



UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TESIS DE GRADO PREVIO LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN FINANZAS

TEMA:

ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “PROCAFESA”
EN LA PARROQUIA MALACATOS DEL CANTÓN LOJA. EN EL
PERIODO 2018 – 2019

AUTOR:

RENE ANTONIO LAVANDA AGURTO

DIRECTORA

MGS. MARLENE PACCHA MÁRQUEZ

Loja – Ecuador

2020

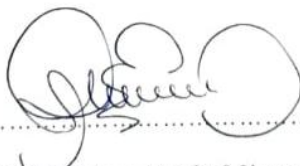
Yo, **Rene Antonio Lavanda Agurto**, declaro bajo juramento, que el trabajo aquí descrito es de mi autoría; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional.

Cedo mis derechos de propiedad intelectual a la Universidad Internacional del Ecuador, para que sea publicado y divulgado en internet, según lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual, reglamento y leyes.



.....
Rene Antonio Lavanda Agurto

Yo, **Ing. Com. Marlene Paccha Márquez, Mgs**, certifico que conozco al autor del presente trabajo, siendo el responsable exclusivo tanto de su originalidad como de su autenticidad como se su contenido.



.....
ING. COM. Marlene Paccha Márquez MGS.
DIRECTORA DE TESIS

Como Autor del presente trabajo investigativo, en primer lugar, expreso el más sincero agradecimiento a Dios por todas las bendiciones brindadas y siempre guiarnos por el buen camino.

A la Universidad Internacional Del Ecuador, por brindarnos la oportunidad realizar nuestros estudios superiores.

A mi querida madre a mis abuelitos, por todo su amor y su apoyo incondicional, moral, económico y por sus sabias palabras de motivación,

A los docentes de la Carrera de Finanzas, quienes con su dedicación y entrega a su trabajo supieron impartir sus valiosos conocimientos y sus sabias experiencias a mi persona, ofreciendo encada momento su apoyo incondicional en todas las etapas de formación profesional. De manera muy especial a la Ing. Marlene Paccha por su tiempo, su valiosa enseñanza la paciencia y la dedicación al momento de monitorear con su experiencia y conocimiento el desarrollo este trabajo durante el proceso de titulación.

A mis amigos, compañeros y familiares con quienes he compartido tantas experiencias y buenos momentos los mismos que, de una u otra forman, han hecho que mis días sean diferentes.

Dedico este trabajo a Dios por ser el autor de mi vida, por sus bendiciones que me brinda cada día y de quien viene mi fe, la fortaleza, la salud y la esperanza para luchar y hacer realidad esta aspiración de ser profesional, y poder culminar con mi trabajo de tesis.

A mi querida madre y abuelitos por su apoyo incondicional en cada momento de mi vida, por sus consejos, comprensión, amor en todo momento dándome sus consejos para poder cumplir mis metas y hacer realidad mis ideales, y por cuidar de mí al largo de mi vida, y han sido el pilar fundamental para mi desarrollo, haciéndome saber que nada es imposible para aquel que quiere triunfar sólo se tiene que esforzar más. Gracias a su dedicación y esfuerzo he llegado a ser quien soy.

A mis profesores de carrera por su tiempo, conocimiento y sabios consejos impartidos a lo largo de mi formación académica, que formaran la base de mi vida profesional

Rene Antonio Lavanda Agurto

RESUMEN

El trabajo de titulación denominado: ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “PROCAFESA” EN LA PARROQUIA MALACATOS DEL CANTÓN LOJA. PERIODO 2018 - 2019, permite dar cumplimiento al cálculo de indicadores financieros y aplicación de métodos de Evaluación Financiera horizontal y Vertical, que ayudaran a conocer la situación administrativa financiera de la empresa PROCAFESA y el uso que se ha venido dando a los recursos generados de esta actividad,

Fueron varios métodos de investigación utilizados en el desarrollo del presente trabajo, el método inductivo, el mismo que sirvió para reconocer características generales del café y los beneficios que ofrece a quienes lo consumen el producto 100% natural y base de éste emprendimiento; el método deductivo, que parte del conocimiento de procesos de fabricación del producto café para adaptarlo a las necesidades del entorno local; el método analítico, que ha permitido estar a la vanguardia y adaptar el producto a las exigentes necesidades de los clientes; el método matemático, se utilizó al realizar en forma sistemática y ordenada cada una de las etapas de evaluación financiera; que aplicado a PROCAFESA, de la Parroquia de Malacatos periodo 2018- 2019, permitió elaborar el informe financiero, para que mediante la comprensión del mismo se pueda tomar acciones correctivas y decisiones, buscando el crecimiento de su empresa.

Palabras clave: análisis financiero, evaluación financiera, estados financieros.

ABSTRACT

The degree work called: FINANCIAL ANALYSIS APPLIED TO THE COMPANY “PROCAFESA” IN THE MALACATOS DEL CANTÓN LOJA PARISH. PERIOD 2018 - 2019, allows to comply with the calculation of financial indicators and application of horizontal and Vertical Financial Evaluation methods, which will help to know the financial administrative situation of the PROCAFESA company and the use of economic resources.

There were several methods used in the present work, the inductive method, the same one that served to recognize general characteristics of coffee and the benefits offered to those who consume it, the 100% natural product and the basis of this undertaking; the deductive method, which starts from the knowledge of the coffee product manufacturing processes to adapt it to the needs of the local environment; the analytical method, which has allowed us to be at the forefront and adapt the product to the demanding needs of customers; The mathematical method was used when carrying out in a systematic and orderly way each of the stages of financial evaluation; that applied to PROCAFESA, of the City of Malacatos period 2018-2019, allowed to prepare the financial report, so that by understanding it, corrective actions and decisions can be taken, seeking the growth of your company.

Keywords: financial analysis, financial evaluation, financial statements.

Análisis financiero aplicado a la empresa “PROCAFESA” en la parroquia Malacatos del cantón Loja en el periodo 2018 – 2019

RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
Índice de gráficos	ix
Índice de tablas	x
Fundamentación Teórica	13
1. Marco referencial	13
1.1. Finanzas	13
1.2. Análisis Financiero	13
1.3. <i>Áreas principales de interés de Análisis financiero</i>	13
1.3.1. Objetivo de la educación financiera.....	14
1.4. <i>Antecedentes</i>	14
1.2. <i>Marco teórico</i>	17
1.2.1. Antecedentes	17
1.2.2. Las industrias agrícolas.....	17
1.2.3. La industria de café.....	17
1.2.4. Importancia de las industrias agrícolas en la economía.....	18
1.2.5. Fines de las empresas industriales	18
1.2.6. Las empresas en el Ecuador	18
1.2.7. Las actividades industriales en Ecuador	19
1.2.8. Clasificación de las empresas:	20
1.2.9. Evaluación financiera.....	22
Estados financieros básicos	22
Metodología Utilizada	37
1. <i>Métodos:</i>	37
Método inductivo	37
Método deductivo	38
Método analítico	38
Método matemático	38
2. <i>Técnicas</i>	38
Observación directa	39
Revisión Bibliográfica	39
CAPÍTULO I	40
DIAGNÓSTICO	40
Análisis e Interpretación de los resultados.....	40
Diagnóstico Situacional de la Empresa PROCAFE San Antonio	40
ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL	43
CAPITULO II	61
APLICACIÓN DE INDICADORES	61
Indicadores para medir la administración financiera	61
1. Indicador de rentabilidad	61

2. Indicador de endeudamiento.....	65
3. Indicador de rotación.....	66
4. Indicadores de liquidez.....	69
5. Indicadores de liquidez.....	72
6. Indicador de apalancamiento.....	73
INFORME DE EVALUACION FINANCIERA	75
DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	85
PROPUESTA DE MEJORAMIENTO.....	87
Estrategias de Mejoramiento.....	88
Conclusiones	89
2 Recomendaciones	91
ANEXOS	97
Anexo 1. Resumen del proyecto	97
PROYECTO	97
1. TEMA	97
2. PLANTEAMIENTO Y SISTEMATIZACION DEL PROBLEMA	97
2.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA.....	98
3. OBJETIVOS	99

Índice de gráficos

Gráfico 1. Constitución de empresas por sector económico en Ecuador.....	19
Gráfico 2. Estados financieros de la empresa PROCAFESA	47
Gráfico 3. Composición de pasivo y patrimonio, año 2018	49
Gráfico 4. Comparación entre los activos de PROCAFESA	54
Gráfico 5. PROCAFESA: Composición de pasivo y patrimonio	56
Gráfico 6. Análisis comparativo de los activos corrientes, años 2018 - 2019	57
Gráfico 7. Análisis comparativo de los pasivos corrientes, años 2018 - 2019	59
Gráfico 8. Margen bruto de utilidad	61
Gráfico 9. Margen neto de utilidad	62
Gráfico 10. Rendimiento de patrimonio	63
Gráfico 11. Rendimiento del activo total	64
Gráfico 12. Nivel de endeudamiento	65
Gráfico 13. Rotación de activos totales	68
Gráfico 14. Capital neto de trabajo	69
Gráfico 15. Prueba ácida.....	71
Gráfico 16. Indicadores de solvencia.....	72
Gráfico 17. Leverage total	73

Índice de tablas

Tabla 1. Balance General 2018 - 2019.....	45
Tabla 2. Estados Financieros, empresa PROCAFESA	46
Tabla 3. Composición de pasivo y patrimonio, año 2018.....	49
Tabla 4. PROCAFESA, Análisis Horizontal, años 2018 - 2019	51
Tabla 5. Análisis Vertical	52
Tabla 6. Cuadro resumen de los activos de la empresa, año 2019.....	54
Tabla 7. Composición de pasivo y patrimonio, año 2019.....	56
Tabla 8. Análisis comparativo de los activos corrientes, años 2018 - 2019	57
Tabla 9. Análisis comparativo de los pasivos corrientes, años 2018 - 2019	58
Tabla 10. Análisis vertical	59

Introducción

El análisis financiero es importante para una empresa, ya que constituye un proceso práctico dirigido a evaluar la posición financiera pasada y presente de una empresa, en donde los resultados de las operaciones, con la aplicación de técnicas, métodos de análisis y cálculo de indicadores financieros permitirán a los Directivos conocer los niveles de liquidez, rentabilidad y endeudamiento de una empresa, para establecer la situación real de la misma y poder asumir responsabilidades y posibilidades de cambio, orientados a mejores resultados.

El trabajo de titulación se realizó de conformidad con lo que establece la normativa vigente en la Universidad Internacional del Ecuador, y se encuentra integrada por las siguientes partes: el **TEMA**, que es nombre de la propuesta de estudio; **Resumen**, una síntesis del trabajo realizado con los principales resultados obtenidos según los objetivos que se plantearon en un inicio; la **Introducción** que resalta la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar a la empresa productora de café y una breve síntesis del contenido; **Marco Referencial**, el mismo que en el marco teórico que comprende la fundamentación teoría de la aplicación de análisis financiero y el cálculo de los Indicadores necesarios para la elaboración del presente estudio (aquí va sobre la antecedentes históricos y referenciales, **Marco Metodológico** está compuesto por la aplicación de los métodos y técnicas empleadas en este trabajo, estos métodos sirvieron para poder conocer las particularidades de la empresa PROCAFESA así como determinar cómo se encuentra económica y financieramente la empresa productora de café; de la misma manera estos métodos fueron utilizados para la aplicación de análisis financiero, el cálculo de los Indicadores y su interpretación. **Resultados** presentan el desarrollo del análisis vertical y horizontal a través del estudio de su estructura, y la aplicación de los Indicadores financieros, y las alternativas propuestas en base a los resultados obtenidos, se presenta también la correspondiente Discusión en base a los resultados obtenidos.

Cómo parte final del presente se presentan las **Conclusiones y Recomendaciones** en las que luego del trabajo realizado se presentan cómo hallazgos en la empresa analizada y las alternativas y sugerencias de solución a ser aplicadas en la empresa PROCAFESA.

En la **Bibliografía** se indica el material bibliográfico que fue utilizado para la realización del presente trabajo y por último se presentan los **Anexos** que sirvieron como sustento para la obtención y desarrollo del análisis financiero de la antes mencionada empresa.

Fundamentación Teórica

1. Marco referencial

1.1.Finanzas

González (2017) Define a las finanzas como: “la ciencia social, rama de la economía que estudia la administración del dinero de la personas, gobierno y empresas, por lo que se la conoce como la ciencia de la administración del dinero” (p.5); entonces no se puede hablar de finanzas si no está presente el dinero.

1.2.Análisis Financiero

De acuerdo con Burguete (2017) “El análisis financiero nos ayuda a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa separada en sus partes para luego poder dar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma” (p.1), Para el autor al análisis financiero permite conocer las causas de los problemas financieros en la empresa y al mismo tiempo aporta a tomar los correctivos necesarios, para que la empresa pueda lograr sus objetivos planteados.

“El termino análisis se refiere a una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado” (p.5). El análisis financiero permite reconocer la posición financiera que tiene una empresa, además que permite reconocer deficiencias y tomar los correctivos necesarios para que pueda seguir su curso de acción de acuerdo a lo previamente planeado.

1.3.Áreas principales de interés de Análisis financiero

“El análisis de los estados financieros debe analizar diversos aspectos importantes de la situación financiera de la empresa, así como del resultado de las operaciones (Rubio, 2017)”, para lo que reflexiona importante el autor considerar los siguientes aspectos:

La estructura patrimonial de la empresa
El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo

El flujo de fondos
El resultado económico de las operaciones
El rendimiento y la rentabilidad. (Rubio, 2017, p. 3)

1.3.1. Objetivo de la educación financiera

Córdova (2014) manifiesta que los objetivos financieros de toda organización son: “Maximizar la rentabilidad de la inversión, generar mayor valor agregado por empleado, Elevar el nivel de satisfacción para clientes y consumidores y finalmente incrementar la participación en el mercado” (p.26). Esto indica también que la administración moderna de recursos financieros orienta sus acciones en el incremento de valor accionario de la empresa para sus inversionistas, con una mayor participación en el mercado

1.4. Antecedentes

Se crea la PROCAFESA en el año 2016 con una base de una mermelada de café, a raíz de la demanda y del apego de los productos se decide tramitar la parte legal, registro sanitario, ruc y crear una marca la cual tenemos la suerte de ser los dueños absolutos hasta el año 2027.

Arrancando el 2017 ya legalizados e intentando competir con marcas tradicionales. Intentamos dar un sentido más abierto a los consumidores. Partiendo con mermeladas en base de café y un café tradicional. A mediados de 2017 nos dimos cuenta que la marca estaba con buena propuesta, pero en la ciudad equivocada y donde decidimos especializarnos más en café bajando la producción de mermeladas y dando más importancia al café, es ahí donde fuimos con nuestra línea de especialidad. En el 2018 dimos más importancia al café dejando de lado las mermeladas, y fue donde descubrimos que las llamadas marcas tradicionales eran una estafa, una vez que estudiamos más el tema de café podíamos realizar un mejor control de calidad.

Realizamos nuestras primeras ventas importantes a empezábamos a ver el trabajo del 2017 como la aceptación de una marca no reconocida en un mercado fuera de Loja, pero siempre

nuestra carta de presentación fue mostrar el Origen del café de Malacatos, una lucha fuerte ya que esa parroquia cuenta con las tostaduras más tradicionales del sur.

Partimos a PROCAFESA, venta de café, entregas a domicilio, no optamos por los supermercados por dos motivos, mucha oferta de cafés con precios por debajo de los nuestros y el problema de cancelar las facturas. Le dimos la oportunidad o nos la dimos entre personas amantes del café y nosotros los productores de café. Es así como nacen las alianzas estratégicas entre tiendas de especialidad de café y la PROCAFESA.

Para el 2019 fuimos más allá, fuimos en busca de más café y de finca para llegar a convertirlo en socios estratégicos de alimentación de café para nuestra productora. Y en la actualidad con fincas asociadas fuimos al evento nacional de Taza Dorada, con una presentación muy buena con un puntaje de 85.98 pasando las preliminares, y teniendo nuestra primera exportación de lotes de café con nuestro sello de calidad y garantía.

Para seguir y continuar con nuestro proceso de PROCAFESA tenemos como base la ciudad de Loja de ahí partimos los envíos a nivel nacional, siendo ciudades como, Cuenca, Guayaquil y Quito nuestros mejores clientes.

Es importante mencionar que la microempresa partió desde la producción de café artesanal y, con el pasar del tiempo, comenzó a inmiscuirse en las nuevas tendencias y formas de preparación, logrando para 2017, adquirir su primera tostadora, trabajando así, únicamente con el café cosechado de su finca, para luego adquirir el café de diferentes zonas de la provincia, desarrollando cafés especializados, cafés naturales, mermeladas en base a café, aguardiente. Ya para 2019, el café de especialidad se convirtió en su principal producto y para ello han ido adquiriendo máquinas especializadas, entre ellas: molinos y tostadoras industriales que, permiten

desarrollar ciertos tipos de parámetros en líneas de producción, ofreciendo servicios de calidad en cuanto a tostado y molienda de café.

Entre los productos agrícolas que mayor valor han creado a la economía ecuatoriana está el banano, café y cacao, su importante contribución a la economía ecuatoriana representa un 17% en la economía nacional. En décadas recientes se ha incrementado el reconocimiento de la interdependencia entre agricultura e industria; pues la agricultura como puente económico entre los espacios rurales y urbanos provee alimentos, trabajo y recursos naturales tanto a los residentes urbanos, como a la industria (Alvarezm, Vallejo, & Trejos, 2005).

Ubicación geográfica de la empresa PROCAFESA



Fuente: Gráfico 1. Ubicación geográfica de la empresa a PROCAFESA

1.2.Marco teórico

1.2.1. Antecedentes

La primera revolución industrial supuso un cambio completo en técnicas, fuentes de energía y formas de organización del trabajo que provocó un enorme crecimiento de la producción, se originó en Inglaterra y pronto se extendió a otros países. En donde los pequeños talleres artesanales se convirtieron en fábricas (Arguello, 2006).

Al referirse la primera revolución industrial manifiesta se dio con la finalidad de dar un trato más racional al trabajo del hombre, lo que no se tomaba en cuenta su costo sino la productividad, puesto que se contaba con abundante mano de obra y a bajo precio. Aquí se dio la adaptación del obrero a su máquina y el trabajo en las fábricas, en donde se dio el proceso de industrialización de los productos agrícolas. Los que mejoraba en cantidad y calidad de producto que se ofrecía a los consumidores, situación que fue posible gracias a la recompensa dada a los mejores inventos, cómo el caso de la electricidad que fue también un invento, pero de carácter científico, lo que permitió a la pequeña industria alejarse de las minas de carbón y competir con la gran industria (Otero & Mata de Grossi, 1998).

1.2.2. Las industrias agrícolas

Existe una gran variedad de industrias agrícolas, como lino, algodón, ortiga, rami, palma, palmito, mimbre, paja, juncos, cañas, mimbres, de granos como el trigo, el arroz, avena, cebada, sidras, etc. (Balaguer, 2001, p. 7).

1.2.3. La industria de café

La industria de café tuvo sus inicios en el siglo XVI, viajeros europeos descubrieron la exótica bebida en Medio Oriente y la llevaron a sus países, llegando a América Latina en el siglo

XVIII, llegado a producir este continente dos veces más que el resto del mundo (Guagner, 2001, págs. 1,6).

1.2.4. Importancia de las industrias agrícolas en la economía

La producción agrícola se encuentra vinculada con todos los sectores de la economía, ya que se considera la agricultura cómo sector productivo esencial de la economía de todos los países y las interacciones con todo el aparato productivo. (Mandler, 1992, p. 29)

1.2.5. Fines de las empresas industriales

La producción industrial, se ha centrado en empresas medianas y grandes, son responsables del dinamismo del sector, además que son las responsables de abastecer el consumo interno. que se han visto fuertemente amenazadas por importaciones estandarizadas. “En el libro se muestra cómo las pymes son un actor importante en la estructura industrial de los países de la región y no experimentaron un estancamiento o caída generalizada en su producción, empleo y productividad de los años noventa” (Peres & Stumpo, 2002, págs. 7, 12), En donde su desarrollo se ha visto fuertemente afectada por las condiciones macroeconómicas. Es importante mencionar que no se puede hacer un análisis comparativo entre países de la región por cuanto la concepción de pymes no es el mismo.

1.2.6. Las empresas en el Ecuador

Según información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, al cierre de 2018, Ecuador contabiliza 3 013 182 plazas de empleo registradas, según recoge el Directorio de Empresas (DIEE) 2018 difundido por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) a finales de noviembre de 2019. El informe también da cuenta de la existencia de 899 208 empresas a escala nacional, clasificadas en cinco tipos (de acuerdo con el volumen de ventas

anuales y el número de personas afiliadas): grande, mediana A, mediana B, pequeña y microempresa. de las cuales, el 60.3 % son de hombres y el 39.7 % de mujeres.

A continuación se presenta el desarrollo industrial del Ecuador desde el 2014, hasta el 2019, información tomada del banco central del Ecuador

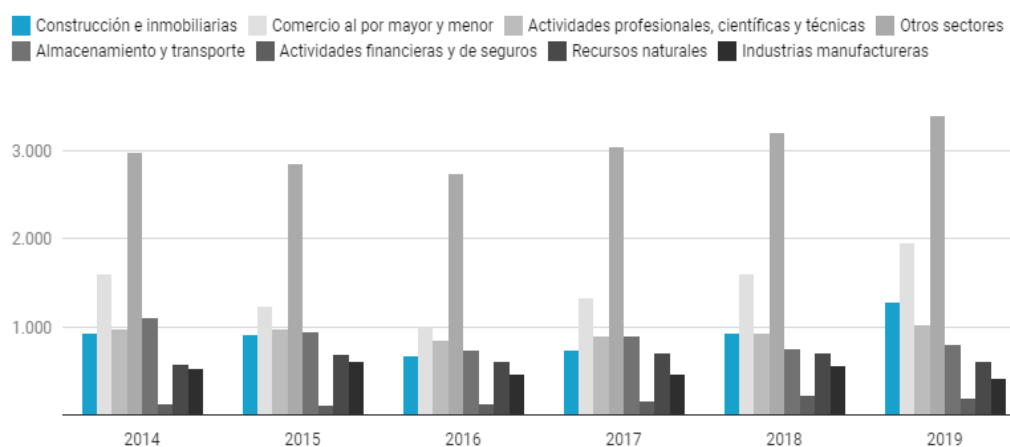


Gráfico 1. Constitución de empresas por sector económico en Ecuador
Fuente: Banco Central del Ecuador 2019

1.2.7. Las actividades industriales en Ecuador

“La estructura industrial del Ecuador está formada por pequeñas y medianas empresas, con una limitante que las pymes en el Ecuador en su mayoría operan en el sector servicios y son consideradas en forma indirecta en el Plan Nacional de Desarrollo” (CAF, 2019, p. 392)

1.2.7.1. El impacto regulatorio

De acuerdo a Díaz y Ruiz (2019) “Para recuperar la dinámica de la economía ecuatoriana, la productividad y la inversión privada deberían ganar protagonismo como motores de crecimiento” (pp. 120-123)., en donde las políticas públicas no deben hacer uso de los recursos públicos, y que impulsando el desarrollo agrícola reduciría la pobreza en el sector rural.

Uno de los problemas que ha tomado mayor fuerza en el ámbito empresarial del país es la política laboral ecuatoriana, con inspecciones que ha pasado de 500 a 26000, El empresario

ecuatoriano, al igual que en otros países latinoamericanos tiene que hacer frente a regulaciones restrictivas y lidiar con una pasada carga de obligaciones que cumplir, lo que aumenta los costos operativos y limita su potencial crecimiento.

“Las políticas de innovación para las pymes en Ecuador, así como las políticas pyme en Ecuador son muy embrionarias” (Díaz & Ruiz, 2019, p. 417), es decir no han podido alcanzar su desarrollo en favor de beneficiar a los emprendimientos, por lo que es necesario que en el país se sienten las bases de políticas pyme.



Ilustración 1 Evolución de la Informalidad y la formalización laboral en el Ecuador
Fuente: Ecuador en transición: ¿Cómo volver a una senda de desarrollo sostenible 2019...

El incremento de las inspecciones por parte de autoridades del Ministerio de trabajo en el Ecuador ha promovido el crecimiento de la formalización en el ámbito laboral del Ecuador, que se puede evidenciar en la gráfica, lo que afecta fuertemente la economía de las empresas y empresarios.

1.2.8. Clasificación de las empresas:

1.2.8.1. Por la función económica

Sector Primario

“Son la base de la producción de cualquier empresa y esto se debe a que su función es la extracción de los bienes naturales. La agricultura, ganadería, petróleo, minerales, etc.” (Polo, 2014, s.p.)

Sector Secundario

“Procesan el material extraído por las empresas del sector primario para posteriormente ofertarlo al mercado para el sector terciario. Cuentan con la maquinaria y elementos necesarios para poder transformar la materia prima” (Polo, 2014, s.p)

Sector Terciario

“Son las empresas que cuentan con el talento humano necesario para realizar las tareas físicas o intelectuales necesarias para que el producto o servicio llegue a los consumidores” (Polo, 2014, s.p)

Arturo (2012), menciona que, por su constitución legal, las empresas se clasifican en:

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L)

En este caso la empresa cuenta también con un solo propietario o dueño, denominado titular, pero a diferencia de lo que sucede en una Empresa Unipersonal, las obligaciones se limitan al patrimonio de la empresa. Funciona bajo una razón social y/o denominación

Sociedad Colectiva (S.C)

Empresa asociativa constituida por más de un socio, los cuales están comprometidos a participar en la gestión de la empresa con los mismos derechos y obligaciones. Obligaciones que solo se limitan al aporte de capital que hayan realizado. Funciona bajo una razón social, no tiene denominación. El capital está conformado por participaciones sociales, no tiene acciones.”

Sociedad Comanditaria o En comandita (S en C)

Empresa conformada por más de un socio en donde, igualmente, las obligaciones solo se limitan al patrimonio con que cuente la empresa. Funciona bajo una razón social, no tiene denominación. El capital está conformado por participaciones sociales o por acciones (Sociedad Comanditaria por acciones).

Sociedad de Responsabilidad Limitada (S.R.L)

Empresa constituida por un mínimo de 2 y un máximo de 20 socios en donde, igualmente, las obligaciones se limitan al capital aportado. Funciona bajo una razón social y/o denominación. El capital está representado por

participaciones (no tiene acciones) iguales, acumulables e indivisibles, las que no pueden ser incorporadas en títulos ni en valores.

Sociedad Anónima (S.A)

Empresa conformada por un mínimo de 2 socios, no tiene un número máximo de socios. Funciona bajo una razón social y/o denominación. El capital está conformado por acciones, no por participaciones sociales.

Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C)

Empresa constituida por un mínimo de 2 y un máximo de 20 socios. Funciona bajo una razón social y/o denominación. El capital está conformado por acciones, no por participaciones sociales” (p.1)

1.2.9. Evaluación financiera

García (2015), concibe al análisis como: “categorización, ordenamiento, manipulación y resumen de datos, para responder a las preguntas de investigación. El propósito del análisis es reducir los datos a una forma entendible e interpretable para que las relaciones de los problemas de investigación puedan ser probados y estudiados” (p. 18)

Estados financieros básicos

De acuerdo a Calleja (2017), están considerados como estados financieros: “el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el capital contable” (p. 17)

“Los estados financieros son registros que proveen información sobre las operaciones de la organización a una fecha determinada, así como su evolución económica y financiera en el periodo que abarca, para facilitar la toma de decisiones económicas” (Córdoba, 2014, p. 90).

1.2.9.1. Balance general.

“El Estado de Situación Financiera – E.S.F., también llamado Balance General, determina la posición económica de la compañía incluyendo lo que posee y cómo esto ha sido financiado. Presenta la información de la empresa como una fotografía” (Isaguirre, Irma, & Silva, 2020, p. 19)

“Este balance refleja la situación económica y financiera de la empresa a una fecha determinada muestra el activo, el pasivo y el capital. La información que proporciona corresponde a una fecha fija” (Córdova, 2014, p. 102)

Además, informa periodo a periodo las variaciones de las diferentes cuentas que posee la empresa tanto en propiedades como en obligaciones financieras a cumplir en el corto, mediano y largo plazo. Las notas también son un aspecto importante a tomar en cuenta a la hora de elaborar estados financieros, las cuales se presentarán de acuerdo a los principios generalmente aceptados (García R. J., 2015).

Ecuación contable

De acuerdo con Ortiz (2017) la ecuación contable:

“Representa que todo lo que una empresa tiene en activos (bienes y derechos) ha sido financiado en su totalidad por los acreedores (pasivos) o por los dueños (patrimonio)” (p. 7)

Por su naturaleza las empresas realizan actividades económicas de inversión y financiamiento que modifica en su momento a la ecuación contable

Formula de la ecuación contable:

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

Estado de resultados

“Es un estado de naturaleza dinámica que presenta, ara un periodo determinado, los resultados de un negocio, respecto de sus ingresos, costos, gastos, utilidades o perdidas. Puede compararse con un video que muestra la actividad de la empresa, desde el primero hasta el último día del periodo contable en cuestión” (Ortiz, 2017, pág. 5).

“Estado de Resultados – E.R., también llamado Estado de Pérdidas y Ganancias – E.P.G, tiene por objeto determinar el resultado económico de un período. Presenta las cuentas de ingresos y gastos para calcular la utilidad del ejercicio, así como los

impuestos que deben cancelarse. A diferencia del Estado de Situación Financiera – E.S.F. que se refiere al análisis de la empresa en un instante en el tiempo, el E.R. se analiza en períodos mensuales, trimestrales, anuales o con la frecuencia que convenga para los intereses de la organización. La estructura del E.R. es vertical e incluye, por lo general, las siguientes cuentas: Ingresos, Costo de ventas, Margen PROCAFESA, Gastos fijos, variables y financieros, Trabajadores. (Isaguirre, Irma, & Silva, 2020, p. 17)

Análisis financiero

“Análisis financiero es el estudio de los estados financieros de una Organización que permite evaluar su condición financiera, desempeño y tendencias generales y específicas para así mismo, poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos” (Cordova, 2014, p. 153).

Importancia

En cuanto al análisis financiero, García (2015) manifiesta” Es importante indicar que el análisis financiero no solo se refiere a las empresas, también lo utilizan, un gobierno, la iglesia, un sindicato, un partido político y otro tipo de organizaciones necesitan hacer análisis financiero” (p.20); con el fin de conocer la real situación de una empresa y en caso de necesitar tomar los correctivos necesarios que aporten al logro de objetivos empresariales.

Utilidad del Análisis financiero

El análisis financiero es útil por cuanto la información que proporciona es importante para la toma de decisiones empresariales, “El método analítico en una organización aplicado a los elementos que afectan el desempeño económico proporciona información que se transforma en un elemento de soporte en la toma de decisiones” (García, 2015, p. 24).

Importancia del análisis financiero

“La mayor parte de las decisiones de préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, puesto que facilitan la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.” (Córdova, 2014, p. 160).

Método de Análisis horizontal

“El análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro. Esto es importante para determinar cuándo se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado” (Gerencie.com, 2017)

Fórmula

El valor absoluto se representa en (\$)

P1 y P2 = Significa los valores de cada una de las cuentas que se están analizando

AH= Análisis Horizontal

$$1. AH = P2 - P1$$

Valor relativo (%)

Dónde:

$$2. AH = ((P2/P1)-1) X 100$$

AH: Análisis Horizontal

P2: Periodo dos / año actual

P1: Periodo uno / año anterior

Análisis vertical

“Es una técnica sencilla que consiste en tomar solo un estado financiero, el balance general o el estado de resultados y relacionar cada una de sus partes con un total o subtotal dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base.” (Ortiz, 2017, p. 62)

Fórmula de cálculo

$$AV = VP / VB X 100$$

Dónde:

AV= Análisis Vertical

VP= Valor Parcial

VB= Valor Base

Indicadores financieros

“Los indicadores financieros no son más que indicadores de la situación financiera de una empresa. Con estas puedes analizar distintas áreas de las finanzas de la empresa, desde saber con cuánto dinero cuenta la empresa de manera rápida, hasta que cantidad máxima puede la empresa endeudarse de una manera segura.” (Rodríguez, 2016)

Importancia de los indicadores financieros

“Las razones financieras sirven para cuantificar objetivos, planificar, explicar relaciones y comportamientos, comparar situaciones, adoptar decisiones, ayudar al diagnóstico, aplicar medidas y controlar la gestión”. Para que la razones sean efectivas, deben ser evaluadas conjuntamente, y no de forma individual así mismo deberá tomarse en cuenta la tendencia que han mostrado en el tiempo. (Córdova, 2014, p. 224)

Interpretación

“Los Indicadores financieros deben interpretarse con prudencia, ya que los factores que afectan alguno de sus componentes, numerador o denominador, pueden afectar también, directa y proporcionalmente al otro distorsionando la realidad financiera del ente” (Córdova, 2014, p. 225)

Clasificación de los indicadores financieros

Para entender de forma minuciosa el movimiento del conjunto de cuentas de activos y pasivos según parámetros previamente establecidos en la creación de este entre los cuales se citan los siguientes:

Indicadores de liquidez

“Se utilizan para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo” (Flores, 2015, p. 1)

Capital neto de trabajo

“El Capital Neto de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo” (Gómez, 2003)

Fórmula

$$\text{CNT} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \rightarrow \$$$

CNT= Capital neto de trabajo

1.2.9.2.Razón corriente

“Es uno de los indicadores más usados, pues Indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Mediante este indicador se obtiene las veces que el activo corriente cubre las obligaciones de corto plazo” (Flores, 2015)

Fórmula

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} \rightarrow \$$$

VECES, que puede cubrirse un pasivo con un activo

Prueba acida

“Es la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo, sin contar con la venta de sus inventarios (mercancías, existencias), es decir, básicamente con los saldos de

efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y cualquier otro activo de fácil liquidación, sin tener en cuenta los inventarios” (Flores, 2015)

Fòrmula

$$Prueba\ acida = \frac{activos\ corrientes - inventarios}{pasivo\ corriente}$$

Indicador que refleja con mayor precisión la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas.

Indicadores de rentabilidad

“Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa” (MytripleA, 2017)

Los indicadores de rentabilidad más comúnmente utilizados son:

Margen bruto de utilidad:

“Es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales (ingresos operacionales) Es el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez se ha descontado el costo de venta” (Entrepreneur, 2018)

Fórmula

$$Margen\ Bruto\ de\ utilidad = \frac{Utilida\ bruta}{ventas\ netas} \rightarrow \$$$

Margen operacional de utilidad

“Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales (ingresos operacionales). Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo

de su objeto social. Este indicador debe compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa” (Entrepreneur, 2018)

Fórmula

$$\text{Margen de utilidad operacional} = \frac{\text{utilidad operacional}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \$$$

primera fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y sobre el patrimonio” (Entrepreneur, 2018)

Fórmula

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \$$$

Rendimiento del patrimonio (ROE)

“Evalúa la rentabilidad (antes o después de impuestos) que tienen los propietarios de la empresa” (Entrepreneur, 2018).

Fórmula

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$$

Rendimiento del activo total (ROA)

“Es la razón de las utilidades netas a los activos totales de la empresa. Evalúa la rentabilidad neta (uso de los activos, gastos operacionales, financiación e impuestos) que se ha originado sobre los activos” (Entrepreneur, 2018)

Fórmula

$$\text{Rendimiento sobre el activo} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{activo}}$$

→ \$

- **Indicadores de endeudamiento**

“Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de financiamiento que posee una empresa, determinado a su vez el porcentaje de participación que tiene cada uno de los acreedores dentro del sistema de financiación” (Datateca, 2015)

Nivel de endeudamiento:

“Este indicador financiero ayuda al analista financiero a ejercer un control sobre el endeudamiento que maneja la empresa, cabe recordar que las partidas de Pasivo y patrimonio son rubros de financiamiento, donde existe un financiamiento externo (Pasivo) y un financiamiento interno (Patrimonio) y del manejo eficiente de estas depende la salud financiera del ente económico” (Datateca, 2015)

Fórmula

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivos con tercero}}{\text{Total Activo}} \rightarrow \%$$

Endeudamiento financiero:

“Este indicador establece el porcentaje que representan las obligaciones financieras de corto y largo plazo, con respecto a las ventas de un periodo determinado” (Datateca, 2015)

Fórmula

$$\text{Endeudamiento financiero} = \frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Ventas}} \rightarrow \%$$

- **Indicadores de solvencia**

“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” (Navas, 2012)

Fórmula

$$\text{Indicador de Solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

- **Indicadores de rotación o actividad**

“Las razones financieras de actividad o eficiencia miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas” (GestioPolis, 2017).

Rotación de inventarios:

“Es un indicador de la actividad del inventario de una empresa, es decir, indica cuántas veces las existencias totales se han renovado en un tiempo dado” (GestioPolis, 2017)

Fórmula

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{inventario promedio de mercadería}}$$

Periodo promedio de cobro

“Representa el plazo de tiempo promedio que una empresa debe esperar para recibir efectivo después de hacer una venta y tiene significado solo cuando se relaciona con las condiciones de crédito de la empresa” (GestioPolis, 2017)

Fórmula

$$\text{Fórmula 1} = \frac{\text{ctas por cobrar promedio} * 365 \text{ dias}}{\text{ventas totales}} \rightarrow \text{DIAS}$$

$$\text{Fórmula 2} = \frac{365 \text{ dias}}{\# \text{ de veces que rotan las ctas por cobrar}} \rightarrow \text{DIAS}$$

Rotación de cuentas por cobrar:

“Precisa que mientras más alta sea la rotación de cuentas por cobrar de la empresa, es más favorable. Una empresa puede aumentar la rotación de sus cuentas por cobrar con una política de créditos muy restrictiva, pero no se recomienda esta estrategia debido a que podría producir pérdidas de venta” (GestioPolis, 2017)

Fórmula

$$\text{Rotacion Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales a credito}}{\text{Promedio cuentas por cobrar}}$$

Periodo promedio de pago

Indica el tiempo promedio que requiere la organización para pagar sus cuentas.

Fórmula

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras anuales} / 365}$$

Rotación de activos totales:

“Indica si las operaciones de la empresa han sido eficientes desde el punto de vista financiero, en otras palabras, muestra la eficiencia con la que la firma utiliza todos sus recursos para generar ventas” (GestioPolis, 2017)

Fórmula

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales brutos}} \rightarrow \$$$

Rotación de proveedores:

“Deben tomarse solamente las cuentas por pagar a proveedores, es decir aquellas que provienen de las compras de mercancías o materias primas, pero en ningún caso pueden incluirse en el cálculo otras cuentas por pagar por conceptos diferentes” (Ortiz, 2017, p. 155)

Fórmula

$$\text{Rotacion de Proveedores} = \frac{\text{ctas por pagar promedio} * 365 \text{ dias}}{\text{compras a credito del periodo o costo de ventas}} \text{ Días}$$

Indicador de apalancamiento

“Mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores, comparan la financiación proveniente de terceros con los recursos

aportados por los accionistas o dueños de la Empresa para identificar sobre quien recae el mayor riesgo.” (Córdova, 2014, p. 235)

Fòrmula

Leverage = Pasivo/ Patrimonio

Leverage total: en qué grado el patrimonio de los socios está comprometido con los pasivos.

$$\text{Leverage total} = \frac{\text{pasivo total con terceros}}{\text{patrimonio}} \rightarrow \$$$

Leverage a corto plazo: cuanto del patrimonio está involucrado con las obligaciones a corto plazo.

Fòrmula

$$\text{Leverage a corto plazo} = \frac{\text{total pasivo corriente}}{\text{patrimonio}} \rightarrow \$$$

Metodología Utilizada

“La Metodología de la Investigación se considera y se define como la disciplina que elabora, sistematiza y evalúa el conjunto del aparato técnico procedimental del que dispone la Ciencia, para la búsqueda de información y la construcción del conocimiento científico” (Rodríguez, 2012)

La metodología de investigación que se utilizó para el presente trabajo recopila la información de fuentes primarias y secundarias, a partir de las cuales se tomaran los primeros conceptos para conocer las actividades que se realizan dentro de la empresa PROCAFESA San Antonio de la Parroquia Malacatos catón Loja.

Las fuentes primarias utilizadas fue realizar un diagnóstico situacional histórica y actual a la empresa PROCAFESA,

Las fuentes secundarias fueron las fuentes bibliográficas e información: información obtenida de las redes sociales referentes al tema en estudio, además de los registros de ingresos y gastos de la empresa, leyes, reglamentos y libros que ayuden con la comprensión del manejo de las cuentas contables y la estructura de los estados financieros.

1. Métodos:

Método inductivo

Este método fué una forma de razonamiento mediante el cual se pasa en las diversas situaciones de lo particular a lo general, y se basó en criterios contables, económico - financieros para la elaboración de los estados financieros básicos que serán utilizados en el desarrollo del presente trabajo de investigación. Por lo que la observación y la recopilación de la información, permitió formular conclusiones para partir de un hecho global hacia metas y objetivos específicos, que puedan ser aplicables. en la empresa en estudio.

Método deductivo

Se aplicó en la redacción de la Revisión de Literatura, recopilando información referente a los temas que se utilizó como son el análisis financiero, los estados financieros, e índices financieros que permitieron medir la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y el grado de cumplimiento de la gestión administrativa financiera del PROCAFESA; con la finalidad de llegar a conclusiones particulares respecto de la eficiencia económica – Financiera y administrativa de la empresa.

Método analítico

Sirvió para analizar e interpretar la información de los resultados que se obtuvieron luego de la aplicación de los métodos de evaluación financiera Horizontal y vertical y al cálculo de Indicadores financieros, para establecer un análisis

pormenorizado de como se ha venido manejando los recursos económicos de la empresa, como es el caso de la Liquidez, Rentabilidad, Endeudamiento y Gestión Administrativa Financiera de la empresa PROCAFESA, en los períodos 2018 y 2019 analizados en el presente estudio.

Método matemático

La aplicación de este método sirvió para efectuar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas, con el propósito de obtener resultados exactos de las cuentas analizadas haciendo un comparativo de los cambios que han experimentado las diferentes cuentas en los periodos analizados, de acuerdo al grupo que pertenecen en cada uno de los procedimientos efectuados para la aplicación del análisis Vertical y Horizontal y el cálculo de Indicadores Financieras.

2. Técnicas

En el desarrollo de la presente tesis, se utilizará diferentes técnicas de investigación que se detallan a continuación:

Observación directa

La misma que sirvió para tener una visión general más clara de la empresa PROCAFESA y examinar la real situación económico - financiera en la que se encontraba durante el periodo analizado.

Revisión Bibliográfica

Esta técnica se utilizó, para tener información sobre análisis financieros que se aplican en las empresas de producción o sociedades, la misma que fue tomada de libros, folletos, documentos, tesis etc. En las diferentes bibliotecas públicas y privadas, información que permitió tener una fundamentación teórica pertinente para sustentar con la práctica realizada en la construcción de estados financieros necesarios y además de su interpretación de la información obtenida, luego de aplicar los métodos de análisis horizontal y vertical y el cálculo de los diferentes indicadores financieros.

Al mismo tiempo ésta técnica contribuyo a la elaboración de las respectivas conclusiones y recomendaciones del presente trabajo de investigación y del análisis realizado a la información de la empresa PROCAFESA.

CAPÍTULO I

DIAGNÓSTICO

Análisis e Interpretación de los resultados.

Este capítulo se refiere a la información obtenida del diagnóstico situacional de la empresa PROCAFESA, en donde se puede conocer su historia, la información económico - financiera desde su creación y en especial de los años 2018 -2019, que sirvió de base para elaborar estados financieros, ya que contaba con registros manuales de ingresos y gastos; en donde se pudo evidenciar que en la empresa PROCAFESA, no se han elaborado estados financieros hasta fecha antes mencionada.

Diagnóstico Situacional de la Empresa PROCAFE San Antonio

PROCAFE San Antonio es una microempresa que se crea en el año 2016 con un producto base de una mermelada de café, a raíz de la demanda y del apego de los productos se decide tramitar la parte legal, registro sanitario y crear una marca la cual tenemos la suerte de ser los dueños absolutos hasta el año 2027. La empresa se inicia con un capital de \$13800.00, el capital propio fue de \$3800,00 aporte de su propietario y el capital restante fue producto de un financiamiento externo. Arrancando el 2017 ya legalizados e intentando competir con marcas tradicionales. Intentamos dar un sentido más abierto a los consumidores. Partiendo con mermeladas en base de café y un café tradicional. A mediados de 2017 nos dimos cuenta de que la marca estaba con buena propuesta, pero en la ciudad equivocada y donde decidimos especializarnos más en café bajando la producción de mermeladas y dando más importancia a la producción de café, es ahí donde fuimos con nuestra línea de especialidad. En el 2018 dimos más importancia al café dejando de lado las mermeladas, y fue donde descubrimos que las llamadas

marcas tradicionales eran una estafa, una vez que estudiamos más el tema de café podíamos realizar un mejor control de calidad.

Realizamos nuestras primeras ventas importantes, empezábamos a ver el trabajo del 2017 como la aceptación de una marca no reconocida en un mercado fuera de Loja, pero siempre nuestra carta de presentación fue mostrar el Origen del café de Malacatos, una lucha fuerte ya que esa parroquia cuenta con las tostadoras más tradicionales del sur.

Partimos a PROCAFESA y hacer la venta de café, con entregas a domicilio, no optamos por los supermercados por dos motivos, mucha oferta de cafés con precios por debajo de los nuestros y el problema de cancelar las facturas. Le dimos la oportunidad o nos la dimos entre personas amantes del café y nosotros los productores de café. Es así como nacen las alianzas estratégicas entre tiendas de especialidad de café y la PROCAFESA.

Para el 2019 fuimos más allá, fuimos en busca de más café y de finca para llegar a convertirlo en socios estratégicos de café para nuestra productora. Y en la actualidad con fincas asociadas fuimos al evento nacional de Taza Dorada, con una presentación muy buena con un puntaje de 85.98 pasando las preliminares, y teniendo nuestra primera exportación de lotes de café con nuestro sello de calidad y garantía.

Para seguir y continuar con nuestro proceso de PROCAFESA tenemos como base la ciudad de Loja de ahí partimos los envíos a nivel nacional, siendo ciudades como, Cuenca, Guayaquil y Quito nuestros mejores clientes.

El negocio en la actualidad se encuentra ubicada en la Parroquia Malacatos del Catón Loja sector el Prado, que es un lugar accesible para toda clase de clientes, puesto que se encuentra en una zona que pueden llegar fácilmente e inclusive estacionar los vehículos. Y está conformada por

dos personas: el dueño del negocio que ocupa el cargo de gerente Sr. Rene Antonio Lavanda Agurto, y, el Sr. Luis Granda quien hace las funciones de operario llevando así el negocio ya por 5 años en el mercado ofreciendo sus servicios, pero cabe recalcar que en sus inicios se lo realizaba de manera artesanal hasta poder construir nuestro taller. Al tratarse de un negocio pequeño no se necesita la contratación de más personal.

La manera de negociar es de dos formas la una es a contado y la otra forma de pago es a crédito de 7 días, dándoles así una mayor comodidad y accesibilidad para poder realizar las respectivas compras en el caso de comercializadores. Al ser una Empresa familiar cumple con todo lo que se ha propuesto, cada año va creciendo económicamente, y posesionándose en el mercado de la ciudad y del país. La forma de ver la satisfacción de sus clientes se ve reflejada en la fidelidad a la hora de comprar el producto, son un referente para nuevos clientes. La persona encargada de llevar el negocio y tomar las decisiones es su propietario el Señor Rene Lavanda Agurto y así mismo se ha visto que al pasar de los años PORCAFESA ha crecido de una manera favorable, estos últimos 5 años ya se cuenta con un local propio y amplio para poder ofrecer a la ciudadanía un mejor producto y un mejor servicio, parte fundamental son los valores que le han ayudado al cumplimiento de los objetivos ha sido especialmente la responsabilidad y la perseverancia, así como para sus clientes el respeto, amabilidad, la puntualidad en la entrega de sus productos, Lo que se refleja en la perseverancia de los clientes. Por lo general no se elabora un presupuesto ya que al año las cosechan van variando por diferentes factores, únicamente al inicio de año se elabora un pronóstico para pagos como los impuestos (permisos de funcionamiento) y si en el transcurso del año se presentan gastos imprevistos. La competencia existente y potencial en la actualidad son pequeños emprendimientos del sector, dando así cierto contra en las ventas, no ha sido posible la

realización de una Evaluación Financiera pese a poseer un conocimiento importante en el área Financiera, ya que consideró necesaria aplicarla en el futuro.

ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL

Para aplicar la evaluación financiera mediante lo métodos de análisis horizontal y vertical, fue necesario tomar en cuenta los estados financieros de los años 2018 y 2019 de la empresa productora PROCAFESA San Antonio de la Parroquia Malacatos

ANALISIS VERTICAL

FORMULA

$$AV = \frac{VP}{VT} * 100$$

DONDE:

AV: Análisis vertical

VP: Valor parcial

VT: Valor total

ANALISIS HORIZONTAL

FORMULAS:

Variación Absoluta

$$VA = (\text{Año 2} - \text{Año 1})$$

Variación Relativa

$$VR = VA / \text{Año1} * 100$$

$$AH = \left(\left(\frac{P2}{P1} \right) - 1 \right) * 100$$

DE DONDE:

A2 := Año 2 o Período 2

A1 := Año 1 o período 1

PROCAFESA SAN ANTONIO”
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
ANÁLISIS HORIZONTAL

Tabla 1. Balance General 2018 - 2019

DETALLE DE CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1. ACTIVO				
1.1.ACTIVO CIRCULANTE	\$5.960,18	\$5.349,18		
Caja	\$2.800,00	\$1.800,00	\$-1.000,00	-35,71%
Bancos	\$0,00	\$460,00	\$460,00	0,00%
Cuentas por cobrar	\$213,00	\$42,00	\$-171,00	-80,28%
Inventarios de Producto terminado	\$1.327,18	\$1.327,18	\$0,00	0,00%
Inventario de productos en proceso	\$180,00	\$180,00	\$0,00	0,00%
Inventario de materias primas	\$1.440,00	\$1.540,00	\$100,00	6,94%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$5.960,18	\$5.349,18	\$-611,00	-10,25%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$42.585,71	\$43.553,57	\$967,86	2,27%
ACTIVO NO FIJO	\$40.825,71	\$42.203,57	\$1.377,86	3,37%
Terrenos	\$25.000,00	\$28.000,00	\$3.000,00	12,00%
Construcciones 120m ²	\$8.334,37	\$7.918,74	\$-415,63	-4,99%
Depreciación de construcción	\$-415,00	\$-415,00	\$0,00	0,00%
Maquinaria y Equipo	\$5.824,00	\$5.248,00	\$-576,00	-9,89%
Depreciación de maquinaria	\$-576,00	\$-576,00	\$0,00	0,00%
Muebles y Enseres	\$227,50	\$205,00	\$-22,50	-9,89%
Depreciación de muebles y encerres	\$-22,50	\$-22,50	\$0,00	0,00%
Equipo de computación	\$1.866,67	\$1.333,34	\$-533,33	-28,57%
Depreciación de equipo de computación	\$-533,33	\$-533,33	\$0,00	-1,26%
1500 plantaciones de café	\$1.050,00	\$980,00	\$-70,00	-6,67%
Depreciación de Activos Biológicos	\$70,00	\$65,32	\$-4,68	-6,69%
TOTAL ACTIVO FIJO	\$40.825,71	\$42.203,57	\$1.377,86	3,37%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$1.760,00	\$1.350,00	\$-410,00	-23,30%
Constitución legal	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Registros sanitarios	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Análisis de laboratorio	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Toquen	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Permisos de funcionamiento	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Representación legal	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO	\$1.760,00	\$1.350,00	\$-410,00	-23,30%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$42.585,71	\$43.553,57	\$967,86	2,27%
TOTAL ACTIVO	\$48.545,89	\$48.902,75	\$356,86	0,74%
2. PASIVO	\$19.279,00	\$20.816,00	\$1.537,00	7,97%
2.1 PASIVO CORRIENTE	\$19.279,00	\$20.816,00	\$1.537,00	7,97%
Cuentas por pagar	\$5.000,00	\$4.500,00	\$-500,00	-10,00%
Obligaciones bancarias de corto plazo	\$2.000,00	\$3.800,00	\$1.800,00	90,00%
Salarios Trabajadores	\$4.728,00	\$4.800,00	\$72,00	1,52%
Servicios básicos	\$226,00	\$216,00	\$-10,00	-4,42%
Proveedores	\$620,00	\$526,00	\$-94,00	-15,16%
Sueldo Administrador	\$5.760,00	\$5.760,00	\$0,00	0,00%
Promociones y publicidad	\$300,00	\$526,00	\$226,00	75,33%
Transporte de ventas	\$45,00	\$48,00	\$3,00	6,67%
Gastos Administrativos	\$600,00	\$640,00	\$40,00	6,67%

TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$19.279,00	\$20.816,00	\$1.537,00	-2,59%
TOTAL PASIVO	\$19.279,00	\$20.564,14	\$1.285,14	6,67%
3. PATRIMONIO	\$28.876,60	\$29.538,61	\$662,01	2,29%
Capital social	\$13.800,00	\$15.314,01	\$1.514,01	10,97%
3.1 Reservas	\$2.700,00	\$1.700,00	\$-1.000,00	-37,04%
3.2 Utilidad de ejercicios anteriores	\$5.430,00	\$5.430,00	\$0,00	0,00%
3.3 Utilidad del ejercicio	\$5.223,60	\$5.371,60	\$148,00	2,83%
3.4 Utilidades retenidas	\$1.723,00	\$1.723,00	\$0,00	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	\$28.876,60	\$29.538,61	\$662,01	2,29%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$48.155,60	\$50.102,75	\$1.947,15	4,04%

Fuente: Empresa PROCAFÉ San Antonio

Elaborado: El Autor

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS ESTADO FINANCIERO AÑO 2018

Las cuentas de los estados financieros nos indica que con frecuencia a la contabilidad y las finanzas se la conoce como el lenguaje de los negocios y como herramientas que permite disminuir los riesgos, medir resultados y tomar decisiones. (Chu, 2018, p. 15)

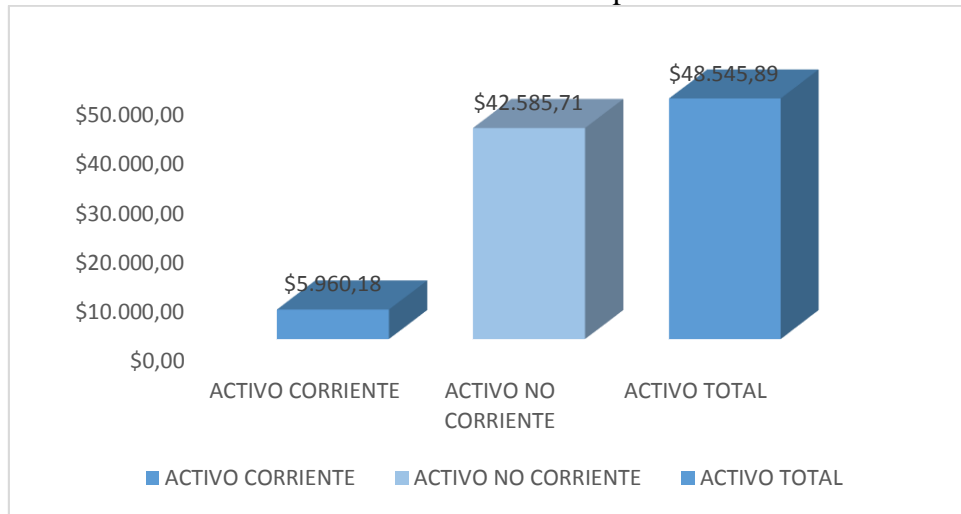
Tabla 2. Estados Financieros, empresa PROCAFESA

ACTIVOS	VALOR	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	\$5.960,18	12%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$42.585,71	88%
ACTIVO TOTAL	\$48.545,89	100%

Fuente: Estados financieros 2018 Empresa PROCAFÉSA San Antonio

Elaborado: El Autor

Gráfico 2. Estados financieros de la empresa PROCAFESA



Fuente: Estados financieros 2018 Empresa PROCAFESA San Antonio

Elaborado: El Autor

ACTIVO CORRIENTE

En el año 2018 el PROCAFÉ SAN ANTONIO, con respecto a los Activos obtuvo los siguientes resultados: en Activos Corrientes estos representaron un valor de \$5960,18, un equivalente de 12%, en relación con sus activos no corrientes con un valor de \$42.585,71, que representa el 88% de las propiedades de la empresa y en relación al 100% de los activos totales. Se determinó que PROCAFÉ San Antonio, posee más Activo no Corriente que Activo Corriente, esto se debe ya que en sus cuentas del activo corriente la empresa no tiene valores en la cuenta de cuentas por cobrar debido a que las ventas son en efectivo y en algún momento se otorga créditos estos se dan con un tiempo máximo de 7 días; Otro aspecto importante de la empresa PROCAFESA, es que tiene RISE, el cual le exime de impuestos, que ha constituido una fortaleza que promueve el crecimiento.

Otra de las cuentas con una gran representatividad de los valores expuestos son los Inventarios, con un acumulado de 49,45%, este es un porcentaje alto en relación a los activos corrientes, lo que le ha permitido un movimiento aceptable, y atender a los clientes de forma eficiente en el momento de su requerimiento. Está formada por las materias primas para la fabricación del producto, los productos terminados y en proceso; al ser alto y representar el mayor porcentaje, lo conforma el producto terminado, lo cual permite atender las necesidades del cliente en forma oportuna.

ACTIVOS NO CORRIENTES

Los activos fijos representan el 88% del total de activos no corrientes, lo que indica que la empresa tiene concentrado su capital en los bienes necesarios para la fabricación de los productos café molido, natural, especial y tradicional.

PASIVOS

Se considera pasivo a todas las obligaciones que tiene la empresa con terceros y que le permiten proveerse de los recursos necesarios para la producción, a continuación, se presentan los pasivos de la empresa.

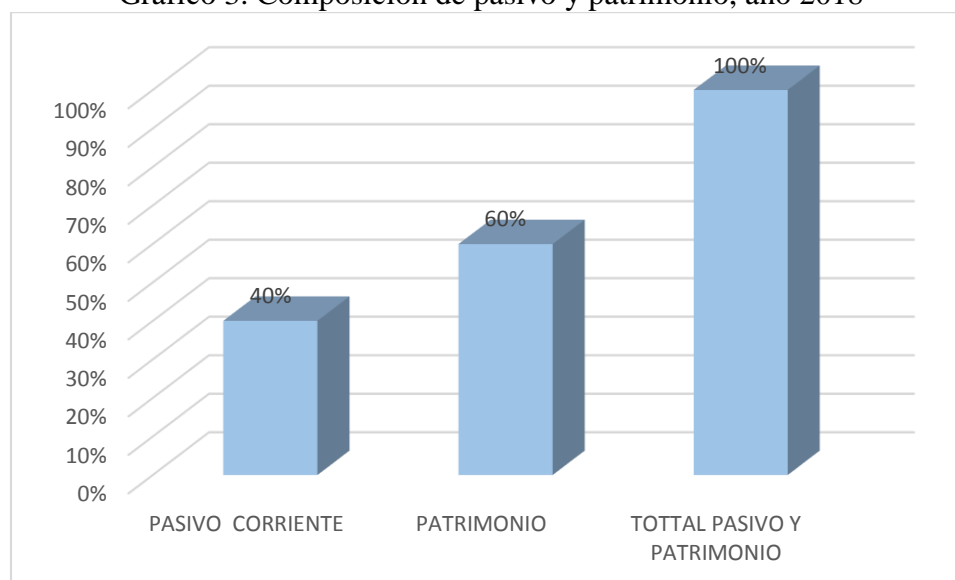
Tabla 3. Composición de pasivo y patrimonio, año 2018

PASIVOS	% DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
PASIVO CORRIENTE	\$19.279,00	40%
PATRIMONIO	\$28.876,60	60%
TOTTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$48.155,60	100%

Fuente: Estados financieros 2018 Empresa PROCAFESA

Elaborado: El autor

Gráfico 3. Composición de pasivo y patrimonio, año 2018



Fuente: Empresa PROCAFESA San Antonio

Elaborado: El autor

PASIVOS

“Está constituido por el conjunto de deudas y obligaciones económicas que la empresa tiene con sus acreedores”. (Ortiz A. H., 2018, p.41), por lo general éstas son personas o empresas las que contribuyen a hacer realidad el objetivo empresarial de servir y de ser reconocida en el mercado. Para una mejor comprensión el pasivo se clasifica.

En el grupo de los pasivos tenemos los pasivos corrientes que se centra en el rubro de cuentas por pagar y obligaciones bancarias por el valor de \$ \$7000; el cual equivale a un 40 % este valor demuestra que PROCAFESA tiene deudas, haciendo uso del apalancamiento financiero; compromiso asumido con una institución financiera de nuestra ciudad lo que ha permitido que la empresa vaya creciendo y cuente con los insumos y materias primas necesarias para la producción del café.

PATRIMONIO

En el año 2018 dentro del patrimonio se puede observar que está constituido por Capital Suscrito de \$13.800,00 y en este caso tiene una utilidad del ejercicio económico; de \$5224, y en forma porcentual de 19% lo que nos indica que la empresa PROCAFESA posee un nivel adecuado de utilidades, lo que ha permitido mantenerse 5 años en el mercado y lograr un crecimiento sostenible, y poder continuar con sus actividades de producción y comercialización de café, natural, especial y tradicional y además que si está comprometido con terceros, pero que al mismo tiempo produce lo necesario para poder cumplir con éstas obligaciones ya que la actividad de PROCAFESA, da resultados positivos en cada periodo.

**PROCAFESA SAN ANTONIO”
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Tabla 4. PROCAFESA, Análisis Horizontal, años 2018 - 2019

DETALLE DE CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
Ventas	\$27.540	\$27.910	\$370	1,34%
Costo de ventas	\$13.736	\$13.736	\$0	0,00%
UTILIDA BRUTA EN VENTAS	\$13.804	\$14.174	\$370	2,68%
Gastos de administración	\$600	\$600	\$0	0,00%
Gastos de ventas	\$45	\$45	\$0	0,00%
Gastos financieros	\$100	\$100	\$0	0,00%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$13.059	\$13.429	\$370	2,83%
15% Trabajadores	\$1.959	\$2.014	\$56	2,83%
Reserva legal 22%	\$2.873	\$2.954	\$81	2,83%
Impuesto a la utilidad 23%	\$3.004	\$3.089	\$85	2,83%
UTILIDAD NETA	\$5.224	\$5.372	\$148	2,83%

Fuente: Empresa PROCAFÉ San Antonio

Elaborado: El Autor

Interpretación

Ingresos

Dentro de los Ingresos una de las cuentas que llama la atención es la de ventas al 1,34% la cual representa la variación que ha tenido respecto al año 2018, Las ventas totales para el año 2019 alcanzó un valor de \$27.910, que equivale porcentualmente al 100% lo que indica que los ingresos son generados por la operación misma de La empresa PROCAFÉ, las ventas de café especial, natural y tradicional, actividad que ha permitido una Utilidad Neta en Ventas de \$5.372,00

Gastos

Al hablar de gastos en la empresa PROCAFESA se ha tomado los gastos de Administración y ventas con un valor en contra del PROCAFESA de \$ 1260.50 esto indica lo que el Negocio tiene que cancelar por varios gastos realizados en este periodo contable.

**PROCAFESA SAN ANTONIO”
BALANCE GENERAL
DEL 01 DE ENERO DEL 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Tabla 5. Análisis Vertical Años 2018-2019

DETALLE DE CUENTAS	AÑO 2018	ANALISIS VERTICAL 2018	AÑO 2019	ANALISIS VERTICAL 2019
1. ACTIVO				
1.1. ACTIVO CORRIENTE	\$5.960,18	12%	\$5.349,18	11%
Caja	\$2.800,00	46,98%	\$1.800,00	33,65%
Bancos	\$0,00	0,00%	\$460,00	8,60%
Cuentas por cobrar	\$213,00	3,57%	\$42,00	0,79%
Inventarios de Producto terminado	\$1.327,18	22,27%	\$1.327,18	24,81%
Inventario de productos en proceso	\$180,00	3,02%	\$180,00	3,37%
Inventario de materias primas	\$1.440,00	24,16%	\$1.540,00	28,79%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$5.960,18	100,00%	\$5.349,18	100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$42.585,71	88%	\$43.553,57	89,06%
ACTIVO FIJO	\$40.825,71	\$84,10	\$42.203,57	\$86,30
Terrenos	\$25.000,00	61,24%	\$28.000,00	66,35%
Construcciones 120m ²	\$8.334,37	20,41%	\$7.918,74	18,76%
Depreciación de construcción	\$-415,00	-1,02%	\$-415,00	-0,98%
Maquinaria y Equipo	\$5.824,00	14,27%	\$5.248,00	12,43%
Depreciación de maquinaria	\$-576,00	-1,41%	\$-576,00	-1,36%
Muebles y Enseres	\$227,50	0,56%	\$205,00	0,49%
Depreciación de muebles y enseres	\$-22,50	-0,06%	\$-22,50	-0,05%
Equipo de computación	\$1.866,67	4,57%	\$1.333,34	3,16%
Depreciación de equipo de computación	\$-533,33	-1,31%	\$-533,33	-1,26%
1500 plantaciones de café	\$1.050,00	2,57%	\$980,00	2,32%
Depreciación de Activos Biológicos	\$70,00	0,17%	\$65,32	0,15%
TOTAL ACTIVO FIJO	\$40.825,71	100,00%	\$42.203,57	100,00%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$1.760,00	3,63%	\$1.350,00	2,76%
Constitución legal	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
Registros sanitarios	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
Análisis de laboratorio	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
Toquen	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
Permisos de funcionamiento	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
Representación legal	\$0,00	0,00%	\$0,00	\$0,00
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO	\$1.760,00	100,00%	\$1.350,00	100,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$42.585,71	\$2,00	\$43.553,57	89,06%
TOTAL ACTIVO	\$48.545,89	\$3,00	\$48.902,75	100,00%
2. PASIVO	\$19.279,00	40%	\$20.816,00	41,34%
2.1 PASIVO CORRIENTE	\$19.279,00	40,03%	\$20.816,00	41,34%

Cuentas por pagar	\$5.000,00	25,93%	\$4.500,00	21,62%
Obligaciones bancarias de corto plazo	\$2.000,00	10,37%	\$3.800,00	18,26%
Salarios Trabajadores	\$4.728,00	24,52%	\$4.800,00	23,06%
Servicios básicos	\$226,00	1,17%	\$216,00	1,04%
Proveedores	\$620,00	3,22%	\$526,00	2,53%
Sueldo Administrador	\$5.760,00	29,88%	\$5.760,00	27,67%
Promociones y publicidad	\$300,00	1,56%	\$526,00	2,53%
Transporte de ventas	\$45,00	0,23%	\$48,00	0,23%
Gastos Administrativos	\$600,00	3,11%	\$640,00	3,07%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$19.279,00	100,00%	\$20.816,00	100,00%
TOTAL PASIVO	\$19.279,00	100,00%	\$20.816,00	100,00%
3. PATRIMONIO	\$28.876,60	59,97%	\$29.538,61	58,66%
Capital social	\$13.800,00	47,79%	\$15.314,01	30,41%
3.1 Reservas	\$2.700,00	9,35%	\$1.700,00	3,38%
3.2 Utilidad de ejercicios anteriores	\$5.430,00	18,80%	\$5.430,00	10,78%
3.3 Utilidad del ejercicio	\$5.223,60	18,09%	\$5.371,60	10,67%
3.4 Utilidades retenidas	\$1.723,00	5,97%	\$1.723,00	3,42%
TOTAL PATRIMONIO	\$28.876,60	\$100,00	\$29.538,61	100,00%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$48.155,60	100,00%	\$50.354,61	100,00%

Fuente: Empresa PROCAFÉ San Antonio 2018- 2019

Elaborado: El Autor

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS AÑO 2019

ACTIVOS

“Los activos son un conjunto de bienes y derechos que posee un valor económico y son propiedad de la empresa” (Ortiz A. H., 2018, p. 39).

Con la finalidad de poder comprender, la constitución de las cuentas de activos es necesario clasificarlos, de tal manera que permita, diferenciar el efectivo, de las inversiones y derechos, con el propósito de determinar su destino (Ortiz A. H., 2018).

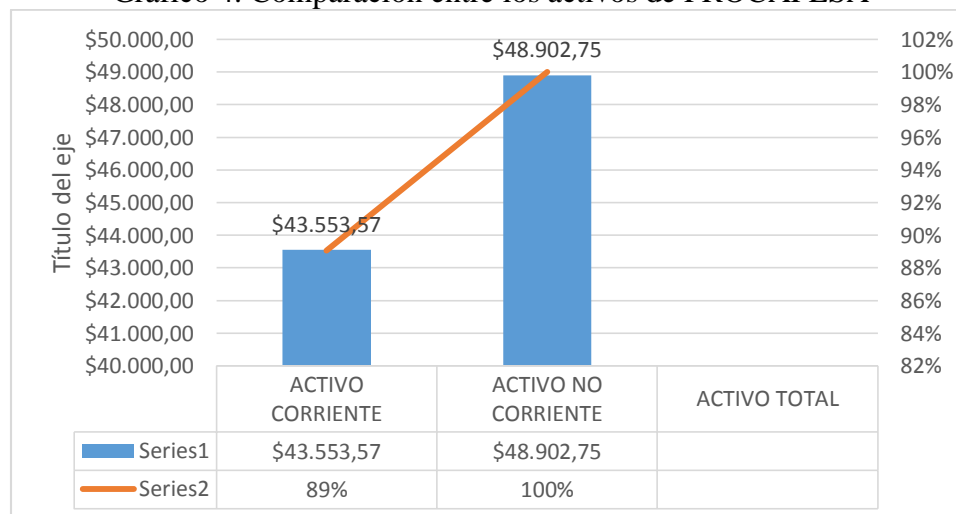
Tabla 6. Cuadro resumen de los activos de la empresa, año 2019

ACTIVOS	VALOR	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	\$5.349,18	11%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$43.553,57	89%
ACTIVO TOTAL	\$48.902,75	100%

Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

Gráfico 4. Comparación entre los activos de PROCAFESA



Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

ACTIVO CORRIENTE

En el año 2018 el PROCAFÉ SAN ANTONIO, con respecto a los Activos obtuvo los siguientes resultados: en Activos Corrientes estos representaron un valor de \$5.349,18, un equivalente de 11%, en relación con sus activos no corrientes con un valor de \$43.553,57 que representa el 89% de las propiedades de la empresa y en relación al 100% de los activos totales. Se determinó que PROCAFÉ San Antonio, posee más Activo no Corriente que Activo Corriente, esto se debe ya que en sus cuentas del activo corriente; la empresa no tiene mayores rubros en la cuenta de cuentas por cobrar debido a que las ventas son en efectivo y en algún momento se otorga créditos estos se dan con un tiempo máximo de 7 días; Otro aspecto importante de la empresa PROCAFESA, es que tiene RISE, el cual le exime de impuestos, que ha constituido una fortaleza que promueve el crecimiento. El mayor valor de los activos corrientes se encuentra en el inventario, de materias primas, producto terminado y en proceso lo que representa el 56,97% del total de activos corrientes, ya que esta cuenta ha tenido un movimiento aceptable, por cuanto a permitido atender a los clientes de forma eficiente en el momento de su requerimiento, al ser alto el valor permite una aclaración en donde el mayor porcentaje de éste tiene que ver con producto terminado con un 24,91%, lo que permite atender las necesidades del cliente en forma oportuna,

Activos no Corrientes

Los activos fijos representan el 86,30% del total de activos no corrientes, lo que indica que la empresa tiene concentrado su capital en los bienes necesarios para la fabricación de los productos café molido, natural, especial y tradicional.

PASIVOS

Los pasivos representan las obligaciones totales que tiene una empresa a corto o largo plazo, cuyos beneficiarios son por lo general personas o empresas particulares a la empresa. A continuación, se presentan los pasivos y patrimonio de la empresa.

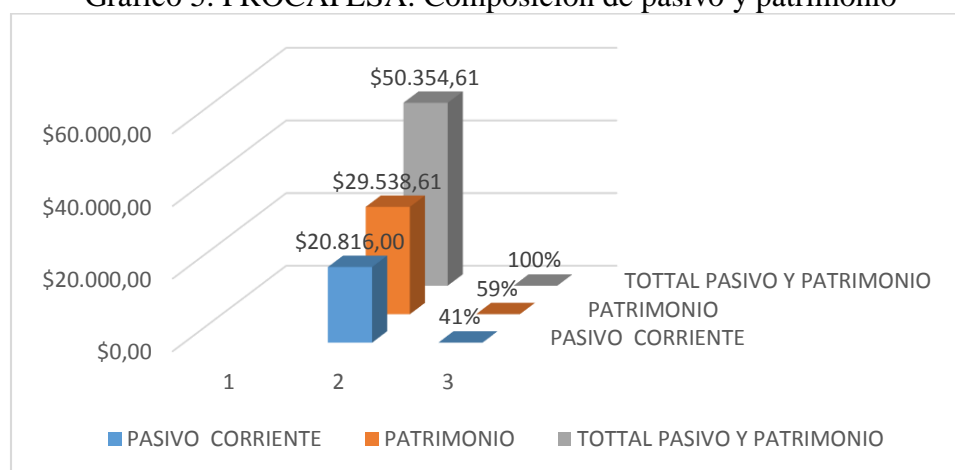
Tabla 7. Composición de pasivo y patrimonio, año 2019

PASIVOS	% DE PARTICIPACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
PASIVO CORRIENTE	\$20.816,00	41%
PATRIMONIO	\$29.538,61	59%
TOTTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$50.354,61	100%

Fuente: Información de Balance General 2019

Elaborado: El autor

Gráfico 5. PROCAFESA: Composición de pasivo y patrimonio



Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

PASIVOS CORRIENTES

En el grupo de los pasivos tenemos los pasivos corrientes que se centra en el rubro de cuentas por pagar y obligaciones bancarias por el valor de \$7000; el cual equivale a un 41 % este valor demuestra que PROCAFESA tiene deudas con terceras personas como son los prestamistas

de instituciones financieras, lo que ha permitido que la empresa vaya creciendo y cuente con los insumos y materias primas necesarias para la producción del café.

PATRIMONIO

En el año 2019 dentro del patrimonio se puede observar que está constituido por Capital Suscrito de \$13.800,00 y en este caso tiene una utilidad del ejercicio económico; de \$5372, y en forma porcentual de 26,7% lo que nos indica que la empresa PROCAFESA posee un nivel adecuado de utilidades considerando que tuvo que hacer uso del apalancamiento financiero para poder continuar con sus actividades de producción y comercialización de café, natural, especial y tradicional y además que si está comprometido con terceros, pero que al mismo tiempo produce lo necesario para poder cumplir con éstas obligaciones. Capital destinado al financiamiento de la materia prima directa necesaria para la producción.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS CORRIENTES DE LOS DOS PERIODOS

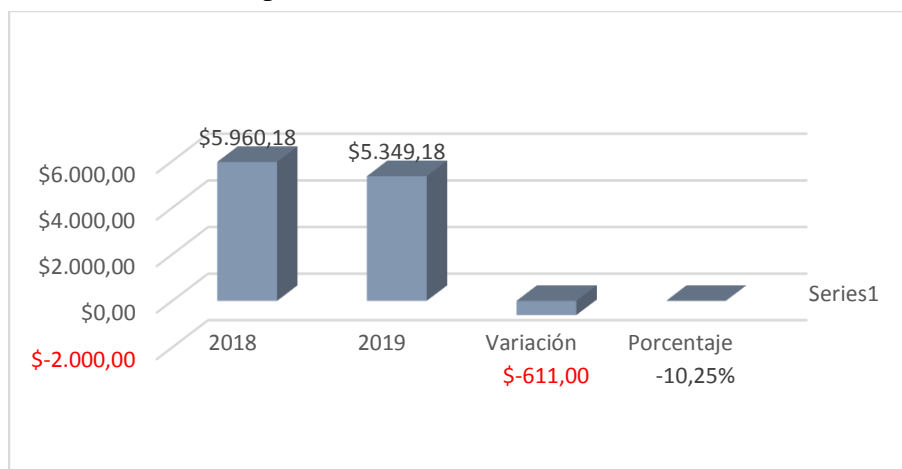
Tabla 8. Análisis comparativo de los activos corrientes, años 2018 - 2019

2018	2019	Variación	Porcentaje
\$5.960,18	\$5.349,18	\$-611,00	-10,25%

Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

Gráfico 6. Análisis comparativo de los activos corrientes, años 2018 - 2019



Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

Interpretación:

En el análisis horizontal o comparativo al Estado de Situación financiera o Balance General se puede observar el activo corriente durante el año 2018 fue de \$5.960,18, y en el año 2019 fue de \$5.349,18 lo que no permite evidencia que ha existido un decremento de \$-611,00, que representa un 10,25% esta variación se debe principalmente a varias de sus cuentas como son caja la cual disminuyó en un 33,65% esto nos demuestra que su dinero en efectivo ha bajado debido a las compras en efectivo de activos fijos para la fabricación del producto.

Otra cuenta que es bastante representativa son los inventarios especialmente de materias primas, la misma que en el último año ha tenido un incremento de 4,63%, esto se dio debido a que las ventas también han tenido un incremento en el último año, situación que permite ver una mejora en éste rubro.

ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PASIVOS CORRIENTES DE LOS DOS PERIODOS

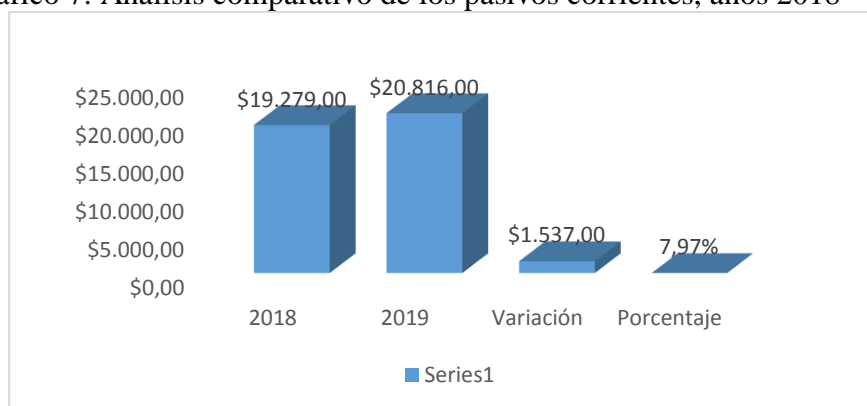
Tabla 9. Análisis comparativo de los pasivos corrientes, años 2018 - 2019

2018	2019	Variación	Porcentaje
\$19.279,00	\$20.816,00	\$1.537,00	7,97%

Fuente: Información de Balance General 2018

Elaborado: El autor

Gráfico 7. Análisis comparativo de los pasivos corrientes, años 2018 - 2019



Los pasivos en el último año se han visto incrementados, debido a un nuevo crédito, que ha permitido mantener la liquidez en la empresa, y cubrir pequeños compromisos con proveedores, debido a que en la mayor parte de los casos se realiza compras al contado de materias primas y materiales indirectos necesarios en la fabricación del producto café, con el fin de abastecer de manera oportuna la demanda de los consumidores. En las cuentas de pasivos la de mayor valor es la de cuentas por pagar, la misma que representa una disminución del 10%, lo que indica una baja en los compromisos con entidades financieras.

**PROCAFESA SAN ANTONIO”
ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS 2018 – 2019**

Tabla 10. Análisis vertical

DETALLE DE CUENTAS	AÑO 2018	ANÁLISIS VERTICAL	VARIACIÓN ABSOLUTA	ANÁLISIS VERTICAL
Ventas	\$27.540	100%	\$27.910	100%
Costo de ventas	\$13.736	50%	\$13.736	49%
UTILIDA BRUTA EN VENTAS	\$13.804	50%	\$14.174	51%
Gastos de administración	\$600	2%	\$600	2%
Gasto de ventas	\$45	0%	\$45	0%
Gastos financieros	\$100	0%	\$100	0%
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	\$13.059	47%	\$13.429	48%

15% Trabajadores	\$1.959	7%	\$2.014	7%
Reserva legal 22%	\$2.873	10%	\$2.954	11%
Impuesto a la utilidad 23%	\$3.004	11%	\$3.089	11%
UTILIDAD NETA	\$5.224	19%	\$5.372	267%

Fuente: Empresa PROCAFÉ San Antonio

Elaborado: El Autor

Interpretación:

Ingresos

Luego de realizar el Análisis Vertical observamos que con relación a los Ingresos la empresa PROCAFÉ San Antonio ha realizado sus ventas netas gravadas únicamente con el 10% el valor total de ventas asciende a \$27.910, que equivale porcentualmente al 100% de las ventas para el año 2019 lo que indica que los ingresos son generados por la operación misma de la empresa cafetera de esta manera teniendo una Utilidad Bruta en Ventas de \$ 6464,00.

Gastos

En lo referente a los gastos tenemos los gastos de Administración y ventas con un valor en contra del PROCAFESA de \$ 745,00, esto indica lo que el Negocio tiene que cancelar por varios gastos realizados en este periodo contable, dándonos así el resultado del ejercicio positivo de \$5372,00, valor superior al obtenido en el año 2018, lo que indica el crecimiento sostenido que ha tenido la empresa productora PROCAFÉ San Antonio.

CAPITULO II

APLICACIÓN DE INDICADORES

Para aplicar la evaluación financiera mediante La aplicación de métodos financieros Horizontal y vertical, así como el cálculo de indicadores financieros, fue necesario tomar en cuenta los estados financieros de los años 2018 y 2019 de la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos del cantón Loja.

“PROCAFE SAN ANTONIO”

APLICACIÓN DE INDICADORES

Indicadores para medir la administración financiera

1. Indicador de rentabilidad

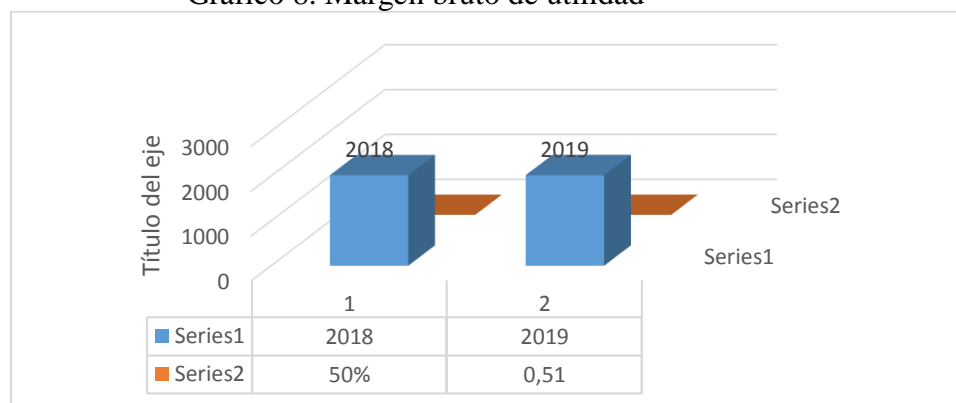
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

$$M B U = \frac{\text{Utilida bruta}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2018} = \frac{13804}{27540} \rightarrow 50\%$$

$$\text{Año 2019} = \frac{14174}{27910} \rightarrow 51\%$$

Gráfico 8. Margen bruto de utilidad



Fuente: Estado de Resultados 2018 -2019

Elaborado: El Autor

Interpretación

Estos resultados demuestran que la utilidad bruta es de \$13804,00 que constituye el 5.0% de sus ventas netas realizadas para el año 2018 , y para el año 2019 siendo la utilidad bruta de \$14174,00, que equivale al 51%, aquí se puede observar que existe un incremento en el año 2018 respecto al 2019 del 1% originado por el aumento en el volumen de ventas para el año 2019, pero teniendo en cuenta el volumen de ventas este no es muy significativo. Es necesario revisarlo para poder mejorar éstos resultados.

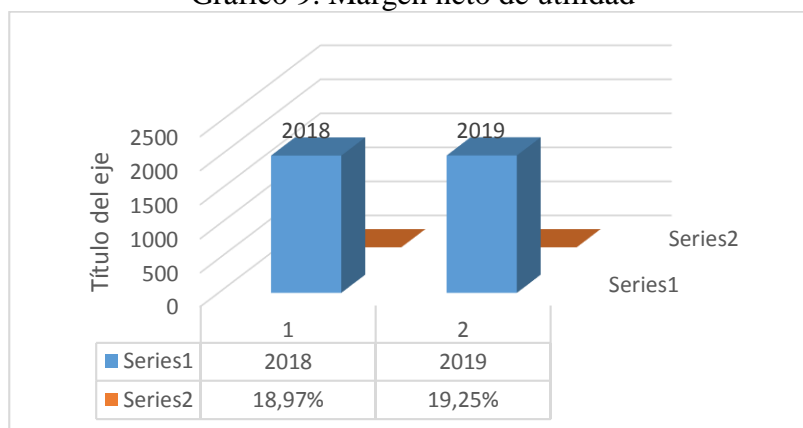
MARGEN NETO DE UTILIDAD

$$MNU = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{ventas netas}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2018} = \frac{\$5224,00}{\$27100} \rightarrow 19,28\%$$

$$\text{Año 2019} = \frac{5372,00}{27910,00} \rightarrow 19,25\%$$

Gráfico 9. Margen neto de utilidad



Fuente: Estado de Resultados 2018 -2019

Elaborado: El Autor

Interpretación

La utilidad neta obtenida para el año 2018 es de **\$5224,00**, el mismo que constituye el 18,97% de sus ventas netas realizadas y para el año 2019 tiene una utilidad de \$5372,00, que representa el 19,25% de sus ventas netas realizadas esto igualmente se da por que los costos de ventas han aumentado y la adquisición de nueva materia prima para la venta.

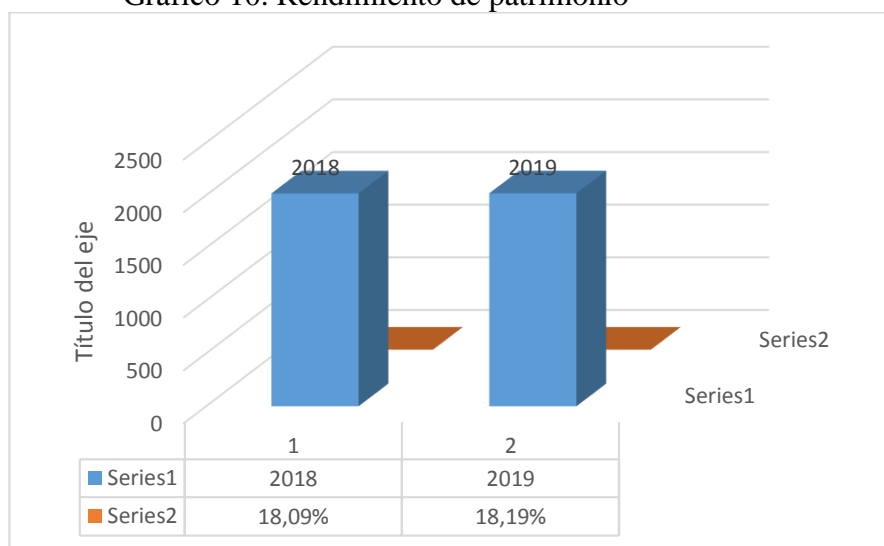
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)

$$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2018} = \frac{\$5224}{28876,60} \rightarrow 18,09 \%$$

$$\text{Año 2019} = \frac{\$5372}{29538,61} \rightarrow 18,19 \%$$

Gráfico 10. Rendimiento de patrimonio



Fuente: Balance general y estado de resultados 2018-2019
Elaborado: El Autor

Interpretación

Luego de analizar este indicador financiero, se puede concluir que el rendimiento del patrimonio para el año 2016 fue de 4.26% y para el año 2017 fue de -7.92 % estos valores son en función de la utilidad neta por sus ventas realizadas en cada año de lo que se puede indicar es que el Propietario y Gerente del PROCAFESA, tiene un alto valor de dinero invertido su negocio a pesar de que tiene un decremento en relación a los dos años.

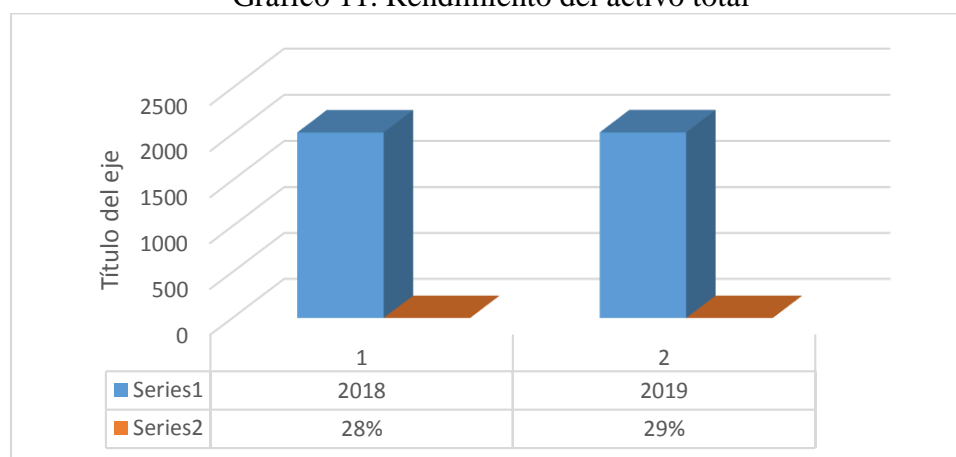
RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)

$$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{utilidad bruta}}{\text{activo}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2018} = \frac{\$13804,00}{\$48545,89} \rightarrow 18 \%$$

$$\text{Año 2019} = \frac{\$14174,00}{\$48902,75} \rightarrow 19 \%$$

Gráfico 11. Rendimiento del activo total



Fuente: Estado de resultados 2018-2019

Elaborado: El Autor

Interpretación

Se puede identificar un aumento en este indicador, que puede exponerse en parte por el aumento de activos.

Con relación al rendimiento de activos totales la empresa **PROCAFESA** demuestra los siguientes valores adquiridos, para el año 2018 se obtiene 28% en función de la utilidad bruta y para el año 2019 se tiene el valor de 29%, lo que indica que para este año tiene un incremento del 1%, ya que para este año los costos de ventas influyen son más altos que para el año 2018 por lo tanto esto indica que la empresa por cada dólar invertido en activo genero \$0,18 centavos para el año 2018 y \$ 0,19 centavos en el año 2019.

2. Indicador de endeudamiento

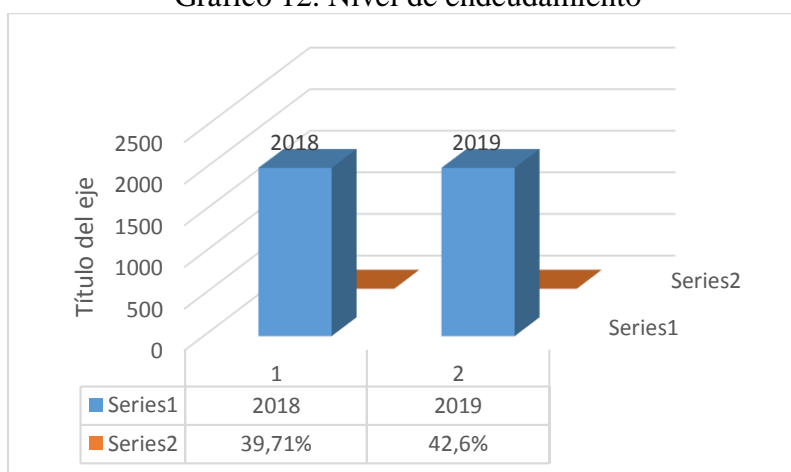
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO O SOLVENCIA

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total Activo}} \rightarrow \%$$

$$\text{Año 2018} = \frac{\$19792,00}{\$48545,89} \rightarrow 39,71 \%$$

$$\text{Año 2019} = \frac{\$20826,00}{\$48902,75} \rightarrow 42,57\%$$

Gráfico 12. Nivel de endeudamiento



Fuente: Balance General
Elaborado: El Autor

Interpretación

Analizando los activos de la empresa PROCAFESA en el año 2018 tiene en total activos de \$48545,89, lo que equivale al 39.71% y para el año 2019 tiene invertido en el total de activos \$48902,75, lo que representa el 42,57% esto nos demuestra la participación que tienen los acreedores sobre la PROCAFESA San Antonio; se puede observar que posee un nivel de endeudamiento moderado, este es un nivel de endeudamiento aceptable ya que no sobrepasa del 50%.

Esto indica que el 39,71% de los activos están financiados con pasivos corrientes es decir deudas a corto plazo, el nivel de endeudamiento es bajo ya que el gerente es único dueño y no existe acreedores y además se observa que estas deudas se las puede cubrir con sus activos totales que posee la empresa cafetera.

3. Indicador de rotación

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$ROTACION DE INVENTARIOS = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de producto terminado}} \rightarrow \text{veces}$$

$$\text{Año 2019} = \frac{13736}{1327,18} = 10.35 \text{ veces}$$

PERMANENCIA DE INVENTARIOS

$$PERMANENCIA DE INVENTARIOS = \frac{360 \text{ DIAS}}{\text{Rotacion de inventarios}} \rightarrow \text{días}$$

$$\text{PERMANENCIA DE INVENTARIOS} = \frac{360}{10,35} \rightarrow 35 \text{ días}$$

Interpretación

El Indicador de Rotación de Inventarios la empresa PROCAFESA refleja que para el año 2019, se obtiene una rotación de inventarios de 10,35 veces en función del costo de ventas, para lo cual tuvo una permanencia de 35 días, en el movimiento del producto terminado, lo que demuestra, para que sus inventarios rotaran 10,35 veces; así mismo este Indicador permite medir o calcular la agilidad y el tiempo que el negocio posee para generar las ventas

Este índice demuestra que estos valores no son buenos para el negocio ya que se tiene una rotación baja de cada 35 días; así mismo el número de días que los inventarios tardan para convertirse en dinero o venderse es prolongado igual tarda 35 días, lo que se ve es que los inventarios rotaron 10,35 vez al año y no ha tenido muchas ventas los productos terminados los cuales permanecen almacenados en la empresa; lo que es consecuencia de una mala administración y gestión de los inventarios por parte propietario de la empresa PROCAFESA.

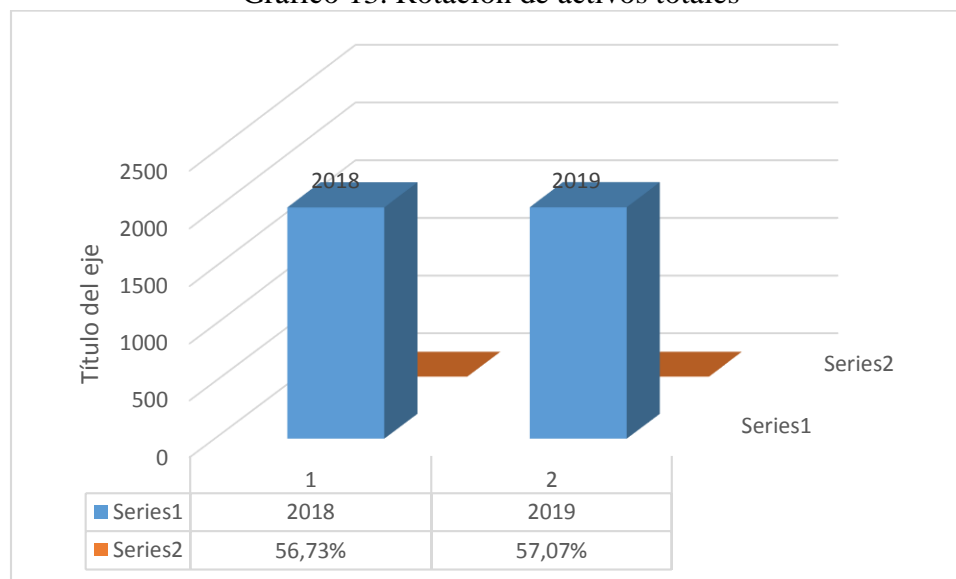
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{ventas}}{\text{activos totales brutos}} \rightarrow \text{veces}$$

$$\text{AÑO 2018} = \frac{27540}{48545,89} \rightarrow 0,5673 \text{ veces}$$

$$\text{AÑO 2019} = \frac{27910}{48902,45} \rightarrow 0,5707 \text{ veces}$$

Gráfico 13. Rotación de activos totales



Fuente: Estados de situación financiera y de resultados PROCAFESA 2018-2019
Elaborado: El Autor

Interpretación

Este Indicador financiero reflejan los siguientes resultados que para el año 2018 la rotación de los activos totales fue de 0,5673 veces en función de las ventas realizadas en este periodo , lo que quiere decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$ 0.5673 por cada dólar que el Negocio invirtió, mientras que la rotación para el año 2019 fue de 0,5707 veces en función de las ventas efectuadas , es decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$0,5707 por cada dólar que la empresa PROCAFESA invirtió.

Este indicador nos permite medir que tan eficiente es la empresa productora en la administración y la gestión de sus activos, también se observa que tanto en los dos años, lo que rotan sus activos es muy bajo ya que esto convirtiéndolos en días apenas rotarían 10,35 veces al año.

4. Indicadores de liquidez

CAPITAL NETO DE TRABAJO

CNT = Activo Corriente- Pasivo Corriente → \$

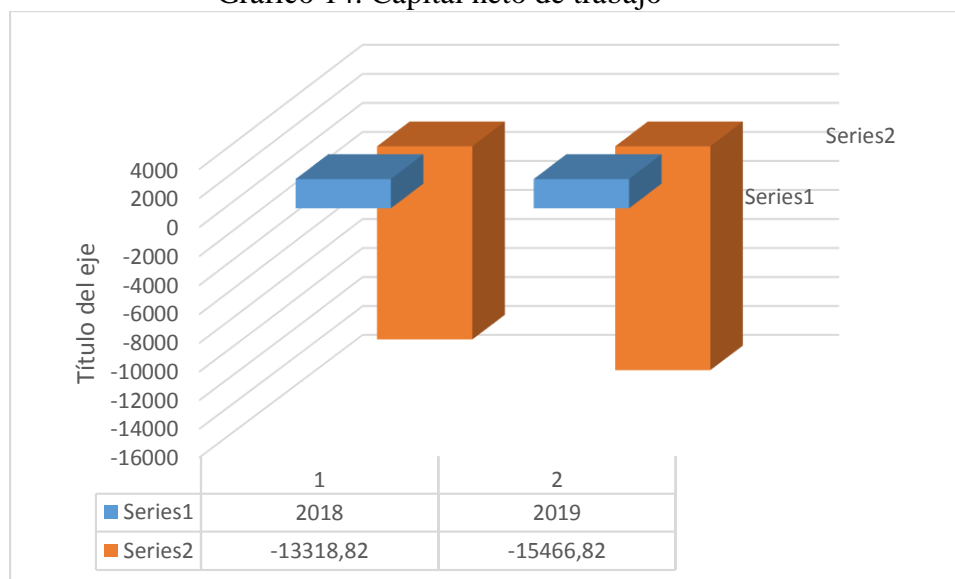
Año 2018 = Activo Corriente- Pasivo Corriente

5960,18 – 19279 = \$ – 13318,82

Año 2019 = Activo Corriente- Pasivo Corriente

5349,18-20816= \$ – 15466,82

Gráfico 14. Capital neto de trabajo



Fuente: Estado de Situación Financiera o Balance General 2018-2019

Elaborado: El Autor

Interpretación

El Capital Neto de Trabajo para el año 2018 que obtuvo la empresa PROCAFESA, fue de \$ – 13318,82 este valor demuestra la cantidad de dinero que a la empresa le hace falta para

poder trabajar y continuar con el normal desarrollo de sus actividades económicas , este es un resultado negativo ya que se observa que no tiene capital y que en su mayoría está invertido y le hace falta para solventar sus gastos y obligaciones, por lo que permanentemente está acudiendo a fuentes de financiamiento externas; de la misma manera con referencia para el año 2019 la empresa cuenta con un capital de -15466,82 en el cual denotamos que en relación con al año 2018 tiene un aumento éste capital que se requiere que fue por gastos y sobre los costos de ventas que para este año fueron mayores , pero a pesar que tiene un aumento en su capital la empresa PROCAFESA no puede solventar sus gastos con el capital propio y trabajar de manera normal, por lo que se recomienda revisar porque tuvo este aumento.

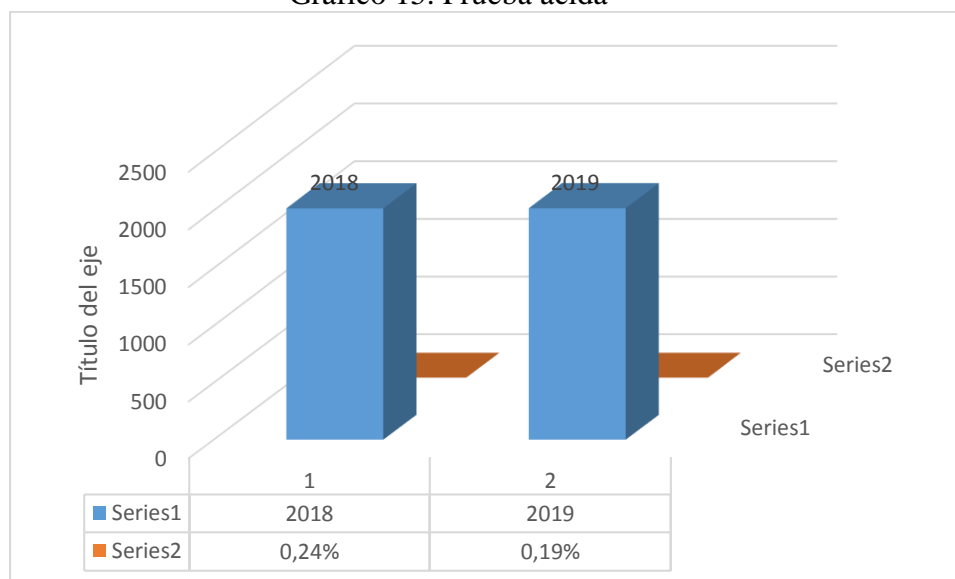
PRUEBA ACIDA

$$PRUEBA ACIDA = \frac{\text{activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$AÑO 2018 = \frac{\$5960,18 - \$1327,18}{19279} \rightarrow 0,24$$

$$AÑO 2019 = \frac{\$5349,18 - \$1327,18}{20816} \rightarrow 0,19$$

Gráfico 15. Prueba ácida



Fuente: Balance general

Elaborado: El Autor

Interpretación

Luego de aplicar este Indicador financiero se observa que para el año 2018 la prueba ácida está representada por 0.24 a 1, lo que significa que la empresa PROCAFESA por cada \$ 1.00 que debe cuenta con 0.24 centavos de dólar para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo, en consideración de sus activos corrientes menos los inventarios, lo cual quiere decir que no llegó ni a \$ 1 dólar para ser cubiertos; en lo que se refiere para el año 2019 el resultado indica tuvo un decremento puesto que su resultado se vio representado en 0.19 esto es en 0.05 centavos por cada dólar contraído en deudas, es decir no cuenta con dinero en efectivo para cancelar sus pasivos corrientes, debido a que todas las cuentas del activo corriente sufren un decremento, lo que podría estar afectando a la misma, porque sus activos corrientes del año 2019 disminuyeron en relación a los del año 2018, en cuanto a los inventarios los valores se han mantenido.

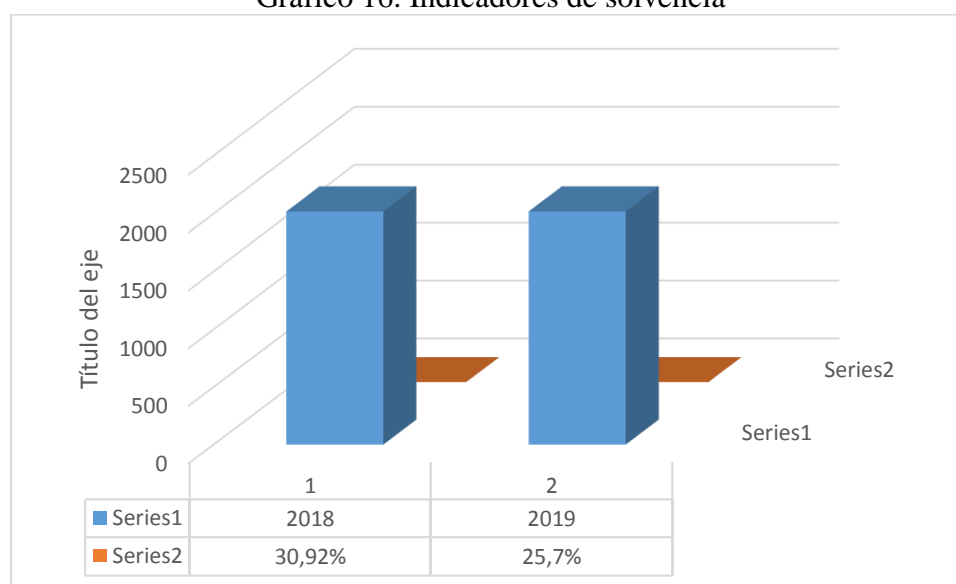
5. Indicadores de liquidez

$$\text{Indicador de LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

$$\text{Año 2018} = \frac{\$5960,18}{\$19279} = 30,91$$

$$\text{Año 2019} = \frac{\$5349,18}{20816} = 25,69$$

Gráfico 16. Indicadores de solvencia



Fuente: Estado de situación Financiera o Balance general año 2018 y 2019

Elaborado: El Autor

Interpretación

El indicador de liquidez de PROCAFESA, obtuvo lo siguiente; una razón de 30,92 centavos para el año 2018 lo que significa que el Negocio tiene 30,92 centavos de dólar para poder cubrir sus obligaciones y necesidades, inmediatas deudas que tiene a corto plazo, mientras que para el año 2019 se originó una razón de 25,7 lo que demuestra que tuvo 26 centavos de dólar para poder hacer frente a sus obligaciones o deudas que tiene a corto plazo, de esta manera se puede notar que ha sufrido una disminución en la totalidad de sus activos corrientes

ya que para el año 2018 se obtuvo un valor de 30,92 centavos en relación al año 2019 que fue de únicamente 25 centavos de dólar; a pesar de que sufre una disminución en su caja la empresa PROCAFESA si tiene liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

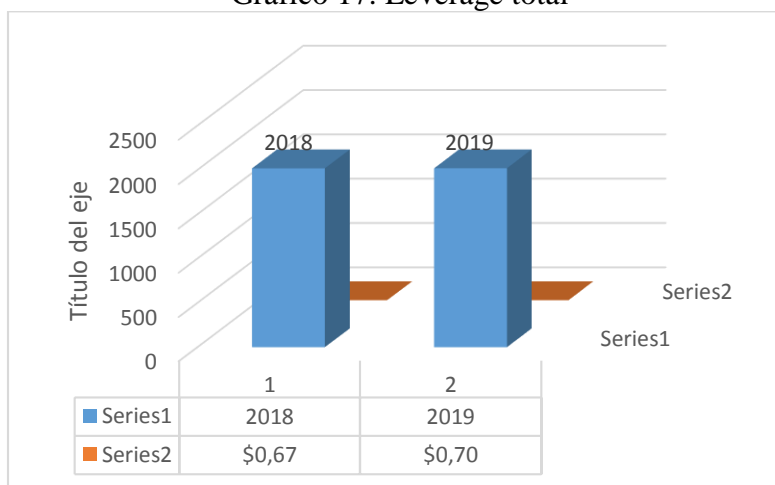
6. Indicador de apalancamiento

$$LEVERAGE\ TOTAL = \frac{\text{pasivo total con terceros}}{\text{patrimonio}} \rightarrow$$

$$AÑO\ 2018 = \frac{19279}{28876,60} \rightarrow 67\ \%$$

$$AÑO\ 2019 = \frac{20816}{29578,61} \rightarrow 70\ \%$$

Gráfico 17. Leverage total



Fuente: Estado de Situación Financiera o Balance General 2018- 2019
Elaborado: El Autor

Interpretación

Los resultados indican lo que el Patrimonio está comprometido con el Pasivo de la empresa PROCAFESA, lo que muestra que para el año 2018 estuvo el patrimonio comprometido en un 67

% y con relación al año 2019 está comprometido con el 70% en comparación con el financiamiento original de terceros y con los recursos en este caso del Dueño y Gerente de la microempresa PROCAFE San Antonio, lo cual quiere decir que no está comprometida con terceros.

EMPRESA PROCAFE SAN ANTONIO DE LA PARROQUIA MALACATOS CANTÓN

LOJA

INFORME DE EVALUACION FINANCIERA

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- Estados de Situación Financiera o Balance General
- Estados de Pérdidas y Ganancias

PERIODOS ANALIZADOS

2018 - 2019

Analista

Rene Antonio Lavanda Agurto

Malacatos – Loja – Ecuador

2020

Malacatos, junio del 2021

Sr.

Rene Antonio Lavanda Agurto

GERENTE, DE LA EMPRESA “PROCAFE SAN ANTONIO”

Ciudad. -

De mi consideración:

Por el presente me permito presentarle a usted los resultados de la Evaluación financiera aplicada a la Empresa “PROCAFE San Antonio de la Parroquia Malacatos del cantón Loja, durante los periodos 2018 y 2019, para ello se procedió a realizar un análisis de la información proporcionada de la empresa PROCAFE San Antonio, por medio de los estados financieros de los dos periodos económicos

El desarrollo de la Evaluación financiera se lo realizo en base a los Estados financieros de los años 2018 y 2019 los cuales fueron proporcionados por la administración de PROCAFESA, el mismo que se ha efectuado basándose en la aplicación de métodos de Evaluación Financiera Horizontal y Vertical, el cálculo de indicadores de evaluación financiera como son y la aplicación de los Indicadores Financieros de solvencia, liquidez, rentabilidad con la finalidad de establecer la posición económica –financiera de la empresa PROCAFESA San Antonio, en la actualidad

Atentamente

Rene Antonio Lavanda Agurto

RESULTADO DE LA EVALUACION FINANCIERA

El presente informe fue elaborado en función a los objetivos planteados en el presente trabajo de titulación. Este demuestra el respectivo análisis de los Estados Financieros presentados en los siguientes periodos: 2018-2019, con la finalidad de establecer la situación económica - financiera de la empresa PROCAFESA. Se puede determinar lo siguiente:

Analizados e interpretados los Estados Financieros como son: El Balance General y el Estado de Resultados del periodo 2018 y del 2019, mediante la aplicación de los métodos del Análisis Vertical, Análisis Horizontal y la aplicación de los diferentes Indicadores financieros utilizados en las empresas de producción, se determinó cada una de las cuentas y su composición.

En el año 2018 se tiene lo siguiente:

Análisis Vertical

Al referirse a los Activos, el Activo Corriente de la empresa PROCAFESA, se tiene que está representado por el 12% del total del Activo, una de las cuentas que destacan en los activos corrientes es los inventarios a con el 49,45% y Cuentas por Cobrar con el 3,57%. Esta significatividad se da ya que es una empresa de producción y comercialización debe contar con mercadería para realizar las ventas, pero se observó que se tiene un excesivo valor lo cual es malo para el negocio ya que es como si se tuviera el dinero improductivo en inventarios, para lo cual debería establecer nuevas estrategias de ventas y así darle mayor movimiento a esta cuenta y de esta manera generarían mayores ingresos.

Con respecto a los pasivos la empresa PROCAFESA cuenta solamente con pasivos corrientes el mismo que está representado por el 40%, siendo la cuenta con mayor representatividad cuentas por pagar con un 25,93% del total de pasivos, este valor demuestra que el PROCAFESA tiene deudas y obligaciones que pagar a corto plazo, estas deudas son con instituciones financieras ya que ellos son quienes abastecen del capital para el desarrollo de las actividades productivas de la empresa.

Con los resultados obtenidos del patrimonio, el mismo que representa el 59,97% en su cuenta de capital suscrito o asignado, lo que indica que la empresa PROCAFESA posee un nivel adecuado, alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades de producción y comercialización y además que no está comprometido con terceras personas, ya que el Gerente es el único dueño y propietario del negocio.

Año 2019

Con respecto a los Activos, el Activo Corriente la empresa PROCAFESA, se observa que está representado por el 11 % del total del Activo, una de las cuentas que sobresalen es la de Inventario de Mercadería con un valor de 56,97% y Caja con el 33,65%. Esta significatividad se da ya que es una Empresa de producción y comercialización y debe contar con mercadería para realizar las ventas, además de materias primas y materiales indirectos, de lo que debe tener cuidado de tener una rotación lenta de inventarios, lo que da como consecuencia un capital improductivo, por lo que se sugiere establecer nuevas políticas de ventas y así darle mayor movimiento a esta cuenta y de esta manera generarían mayores ingresos.

Al analizar los pasivos del PROCAFESA, se observó que solamente cuenta con pasivos corrientes el mismo que está representado por el 41,34%, la cuenta con mayor representatividad es la de cuentas por pagar y las obligaciones bancarias, lo que da un acumulado del 39,88% valor

demuestra que la empresa PROCAFESA tiene deudas y obligaciones que pagar las cuales son a corto plazo, estas deudas son con los proveedores ya que ellos son quienes abastecen de materias primas para la empresa.

Con los resultados obtenidos del patrimonio, el mismo que representa el 58,66% en el año 2019, en su cuenta de capital suscrito o asignado, lo que nos indica que la empresa PROCAFESA, posee un nivel alto de capital invertido para poder continuar con sus actividades de producción y comercialización y además que no está comprometido con terceras personas, ya que el Gerente es el único dueño y propietario del negocio

Análisis Horizontal

El Análisis Horizontal de los 2 periodos contables del año 2018 y 2019 de la empresa PROCAFESA, en base de sus respectivos Estados financieros, se observó que con respecto a los Activos tiene una variación absoluta de \$1377,86 y una variación relativa 3,37%. Se analizó que dentro de los Activos Corrientes se tiene las cuentas del efectivo o caja que tiene una disminución de \$-1000, para el año 2019, se nota que este valor baja esto es debido que para este año ha tenido mayores gastos. En donde los inventarios de materias primas aumentaron, en el año 2018 se obtuvo \$1440,00 y para el año 2019 el valor de \$1540,00, dando una variación relativa de (6.94%) y una variación absoluta de \$100,00,00; este resultado ya es favorable para la empresa PROCAFESA, ya que sus inventarios subieron lo que quiere decir que ha incrementado sus ventas, en donde la venta de los productos café, ha tenido una mayor rotación respecto al año anterior rotando más en comparación al año 2018, de lo que refleja una mejor administración de inventarios en materias primas.

Con respecto a los Activos no Corrientes, se puede notar que en los años 2018 y 2019 hubo una disminución con una variación absoluta de \$-611,00; y una variación relativa de \$-10,25%.

En cuanto al Pasivo a simple vista se observa que los pasivos corrientes, ha sufrido un incremento con respecto al año 2018, especialmente lo que tienen que ver con operaciones bancarias en el año 2018 \$2000 para el año 2019 en \$3800,00; esto es bueno para la empresa PROCAFESA, ya que de esta forma se están cubriendo las deudas que se han contraído a corto plazo.

En lo que se refiere al Patrimonio; la empresa PROCAFESA, en el año 2019 presenta un incremento de \$662,01, cómo valor absoluto y una variación relativa de 2,29% en lo que corresponde a Capital suscrito y pagado para el año 2018, con un valor de \$13800,00, en el año 2019 un valor de \$15314,00, una variación absoluta de \$1514,01,00 lo y una variación relativa de 10,97%, que indica que la empresa posee un nivel adecuado de capital invertido para poder continuar con sus actividades de producción y comercialización de café.

De igual forma se analizó los Estados de Resultados de los años 2018-2019, en el cual se observa las variaciones importantes en las ventas, ingresos y gastos.

Para el año 2018 unos ingresos de \$ 27540,00 y unos gastos de \$13736,00, dando, así como resultado del ejercicio una utilidad bruta de \$13804,00. Este valor es positivo para la empresa PROCAFESA, ya que tuvo unas buenas ventas; en cambio para el año 2019 se obtienen ventas por el valor de \$27910,00, gasto de ventas por el valor de \$13736,00, además en éste caso no hubo variación absoluta ni relativa, puesto que se conservan los valores en los costos de ventas, se realizaron más compras de materias primas en el año 2019 y de esta manera se cuenta con más Materias primas necesarias para la fabricación del producto café en sus tres presentaciones.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR DE RENTABILIDAD

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

Estos resultados demuestran que la utilidad bruta es de \$13804,00 que constituye el 50% de sus ventas netas realizadas para el año 2018 , y para el año 2019, siendo la utilidad bruta de \$14174,00, que equivale al 51% , aquí se puede observar que existe un incremento en relación al año 2018 y el año 2019 del 1% originado por el aumento en los costos de ventas , la adquisición de materias primas realizadas en al año 2019, teniendo en cuenta el volumen de ventas este no es muy significativo. Pero sin embargo esto no quiere decir que no exista la necesidad de revisarlo para poder mejorarlo.

MARGEN NETO DE UTILIDAD

La utilidad neta obtenida para el año 2018 es de \$5224,00 , el mismo que constituye el 19,28% de sus ventas netas realizadas y para el año 2019 tiene una utilidad neta de 19,25%, lo que indica que con respecto al año 2018, ha sufrido una pequeña disminución que representa el -0,03% de sus ventas netas realizadas esto igualmente se da por que los costos de ventas han aumentado y la adquisición de materias primas para la venta; igualmente lo ocurrido con el aumento de sus gastos administrativos.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)

Luego de analizar este indicador financiero, se puede concluir que el rendimiento del patrimonio para el año 2018 fue de 4.26% y para el año 2019 fue de -7.92 % estos valores son calculados en función de la utilidad neta por sus ventas realizadas en cada año de lo que se puede indicar es que el Propietario y Gerente de la empresa PROCAFE San Antonio, tiene un alto valor

de dinero invertido su empresa a pesar de que tiene un pequeño incremento en relación al año 2018.

RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)

Se puede identificar un aumento en este indicador, que puede exponerse en parte por el incremento en ventas. Con relación al rendimiento de activos totales la empresa PROCAFESA demuestra los siguientes valores adquiridos, para el año 2018 se obtiene 18% en función de la utilidad bruta y para el año 2019 se tiene el valor de 51% , lo que indica que para este año tiene un incremento del 1%, ya que para el año 2019, los costos de ventas son más altos que para el año 2018 por lo tanto esto indica que la empresa PROCAFESA, por cada dólar invertido en activo genero \$0,19 centavos para el año 2019, cabe mencionar que en los dos perdidos la empresa a obtenido ganancias.

INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador expresa que la empresa PROCAFESA, para el año 2019 tiene invertido de activos \$48545,89 lo que representa el 18% esto demuestra la participación que tienen los acreedores sobre el PROCAFESA, podemos observar que no posee un nivel de endeudamiento alto, este es un nivel de endeudamiento bajo que no sobrepasa del 50%. Para el año 2019 indica que el 19% de los activos están financiados con pasivos corrientes es decir deudas a corto plazo, el nivel de endeudamiento la empresa PROCAFESA es bajo ya que el gerente es único dueño y no existen acreedores y además se observa que estas deudas se las puede cubrir con sus activos.

INDICADOR DE ROTACIÓN

Al aplicar el Indicador de Rotación de Inventarios en la empresa PROCAFESA, refleja que para el año 2019, se obtiene una rotación de inventarios de 10,35 veces en función del costo

de ventas , para lo cual tuvo una permanencia de 10,35 días , en el movimiento de los productos terminados de la empresa PROCAFESA, lo que demuestra es que, para que sus inventarios rotaran 10,35 veces ; así mismo este Indicador permite medir o calcular la agilidad y el tiempo que el negocio posee para generar las ventas.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

Luego de aplicar este indicador financiero para el año 2019 refleja el siguiente resultado , la rotación de los activos totales fue de 57, 07 veces en función de las ventas efectuadas , es decir que por cada dólar invertido en activos se generó \$0,57 centavos por cada dólar que la empresa PROCAFESA invirtió, Este indicador nos permite medir que tan eficiente es la empresa en la administración y la gestión de sus activos, también se observa que lo que rotan sus activos es muy bajo ya que esto convirtiéndolos en días apenas rotarían 10,35 veces en el año.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

CAPITAL NETO DE TRABAJO

El capital neto de trabajo para el año 2019 que obtuvo la empresa PROCAFESA fue de \$.15466,82 este valor demuestra la cantidad de dinero que la empresa posee, para poder continuar con el normal desarrollo de sus actividades de producción y comercialización de café; este es un resultado no positivo ya que se observa que tiene capital aceptable y si puede solventar sus gastos y obligaciones.

PRUEBA ACIDA

Luego de aplicar este indicador financiero se observa que para el año 2017 la prueba acida está representada por 0.19 % , lo que indica que la empresa PROCAFESA, por cada \$1.00 que debe cuenta con 0.19 centavos de dólar para pagar sus obligaciones que tiene a corto plazo, en consideración de sus activos corrientes menos los inventario, es decir que no estaría en condiciones

de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo sin vender sus productos, de café en sus tres presentaciones natural, especial y tradicional

RAZÓN CORRIENTE

Mediante la aplicación de este indicador PORCAFESA, para el año 2019 se obtuvo el siguiente resultado una razón corriente de \$25,7%, lo que quiere decir que la empresa contó con 25,7centavos de sus activos corrientes para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Se observa que el negocio cuenta con los recursos necesarios para poder hacer frente a sus obligaciones, pero también hay que tener en cuenta la administración financiera.

INDICADOR DE APALANCAMIENTO

LEVERAGE

Los resultados indican lo que el Patrimonio está comprometido con el Pasivo de la empresa PROCAFESA, lo que muestra que para el año 2019 estuvo el patrimonio comprometido en un \$0,70, lo que indica que el 70% de los recursos de la empresa son ajenos se deducen de los propios, en comparación con el financiamiento original de terceros y con los recursos en este caso del propietario que han sido financiados por entidades financieras locales.

DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En la empresa PROCAFE San Antonio, se procedió a realizar un diagnóstico situacional de la empresa, lo que permitió introducirse en el ámbito administrativo del negocio y así evidenciar que nunca se ha realizado una Evaluación Financiera debido a que no a los Estados Financieros, el mismo que consiste en realizar el Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores financieros; por lo que se procedió a comunicar al dueño y gerente de la empresa PROCAFESA que la evaluación financiera es una herramienta muy importante que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad del negocio, así como también permite tomar las decisiones más oportunas para el crecimiento y el adelanto económico, financiero.

Los aspectos encontrados durante el trabajo realizado demuestran que la empresa PROCAFESA en estudio amerita una evaluación financiera una vez al año. Este trabajo se orientó a sacar a la luz dificultades observadas en el desarrollo del desarrollo del trabajo de investigación, cómo el Análisis e Interpretación de los Estados Financieros donde se pudo identificar: que los activos están compuestos en su mayoría por activos no corrientes, en los activos corrientes el mayor rubro está centrado en los inventarios y dentro de estos Inventario de producto terminado y materias primas. Al ser una Empresa de producción es normal que tenga más inventarios para poder desarrollar sus actividades con normalidad, tomando en cuenta que se tiene que aplicar nuevas estrategias de ventas como promociones, publicidad, ofertas para que así se incremente la rotación de los inventarios para generar una mayor utilidad.

También se evidencio que la empresa PROCAFESA, ha contraído en su mayoría deudas a corto plazo y que si los puede solventar con sus activos, así mismo cumplir con todas deudas y obligaciones adquiridas.

En cuanto al Estado de Resultados para el año 2018 y 2019 se tiene una utilidad en el ejercicio económico.

Su nivel de endeudamiento es alto ya que no sobrepasa del 67% para el año 2018 y para el año 2019 alcanza un endeudamiento del 70%, además como es único dueño las deudas están en compromiso directo con instituciones financieras.

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA EMPRESA PROCAFESA SAN ANTONIO DE LA PARROQUIA MALACATOS DEL CANTÓN LOJA PERIÓDO 2018-2019.

En la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos, primeramente se procedió a realizar un diagnóstico situacional de la empresa, lo que permitió conocer más lo relacionado en el ámbito administrativo de la empresa, como está conformada, a que se dedica, cuanto años lleva en el mercado ofreciendo sus productos café tradicional, natural y especial lo que permitió comprobar que no se ha realizado una Evaluación Financiera así como no se ha elaborado estados financieros; por lo que se procedió a comunicar al propietario Señor Rene Antonio Lavanda Agurto, que la evaluación financiera es una herramienta muy valiosa que permite conocer la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad del negocio, la rotación de inventarios, así como también permite tomar decisiones oportunas y favorables que favorezca la toma de decisiones que contribuyan al crecimiento económico - financiero de la empresa PROCAFESA brindando un producto que garantice la rentabilidad y crecimiento a la empresa productora.

En el desarrollo del presente trabajo de titulación ejecutado en la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos del cantón Loja, surge la necesidad de realizar una Evaluación Financiera aplicada a la antes mencionada empresa en los periodos contables del año 2018 y 2019 mediante una Evaluación financiera por medio de los métodos del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros donde se pudo determinar luego del respectivo análisis e interpretaciones de los resultados obtenidos el grado de rentabilidad que presenta la empresa, estableciendo su solvencia económica y estabilidad financiera de la empresa PROCAFESA San Antonio.

Al concluir la evaluación financiera se puede evidenciar y determinar que esta es una herramienta de gran ayuda para grandes, medianas y pequeñas empresas, ya que le permitirá un mejor desarrollo de las actividades de producción y comercialización, así crecer económica y financieramente.

Estrategias de Mejoramiento

1. Que se elabore cada años estados financieros como el de Situación Financiera o balance general y el estado de resultados, en donde podrá con facilidad diagnosticar el horizonte hacia donde se dirige su empresa; así mismo es necesario se realice un análisis financiero cada año ya que esta herramienta le permitirá conocer con exactitud la situación financiera de la empresa aplicando los métodos de evaluación y el cálculo de los indicadores financieros, lo que le ayudará a conocer en qué condición se encuentra el negocio, su nivel de endeudamiento, la solvencia, liquidez; así mismo poder detectar posibles errores que podrían llevar a la quiebra el reconocido negocio. Siendo esencial para la correcta administración de los recursos económicos-financieros y así tomar las decisiones adecuadas para asegurar su crecimiento en el mercado.
2. Mejorar el uso de estrategias de comercialización de sus productos, como son: publicidad, la misma que se puede realizar mediante los medios de comunicación como son hoy en día el uso masivo redes sociales, descuentos por temporadas como puede ser por el día de la madre, padre, fin de año, navidad ofertas, promociones ya que de esta manera captará, más clientela, así sus ventas y utilidades aumentaran.
3. Realizar un adecuado registro y control de las ventas y controlar los costos de ventas, realizar gastos moderados para no hacer perder rentabilidad al negocio

4. Evaluar el capital de trabajo con la finalidad de crear reservas necesarias para cubrir contingencias económicas que se pudieren presentar. Esto lo conseguirá con la elaboración del estado de resultados.

Conclusiones

Al concluir el presente trabajo de investigación se ha llegado a plantear algunas conclusiones, las mismas que permitirán poner en evidencia todo lo encontrado en la empresa, por medio de la evaluación financiera aplicada a los Estados Financieros de la empresa PROCAFESA San Antonio periodo 2018 y 2019. Mismas que a continuación se detallan.

- La empresa PROCAFESA viene dedicándose a su actividad productiva de café, de lo que se pudo conocer que no ha realizado ninguna Evaluación Financiera desde su creación, lo cual no le permite medir la eficiencia y eficacia de la Gestión Administrativa - Financiera lo que hace que su propietario pueda tomar decisiones apresuradas de acuerdo a la necesidad en cada caso, aun así ha tenido un crecimiento significativo, cuanto más tendría si realizara una adecuada administración de sus recursos económico - financieros
- La estructura económica - financiera de la empresa PROCAFESA, en los años 2018-2019 se tuvo que construir debido a que solo existía registros de ingresos y gastos, los mismos que fueron objeto de evaluación muestran una estabilidad, solvencia y rentabilidad normal para el año 2018 pero para el año 2019 bajo el nivel de ingresos, en un 1,34%, sin embargo la empresa no tiene pérdidas lo que indica una buena gestión de los recursos de la empresa, Información que se demuestra en el estado de resultados.

- Gracias al diagnóstico realizado a la empresa PROCAFESA se puede concluir que este es un Negocio familiar y que con el pasar de los años este ha ido creciendo, y posesionándose en el mercado y ofreciendo productos de calidad a sus clientes.
- Al culminar el presente trabajo investigativo se logró cumplir con los objetivos planteados, permitiendo conocer la posición económica y financiera de la empresa PROCAFESA en los periodos 2018-2019 respectivamente evaluado.

2 Recomendaciones

Luego de haber realizado las respectivas conclusiones se plantea algunas recomendaciones.

- Se recomienda al Gerente de la empresa PROCAFESA que contrate una contadora a tiempo parcial y que se acostumbre a realizar estados financieros básicos como el balance general y el estado de resultados, para que pueda aplicar una evaluación financiera por lo menos una vez al año para que puedan conocer con precisión la situación económica - financiera de la empresa PROCAFESA así pueda tomar decisiones que contribuyan al mejoramiento permanente del Negocio.
- Se recomienda al Gerente de PROCAFESA que mantengan su estructura financiera sólida de tal manera que la empresa cuente con liquides y pueda cumplir sus compromisos inmediatos sin necesidad de acudir a fuentes de financiamiento externo.
- Prestar especial interés a las cuentas de ingresos y gastos, con el fin de que los ingresos de la empresa no se conviertan en dinero de subsistencia familiar, y pueda reinvertirse en la misma empresa en sus diferentes necesidades, además debe preocuparse de una adecuada rotación de los inventarios. Buscando estrategias de venta que estén a su alcance como las promociones y pueda mejorar el volumen de ventas.
- Del análisis realizado se pudo determinar que es un muy buen negocio, que únicamente hace falta una mayor publicidad ya que el producto que ofrece la empresa es muy bueno, por calidad y sabor, lo que lo ha convertido en una empresa reconocida en su ámbito, y pueda seguir satisfaciendo las necesidades de sus clientes dejándolos satisfechos. Y que este Negocio siendo familiar ha tenido una buena administración de sus recursos a pesar de ser atendido de forma empírica.

- Al dueño del PROCAFESA se recomienda que compruebe que se cumplan con las metas y objetivos trazados; lo que garantizará su crecimiento en el mercado.

BIBLIOGRAFÍA

- Alvarezm, J., Vallejo, S., & Trejos, R. (2005). *Mas que alimentos en la mesa: La real contribucion de la agricultura a la economia del Ecuador*. Quito: IICA - CATIE.
- Arguello, J. (2006). *Historia*. Buenos Aires : Santillana.
- Arturo. (25 de Septiembre de 2012). *CreceNegocios*. Obtenido de Constitución legal de empresas: <https://www.crecenegocios.com/constitucion-legal-de-empresas/>
- Balaguer, F. (2001). *Industrias agricolas: tratado de las que se explotan en españa, Volumen1*. Madrid: Librería de Cuesta.
- CAF. (2019). *America Latina y el Caribe 2019*. París: OCDE.
- Calleja, F. J. (2017). *Analisis de estados financieros*. Mexico : Pearson.
- Chiavenato, d. (Enero de 2016). *mi propio jefe*. Obtenido de <https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/>
- Chu, R. M. (2018). *Finanzas para no financieros*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Contreras, S. (29 de Mayo de 2018). *lifeder.com*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/empresa-PROCAFESA/>
- Contreras, S. (2018). *Lifeder.com*. Obtenido de ¿Qué es una Empresa PROCAFESA? Características Principales: <https://www.lifeder.com/empresa-PROCAFESA/>
- Contreras, S. (2018). *Lifeder.com*. Obtenido de ¿Qué es una Empresa PROCAFESA? Características Principales: <https://www.lifeder.com/empresa-PROCAFESA/>
- Cordoba, P. M. (2014). *Analisis Finaciero*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Cordova, M. (2014). *Analisis financiero*. Ecoe Ediciones.
- Cordova, P. M. (2014). *Analisi financiero*. Colombia: Ecoe ediciones.

- Datateca. (2015). *analistasfinancierasgestionfinanciera*. Obtenido de <https://analistasfinancierasgestionfinanciera.wordpress.com/indicadores-de-endeudamiento/>
- Díaz, J., & Ruiz, A. M. (2019). *Ecuador en transición: ¿Cómo volver a una senda de desarrollo sostenible ...*
- Doldán, R. A. (Noviembre de 2015). *GESTION.ORG*. Obtenido de <https://www.gestion.org/que-es-una-empresa/>
- Entrepreneur. (2018). Mide la rentabilidad de tu Empresa. *Entrepreneur*.
- Flores, E. (10 de Abril de 2015). *AprendeNIIF.COM*. Obtenido de Indicadores Financieros para Gerentes - Liquidez: <http://aprendeniif.com/indicadores-financieros-para-gerentes-liquidez/>
- García Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero. Un enfoque integral* .
- García, P. V. (2015). *Analisis Financiero*. México: Grupo Editorial PATRIA.
- García, R. J. (2015). *Estados Financieros consolidación y métodos de participación*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gerencie.com. (22 de Septiembre de 2017). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/diferencia-entre-analisis-horizontal-y-vertical.html>
- GestioPolis. (07 de julio de 2017). *gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/cuales-son-las-razones-financieras-de-actividad/>
- Gómez, G. E. (noviembre de 2003). *FINANZAS EMPRESARIALES*. Obtenido de Administración del Capital de Trabajo, : <http://finanzasbrv.blogspot.com/p/el-capital-de-trabajo.html>
- Gonzalez, A. (2017). *Finanzas básicas* . Boston: Reverté.
- Guagner, R. (2001). *Historia del café*. Colombia: Villegas editores.
- Isaguirre, O. J., Irma, C., & Silva, S. D. (2020). *Finanzas para no Financieros*. Ecuador: Universidad Internacional del Ecuador.

jaruizmejia. (2018). *SCRIBID*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/58501521/INDICE-DE-APALANCAMIENTO>

Jimenez, A. (21 de Noviembre de 2012). *El Blog Salmon*. Obtenido de El Blog Salmon: <https://www.elblogsalmon.com/historia-de-la-economia/la-evolucion-historica-del-concepto-de-empresa>

Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis Financiero*. Mexico: Digital Unid.

Mandler, P. (1992). *Indicadores sobre la importancia económica de la agricultura: sus limitaciones*. San José de Costa Rica: IICA.

MytripleA. (2017). *MytripleA*. Obtenido de TU TRIPLEA FINANCE PFP S.L: <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/indicadores-de-rentabilidad/>

Navas, F. (Agosto de 2012). *nandis21.blogspot.com*. Obtenido de <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-solvencia.html>

O'Neil, A. (01 de Febrero de 2018). *Cuida tu dinero*. Obtenido de ¿Qué es la evaluación financiera de proyectos?: <https://www.cuidatudinero.com/13117543/que-es-la-evaluacion-financiera-de-proyectos>

O'Neil, A. L. (01 de Febrero de 2018). *Cuida tu dinero*. Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13117543/que-es-la-evaluacion-financiera-de-proyectos>

Ortiz, A. H. (2018). *Finanzas básicas para no financieros*. Mexico: CENGAGE.

Ortiz, H. (2017). *Finanzas Básicas para no financieros*. Mexico: Cenage Learning.

Otero, S., & Mata de Grossi, M. (1998). *La revolución industrial*. Mexico: Universidad Católica Andrés Bello.

Peres, W., & Stumpo, G. (2002). *Las pequeñas y medianas empresas industriales en América Latina y el Caribe*. Argentina: Siglo XXI editores.

Polo, D. (2014). *Emprender fácil*. Obtenido de Emprender fácil: <http://www.emprender-facil.com/es/tipos-de-empresas-segun-su-constitucion/>

- Rodriguez, D. (21 de Agosto de 2015). *CONTABILIDAD.COM.DO*. Obtenido de <https://contabilidad.com.do/estados-financieros/>
- Rodriguez, D. (30 de Mayo de 2016). *contabilidad.com.do*. Obtenido de Los indicadores o razones financieras: <https://contabilidad.com.do/indicadores-o-razones-financieras/>
- Romero, V. (30 de Noviembre de 2017). *Ruiz-healy times*. Obtenido de <https://www.ruizhealytimes.com/economia-y-negocios/la-importancia-de-la-educacion-financiera-para-los-emprendedores>
- Rubio, D. P. (2017). *Manual de analisis Financiero* .
- Thomason, K. (1 de Febrero de 2018). *Geniolandia*. Obtenido de Cuáles son los cuatro estados financieros principales: <https://www.geniolandia.com/13091869/cuales-son-los-cuatro-estados-financieros-principales>
- Thompson, I. (Diciembre de 2017). *PromonegocioS.net*. Obtenido de Tipos de Empresas: <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html#idc-cover>
- U, M. L. (07 de Marzo de 2012). *METODOLOGIAS DE INVESTIGACION*. Obtenido de <https://metodologiasdelainvestigacion.wordpress.com/2012/03/07/introduccion-general-a-la-metodologia-de-la-investigacion/>

ANEXOS

Anexo 1. Resumen del proyecto

PROYECTO

1. TEMA

“ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA PROCAFESA DE LA PARROQUIA MALACATOS CANTÓN LOJA EN EL PERIODO 2018 – 2019”

2. PLANTEAMIENTO Y SISTEMATIZACION DEL PROBLEMA

- **2.1 PLANTEAMIENTO, SOLUCION Y SISTEMATIZACION DEL PROBLEMA**

- Planteamiento del problema.

Son muchas las personas en el mundo que empiezan sus negocios sin ningún o un limitado conocimiento de la administración de los recursos financieros de las empresas, es allí donde las finanzas brindan su aporte importante ya que permite conocer la situación económica y financiera de un negocio, para mantener la liquidez de la empresa y asegurar su crecimiento en el tiempo.

Por lo indicado y siendo el café una de las industrias alimenticias más aceptadas en el mundo por todos los sectores de la población, ha permitido que los exportadores más grandes a nivel nacional se asocien a empresas productoras internacionales y cuenten con bodegas e instalaciones de beneficio seco, logrando lo esencial de su acopio mediante financiamientos a beneficios húmedos y secos que se comprometen a venderles su cosecha. Aún la importancia de algunos grandes productores de café va hacia abajo. Las organizaciones de productores en general no exportan directamente por falta de financiamiento y por el temor a las grandes fluctuaciones de los precios como consecuencia de la especulación que ha salido de control a partir de 1994. (El Diario EC, 2015)

Según Pinargote 2015 sobre la producción de café manifiesta: “Estamos preocupados porque el sector cafetalero tiene serios problemas de productividad y exportación desde el año 2012. Desde esa fecha las exportaciones cayeron hasta en un 20 por ciento. Este 2015 está siendo el año más difícil para el sector cafetalero y para el sector exportador, puesto que se tiene calculado que las exportaciones se van a reducir un 60 por ciento, lo que significa que de 200 millones de dólares que se exportaba en café y grano industrializado solo se llegará a 120 millones de dólares este año”. (El Diario EC, 2015)

El presente estudio se centra específicamente en la aplicación del análisis financiera a la gestión PROCAFESA de la empresa PROCAFESA de la parroquia de MALACATOS, con el fin de conocer factores que estén afectando su desarrollo. La problemática de la empresa se ha venido desarrollando desde sus inicios, debido a la inexistencia de estados financieros, por lo que se ha visto en la necesidad de poder llevar sus actividades de una manera más organizada, por tal razón se ha llegado a determinar el presente tema de estudio ***“Análisis Financiero aplicado a la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos cantón Loja en el periodo 2018 – 2019”***

SOLUCIÓN

Por lo expuesto se pretende realizar una evaluación financiera aplicando métodos de evaluación horizontal y vertical, además de calcular indicadores financieros, que permitan conocer si los recursos de la empresa están siendo utilizados de manera efectiva y eficiente, lo que contribuirá a la toma de decisiones empresariales que permitan asegurar su crecimiento en el tiempo, por lo que se pretende realizar la presente propuesta. “Análisis Financiero aplicado a la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos cantón Loja en el periodo 2018 – 2019”

2.2 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

1. ¿Por qué los recursos financieros es lo más importante que tiene una empresa?

2. ¿Por qué el desconocimiento de la situación financiera de la empresa afecta a su crecimiento y desarrollo?
3. ¿De qué manera afecta el mal manejo empírico de recursos financieros influye en el crecimiento de la empresa?
4. ¿De qué forma la falta de índices financieros a afectado la toma de decisiones rentables para la empresa?
5. ¿Por qué las medianas y pequeñas empresas no aplican el análisis financiero?
6. ¿Cómo Los riesgos financieros asumidos por directivos de la empresa afectan a la estabilidad financiera?

3. OBJETIVOS

3.1 General

Realizar un “Análisis Financiero aplicado a la empresa PROCAFESA de la parroquia Malacatos cantón Loja en el periodo 2018 – 2019”

3.2 Específicos

- Realizar un diagnóstico de la empresa PROCAFESA para conocer la realidad financiera.
- Elaborar estados financieros, para aplicar el análisis financiero
- Aplicar los métodos de evaluación horizontal y vertical a los estados financieros de la empresa
- Calcular principales indicadores de evaluación financiera que contribuyan a una adecuada toma decisiones.
- Elaboración de una Propuesta de mejoramiento