- Canós, L., Pons, C., Valero, M., & Maheut, J. (n.d.). Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación. *Universidad Politécnica de Valencia*.
<https://doi.org/10.1007/978-1-59745-409-4>
- Cárdenas Aguilar, E. R. (2014). *Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa PROCOINEEC Electricidad de la ciudad de Ambato en el año 2012*. Universidad Técnica de Ambato.
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G., & Calderón, R. (2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables*. 4(2), 82–92.
<http://portal.amelica.org/ameli/%0AjatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Cherrez Lozada, E. D. (2015). *Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones de las Pymes del cantón Ambato, durante el año 2013*. [Tesis de Ingeniería. Universidad Técnica de Ambato] [Repositorio Institucional]. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/18843>
- Código de Comercio. (2019). Código De Comercio. *Registro Oficial Suplemento 497 de 29 de Mayo 2019*, 87. <https://www.registroficial.gob.ec/index.php/registro-oficial-web/publicaciones/registro-oficial/item/11689-registro-oficial-no-497>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador* (Asamblea Nacional. Registro Oficial 449 del 20 de Octubre del 2008 (ed.)).
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera* (ECOFE (ed.)).
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 5. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.15918>
- Gil, S. (2015). *Contabilidad*. Economipedia.Com.
<https://economipedia.com/definiciones/contabilidad.html>

- Gómez Cano, C. A., Aristizabal Valbuena, C., & Fuentes Gómez, D. (2017). Importancia de la Información Financiera para el ejercicio de la Gerencia. *Desarrollo Gerencial*, 9(2), 88–101. <https://doi.org/10.17081/dege.9.2.2977>
- Hernández Ortiz, M. J. (2014). *Administración de Empresas* (Pirámide (ed.)).
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La Gestión Financiera y su incidencia en la Toma de Decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356–362. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Instituto Nacional de Contadores Públicos, I. (2012). *Principales indicadores financieros y de gestión*. <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
- International Financial Reporting Standards. (n.d.). *El Marco Conceptual para la Información Financiera*. <https://www.ifrs.org/>
- International Financial Reporting Standards. (2021). *Normas Internacionales de Contabilidad*. IFRS. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/>
- Mallqui Maguiña, M. (2022). *Planteamiento del Problema. Método del Embudo para una Tesis de Éxito*. Youtube. <https://www.youtube.com/watch?v=BVQCcDhzmX0>
- Martínez, E. A. (2019). *Información Consistente para la Toma de Decisiones Empresariales* [Universidad de Málaga]. https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/19322/TD_MARTINEZ_JARA_Eustaquio.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mendoza Roca, C. (2017). *Contabilidad financiera para contaduría y administración* (ECOE (ed.)).
- Nobles, T., Mattison, B., & Matsumura, E. (2016). *Contabilidad de Horngren* (Pearson Educación (ed.)).
- Nogueira-Rivera, D., Medina-León, A., Hernández-Nariño, A., & Medina-Nogueira, D. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la organización. Caso de aplicación. *Ingeniería Industrial*, 38(1), 106–115.
- Normas Internacionales de Contabilidad, (2019). https://static.wixstatic.com/ugd/b21422_3f8d3adcde364a98a0aace312787fd52.pdf
- Pacheco Trávez, F. E. (2016). *El análisis financiero de la Unidad Educativa Particular Santa Mariana de Jesús del cantón Riobamba y su incidencia en la toma de decisiones, período 2014*. Universidad Nacional de Chimborazo.
- Pérez Paredes, A., Cruz de los Ángeles, J. A., Guatemala Villalobos, A. M. D. J., &

- Juárez Fonseca, V. (2018). Importancia de los pronósticos en la toma de decisiones en las MIPYMES. *Revista GEON (Gestión, Organizaciones y Negocios.)*, 5(1), 97–114.
- Presidencia de la República del Ecuador. (2021). *Reglamento a la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la pandemia COVID-19* (Registro Oficial N° 587 del 29 de Noviembre del 2021 (ed.)).
- Real Academia Española. (n.d.). *Diccionario de la lengua española*, 23.^a ed. Retrieved February 8, 2022, from <https://dle.rae.es>
- Roldán, P. N. (2017). *Finanzas*. Economipedia.Com. <https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>
- Rus Arias, E. (2020). *Toma de Decisiones*. Economipedia.Com. <https://economipedia.com/definiciones/toma-de-decisiones.html>
- Sevilla Arias, A. (2015). *Estados financieros*. Economipedia.Com. <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Solano, A. I. (2003). Toma de decisiones gerenciales. *Toma de Decisiones Gerenciales*, 16(3), 44–51.
- Superintendencia de Compañías, V. y S. (n.d.). *Tabla de indicadores*. Tabla de Indicadores. https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Teruel, S. (2021). *Control financiero*. Captio. <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>
- Westreicher, G. (2020). *Gestión*. Economipedia.Com. <https://economipedia.com/definiciones/gestion.html>
- Yautibug Balla, H. L. (2014). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Maderas Guerrero del cantón Ambato*. Universidad Técnica de Ambato.

ANEXOS

Anexo 1: Cronograma (Gantt)

Figura 12

Cronograma tentativo

Actividad	Fecha de inicio	Días	Fecha de finalización	nov-21		dic-21				ene-22				feb-22				mar-22	
				Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 1	Semana 2
Elaboración de anteproyecto	15/11/2021	8	22/11/2021																
Revisión anteproyecto	23/11/2021	10	02/12/2021																
Correcciones del anteproyecto	3/12/2021	8	10/12/2021																
Revisión final y aprobación del anteproyecto	13/12/2021	18	30/12/2021																
Inicio de desarrollo del proyecto de titulación	3/1/2022	1	03/01/2022																
Descripción del problema	4/1/2022	2	05/01/2022																
Formulación del problema	6/1/2022	2	07/01/2022																
Preguntas de investigación	10/1/2022	1	10/01/2022																
Justificación	11/1/2022	2	12/01/2022																
Objetivos de investigación	13/1/2022	1	13/01/2022																
Marco teórico	14/1/2022	6	19/01/2022																
Metodología	20/1/2022	8	27/01/2022																
Procesamiento de información	28/1/2022	4	31/01/2022																
Resultados y discusión	1/2/2022	4	04/02/2022																
Desarrollo de la Propuesta	7/2/2022	5	11/02/2022																
Conclusiones	14/2/2022	1	14/02/2022																
Recomendaciones	15/2/2022	1	15/02/2022																
Revisiones finales	16/2/2022	4	19/02/2022																
Resumen ejecutivo	21/2/1900	1	21/02/1900																
Defensa del proyecto de titulación	8/3/2022	1	08/03/2022																

Nota. Elaboración propia

Anexo 2: Presupuesto Ejecutado

Tabla 29

Presupuesto

RECURSOS	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO
Laptop	1	\$600,00	\$600,00
Pen Drive	1	\$20,00	20,00
Internet	3 meses	\$20,00	60,00
Impresiones	500	\$0,05	\$25,00
Copias	500	\$0,05	\$25,00
Anillados	5	\$3,00	\$15,00
Empastado	1	\$15,00	\$15,00
TOTAL			\$760,00

Nota. Elaboración propia

Instrumentos de recopilación de datos

Anexo 3: Entrevista aplicada a la Gerente de la empresa CASE Agricultura Sustentable



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

Entrevista

Dirigida al **Gerente** de la empresa "CASE Agricultura Sustentable"

Tema: Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Objetivo: Obtener la información primaria necesaria para el desarrollo de la investigación.

Lugar: Guaranda

Fecha: _____

Desarrollo

1. ¿La empresa cuenta con una visión y objetivos claros?

Sí, la visión nuestra es ser reconocidos como una empresa de comercialización de agro insumos donde la experiencia, el servicio y la calidad humana sea nuestra garantía.

2. ¿La empresa mantiene un estricto control sobre sus ingresos y gastos?

Si se mantiene un control adecuado de los ingresos y gastos.

3. ¿Considera que los estados financieros que dispone la empresa son los adecuados para su gestión?

No porque la información financiera solo se presenta al finalizar el año y creo que para una mejor gestión la información financiera debe ser presentada con una mayor frecuencia.

4. ¿Considera que la información financiera que tiene en la empresa es confiable para tomar decisiones?

No tanto porque se debería tener un sistema contable más eficiente.

5. ¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?

Se realiza pero yo creo que no es el adecuado porque más nos enfocamos en las ventas realizadas en el año.

6. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero permiten tomar decisiones que ayuden a corregir problemas existentes y prevenir posibles incidentes?

Sí, eso sería una gran ayuda para nosotros.

7. Como gerente de la empresa, ¿tiene claro la situación financiera de la misma?

Por la experiencia que tengo conozco la situación financiera de la empresa pero como dije antes no hemos hecho un análisis más concreto y eso me permitiría saber la situación de forma más real y técnica.

8. ¿El contador le emite estados financieros o reportes mensuales?

No porque solamente hace al terminar el año.

9. ¿Conoce usted la rentabilidad de la empresa?

Si esto es aproximadamente del 15%

Anexo 4: Entrevista aplicada a la Contadora de la empresa CASE Agricultura Sustentable



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

Entrevista

Dirigida al **Contador** de la empresa "CASE Agricultura Sustentable"

Tema: Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Objetivo: Obtener la información necesaria para el desarrollo del tema.

Lugar: Guaranda

Fecha: _____

Desarrollo

1. ¿La empresa dispone de información contable-financiera confiable?

Aunque no se disponga de un sistema contable en la empresa si se maneja la contabilidad de manera adecuada por lo que es confiable la información.

2. ¿La empresa mantiene su información financiera de manera ordenada?

Como se mencionó anteriormente no se dispone de un sistema contable que permita tener de mejor manera los registros, pero la información financiera se mantiene en archivos de manera ordenada.

3. ¿Disponen de documentos de respaldo por los ingresos y egresos que genera la empresa?

Si, los documentos que respaldan eso son las facturas.

4. ¿Se realiza análisis financiero para conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa?

En realidad, no se ha hecho un análisis adecuado solamente se maneja un Balance General y un Estado de Resultados en cada año y no se realiza ningún tipo de análisis comparativo, tampoco se manejan indicadores financieros o cualquier tipo de análisis, por lo general se ve solo las ventas

5. ¿Los estados financieros de la empresa se lo realizan con base a las normas y principios contables?

Si se aplican principios de contabilidad.

6. Al momento de tomar decisiones, ¿se basan en los estados financieros?

En realidad, las decisiones que se toman para invertir o para cualquier otra actividad de la empresa son tomadas sin análisis financiero, considero que se lo hace en base a la experiencia y de una manera arriesgada.

7. ¿Considera que se puede tomar decisiones de carácter económico sin un análisis financiero?

Lo adecuado es haber un análisis financiero previo para poder tomar decisiones adecuadas, no creo que sea lo óptimo tomar alguna decisión sin un análisis.

Anexo 5: Ficha de Observación



UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN
EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP

FICHA DE OBSERVACIÓN

Tema: Los estados financieros y su impacto en la toma de decisiones en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.

Objetivo: Obtener la información necesaria para el desarrollo del trabajo.

Lugar: CASE Agricultura Sustentable - Guaranda – Bolívar

Nº	ÍTEMS OBSERVADOS	SI	NO
1	La empresa lleva contabilidad	✓	
2	Existen evidencias que respalden los ingresos y gastos de la empresa	✓	
3	Se presentan estados financieros actualizados		✓
4	Dispone de análisis de indicadores financieros de períodos anteriores		✓
5	Disponen de un registro diario de ventas	✓	
6	El registro diario de ventas es adecuado	✓	
7	Los estados financieros que dispone la empresa son los adecuadas	✓	

Anexo 6: Estado de Situación financiera 2019 - CASE Agricultura Sustentable

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE	
Balance General	
(en miles de dólares)	
Al 31 de diciembre del 2019	
Activo	
Activo corriente:	
Cuentas por cobrar	\$ 527,00
Inventario	\$170.000,00
Total activo corriente	\$170.527,00
Activo fijo	
Edificio	\$150.000,00
Equipos de cómputo	\$ 1.500,00
Vehículo	\$ 23.000,00
Depreciación acumulada activos fijos	\$ -9.249,95
Total Activos Fijos	\$165.250,05
Otros activos	
Intangibles (Patente)	\$ 19,00
Activo total	\$335.796,05
Pasivo y Patrimonio	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar	\$ 11.000,00
Total pasivo corriente	\$ 11.000,00
Total Pasivo	\$ 11.000,00
Patrimonio	
Utilidad	\$ 38.540,85
Capital	\$286.255,20
Total Patrimonio	\$324.796,05
Total Pasivo y Patrimonio	\$335.796,05



CASE AGRICULTURA
"SUSTENTABLE"
RUC.: 020138575400
DIR. DE ABRIL Y SELVA NEGRA
Guillermo Carvajal
GUARANDA - ECUADOR
GERENTE

[Firma]
Lcda. Luz Quintana
CONTADORA

Guaranda, 31 de diciembre de 2019.

Anexo 7: Estado de Resultados 2019 - CASE Agricultura Sustentable

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE			
Estado de Resultados (en miles de dolares) Al 31 de diciembre del 2019			
INGRESOS			
Ingresos Operacionales			
Ventas		\$	91.150,22
(-) dev. En Ventas		\$	-
Total Ingresos Netos			\$ 91.150,22
COSTO DE VENTAS			
Inventario inicial			
(+) compras	\$	113.264,13	
(-) inventario final	\$	-66.224,74	
Total costo de venta			47039,39
Utilidad Bruta en ventas			\$ 44.110,83
GASTOS			
Gastos Administrativos			
Sueldos	\$	5.067,20	
IESS	\$	502,78	
Otros Gastos	\$	-	
Total de gastos administrativos		\$	5.569,98
UTILIDAD NETA			\$ 38.540,85
15% utilidad empleados		\$	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 38.540,85



**CASE AGRICULTURA
"SUSTENTABLE"**
RUC.: 0201385754001
DIR. 9 DE ABRIL Y SELVA ALEGRE
GUARANDA - ECUADOR


Ing. Vilma Carvajal
GERENTE


Lcda. Suzeliana
CONTADORA

Guaranda, 31 de diciembre de 2019

Anexo 8: Estado de Situación financiera 2020 - CASE Agricultura Sustentable

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE	
Balance General	
(en miles de dólares)	
Al 31 de diciembre del 2020	
Activo	
Activo corriente:	
Cuentas por cobrar	\$ 245,80
Inventario	\$175.890,00
Total activo corriente	\$176.135,80
Activo fijo	
Edificio	\$150.000,00
Equipos de cómputo	\$ 1.000,05
Vehículo	\$ -
Depreciación acumulada activos fijos	\$ -2.575,05
Total Activos Fijos	\$148.425,00
Otros activos	
Intangibles (Patente)	\$ 19,00
Activo total	\$324.579,80
Pasivo y Patrimonio	
Pasivo corriente:	
Cuentas por pagar	\$ 24.800,00
Total pasivo corriente	\$ 24.800,00
Total Pasivo	\$ 24.800,00
Patrimonio	
Utilidad	\$ 13.579,60
Capital	\$286.200,20
Total Patrimonio	\$299.779,80
Total Pasivo y Patrimonio	\$324.579,80



**CASE AGRICULTURA
"SUSTENTABLE"**

RUC.: 020138675400

DIR 9 DE ABRIL Y SELVA ALEGRE

GUARANDA - ECUADOR

Ing. Vilma Carvajal

GERENTE

Lcda. Luz Quintana

CONTADORA

Guaranda, 31 de diciembre de 2020.

Anexo 9: Estado de Resultados 2020 - CASE Agricultura Sustentable

CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE			
Estado de Resultados (en miles de dólares) Al 31 de diciembre del 2020			
INGRESOS			
Ingresos Operacionales			
Ventas		\$ 44.745,40	
(-) dev. En Ventas		\$ -	
Total Ingresos Netos			\$ 44.745,40
COSTO DE VENTAS			
Inventario inicial			
(+) compras	\$ 58.960,75		
(-) inventario final	<u>\$ -30.595,93</u>		
Total costo de venta			\$ 28.364,82
Utilidad Bruta en ventas			\$ 16.380,58
GASTOS			
Gastos Administrativos			
Sueldos	\$ 2.520,00		\$ 2.800,98
IESS	\$ 280,98		
Otros Gastos	\$ -		
Total de gastos administrativos		<u>\$ 2.800,98</u>	
UTILIDAD NETA			\$ 13.579,60
15% utilidad empleados			\$ -
UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$ 13.579,60



**CASE AGRICULTURA
"SUSTENTABLE"**

RUC.: 0201386754001
DIR.9 DE ABRIL Y SELVA ALEGRE
GUARANDA - ECUADOR

[Signature]
Ing. Vilma Carvajal
GERENTE

[Signature]
Lcda. Luz Quintana
CONTADORA

Guaranda, 31 de diciembre de 2020

Anexo 10: Método del Embudo para la Descripción del Problema

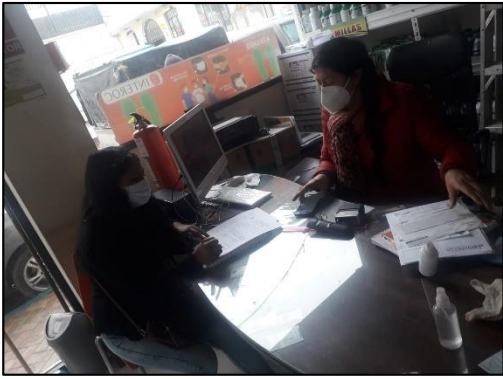
Figura 13

Método del Embudo



Nota. Tomado de (Mallqui Maguiña, 2022)

Anexo 11: Evidencias fotográficas del trabajo de campo realizado en la empresa de insumos agrícolas CASE Agricultura Sustentable.



Reporte URKUND

The screenshot shows the URKUND web interface. At the top left, the document title is "TESIS EMMA-CHELA_FINAL_Acceso..._pdf (D130831257)". It was presented on 2022-03-18 14:50 (-05:00) by echela@males.ueb.edu.ec. The recipient is ajaya.ueb@analisis.orkund.com, and the message is "Tesis Ing. Isabel Jaya - [hacer clic para el mensaje completo](#)". A note indicates that 7% of the 33 pages are composed of text from 21 sources.

On the right, there is a "Lista de fuentes" (List of sources) table with columns for "Fuentes" and "Bloques". It lists several sources, including "Tesis Diana Alveira docs", "TESIS 657.3 P286e - CARIÉN PATIÑO.doc", "HABIA FERNANDA PADRA RIVERA.pdf", "TESIS 657.3 P123e - Hónica P. y Mary S..doc", "TESIS_LIQUIDEZ_ENCUEUDAMIENTO_FINAL - copia.docx", and two URLs from the Universidad Técnica de Machala.

Below the interface, two overlapping document preview windows are visible. The left window shows the title "PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CP TEMA: 'LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU IMPACTO EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA DE INSUMOS AGRICOLAS CASE AGRICULTURA SUSTENTABLE DE LA CIUDAD DE GUARANDA, PROVINCIA BOLIVAR, PERIODO 2019-2020' AUTORA: Emma Mariol Chela Vásquez DIRECTORA: PAR ACADÉMICO: DRA. ISABEL JAYA ESCOBAR ING. JAVIER GARCÍA LÓPEZ GUARANDA - ECUADOR 2022". The right window shows the title "Archivo de registro Urkund: UNIVERSIDAD TECNICA DE MACHALA / ema-tesis-1 NUMERACION docs" and the same subtitle.

Handwritten signatures in blue ink are present on the right side of the document preview area.