



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**ANÁLISIS DEL MANEJO DE RECURSOS FINANCIEROS EN LA
FÁBRICA DE HIELO “26 DE OCTUBRE” DEL CANTÓN YAGUACHI,
PROVINCIA DEL GUAYAS**

Autora: Véliz Noboa Yadira Sofia

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

Guayaquil, Ecuador

2020

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo está dedicado principalmente a mi madre que se encuentra en el cielo y sé que hubiera sido la mejor dicha que hubiera podido recibir, el tener a todos sus hijos con un título profesional. Pero estando en la vida terrenal y hasta el cielo y en el corazón de mi padre y de todos sus hijos te dedico mi proyecto de investigación.

A mi padre, el cual me ha brindado el apoyo en mi vida universitaria con él cuidado con amor, mucho cariño en la crianza de mis hijos y me ha encaminado con todo sacrificio y enseñanza de bondad, humildad, siendo el sostén en mi vida para la culminación de todas mis metas.

A mis hijos, con sus ternuras que han sido mi aliento y las fuerzas para trazarme cualquier meta y poderlas superar.

Yadira Sofia Véliz Noboa

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser mi guía y luz, por otorgarme el gran don de vivir y la sabiduría necesaria para alcanzar metas y sueños.

Mis más sinceros agradecimientos al Instituto Tecnológico Bolivariano y a todas las autoridades y docentes de esta institución quienes compartieron sus conocimientos de forma especial y agradeciendo a mi director de tesis Ing. Fidel Lucin Preciado, quien con sus conocimientos, experiencias y motivación me oriento en todo momento en la realización y culminación de tesis de manera exitosa

Finalmente quiero agradecer a todas mis amigas, por apoyarme cuando más las necesité, por extender su mano en momentos difíciles.

Yadira Sofia Véliz Noboa



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA: “ANÁLISIS DEL MANEJO DE RECURSOS FINANCIEROS EN
LA FÁBRICA DE HIELO 26 DE OCTUBRE” DEL CANTÓN YAGUACHI,
PROVINCIA DEL GUAYAS”**

Autora: Yadira Sofia Véliz Noboa

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

RESUMEN

La Fábrica de hielo “26 de Octubre”, presenta problemas el manejo de sus recursos en general, lo que ha provocado que tenga problemas en su salud financiera, llegando a un aumento desproporcionado de su deuda que sus activos corrientes y no le alcanzan para cubrir sus deudas en el corto plazo de tiempo. Este estudio identificó las principales causas, dentro de las cuales se encontraban la falta de capacitación del personal a cargo del proceso contable, el uso de los recursos de la empresa en gastos personales que no están relacionados con el giro del negocio y la falta de información confiable para la toma de decisiones.

Analisis

Recursos financieros

Liquidez



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA: “ANÁLISIS DEL MANEJO DE RECURSOS FINANCIEROS EN
LA FÁBRICA DE HIELO 26 DE OCTUBRE” DEL CANTÓN YAGUACHI,
PROVINCIA DEL GUAYAS”**

Autora: Yadira Sofia Véliz Noboa

Tutor: Ing. Fidel Lucin Preciado

ABSTRACT

The Ice Factory "October 26", presents problems in the management of its resources in general, which has caused it to have problems in its financial health, reaching a disproportionate increase in its debt that its current assets and are not enough to cover your debts in the short term of time. This study identified the main causes, among which were the lack of training of the personnel in charge of the accounting process, the use of the company's resources in personal expenses that are not related to the business line, and the lack of information. reliable for decision making.

Analysis

Financial resources

Liquidity

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Paginas:
DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO	III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	IV
CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN	V
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT	VI
RESUMEN	VII
ABSTRACT	VIII
ÍNDICE GENERAL.....	IX
ÍNDICE DE FIGURAS	XI
ÍNDICE DE CUADROS	XII
CAPÍTULO I	1
EL PROBLEMA.....	1
Planteamiento del problema.....	1
Ubicación de un problema en un contexto	1
Situación conflicto	2
Delimitación del problema	2
Formulación del problema.....	3
Evaluación del problema	3
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
Objetivo general	4
Objetivos específicos	4
Justificación e importancia	4
CAPÍTULO II	6
MARCO TEÓRICO	6
Antecedentes históricos	6
Antecedentes referenciales.....	15

Fundamentación legal	18
Variable de investigación	23
Variable independiente.....	23
Variable dependiente	23
Glosario terminológico.....	24
CAPITULO III	26
METODOLOGÍA	26
Presentación de la empresa.....	26
Misión y visión	27
Diseño de investigación	31
Tipo de investigación.....	34
Técnica de investigación	36
CAPITULO IV.....	41
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS.....	41
Análisis e interpretación de los resultados	41
CONCLUSIONES	55
RECOMENDACIONES	56
BIBLIOGRAFÍA	57
ANEXOS	60

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Causas y efectos	2
Figura 2: Logotipo empresarial	27
Figura 3: Organigrama empresarial	28
Figura 4: Estado de situación financiera 2020	32
Figura 5: Estado de resultado 2020	33
Figura 6: Estado de situación financiera comparativo.....	46
Figura 7: Analisis de los activos 2019 - 2020.....	47
Figura 8: Analisis de los pasivos y patrimonios 2019 - 2020	48
Figura 9: Analisis del efectivo, equivalentes al efectivo	48
Figura 10: Endeudamiento del activo 2019 - 2020.....	49
Figura 11: Capital de trabajo 2019 - 2020.....	50
Figura 12: Razón acida 2019 - 2020.....	51
Figura 13: Ratio de productividad 2019 - 2020	52
Figura 14: Ratio de liquidez corriente 2019 - 2020	53
Figura 15: Ratio de rentabilidad financiera 2019 - 2020	54

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1: <i>Listado de trabajadores</i>	28
Cuadro 2: <i>Productos</i>	29
Cuadro 3: Principales clientes.....	30
Cuadro 4: <i>Principales proveedores</i>	30
Cuadro 5: <i>Competidores</i>	31
Cuadro 6: Población	37
Cuadro 7: Entrevista	38
Cuadro 8: Ratio de endeudamiento 2019 - 2020	49
Cuadro 9: Ratio de capital de trabajado 2019 - 2020.....	50
Cuadro 10: Ratio de prueba acida 2019 - 2020	51
Cuadro 11: Ratio de productividad 2019 - 2020.....	52
Cuadro 12: Ratio de liquidez corriente 2019 - 2020.....	53
Cuadro 13: Ratio de rentabilidad financiera 2019 - 2020.....	54

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

Ubicación de un problema en un contexto

A nivel mundial durante el 2020, el 90% del crecimiento económico mundial se estarían produciendo fuera de la Unión Europea, esto puede verse aún más agravados ante el impacto que está teniendo la pandemia del COVID 19 en los países de esta región y las repercusiones sobre la economía europea las cuales están en constante zozobra por la pandemia. (Gómez Acosta, 2020)

En el Ecuador la pandemia del Covid 19, ha causado un gran impacto económico ya que por los problemas de las pandemias un 60% de las compañías han tenido que suspender sus actividades económicas, disminuyendo con esto las ventas lo cual afecta a las empresas ya que las obligaciones de las compañías con sus empleados y acreedores siguen intactas.

Los problemas económicos afectaron a las mayorías de las compañías del Ecuador independiente de la actividad económica, la fábrica de hielo “26 de Octubre”, no está ajena a los problemas del país ya que a tenido serios problemas por la disminución de sus ventas.

Situación conflicto

En el primer semestre del año 2020 la fábrica de hielo “26 de Octubre”, ha tenido serios problemas financieros ya que sus ingresos por motivo de la pandemia Covi-19, han bajado en una forma abrumadora, lo cual está afectando a la empresa y esto se ve reflejado en los estados financieros.

El principal problema la paralización de la economía del país lo cual ocasiono que los clientes paralicen sus actividades de producción y de esta manera existan pocas ventas, adicional a esto los escasos de la materia prima ha afectado a la producción, pero igual se tiene que cumplir con los sueldos de los empleados y las aportaciones realizadas en Instituto de seguridad Social (IESS).

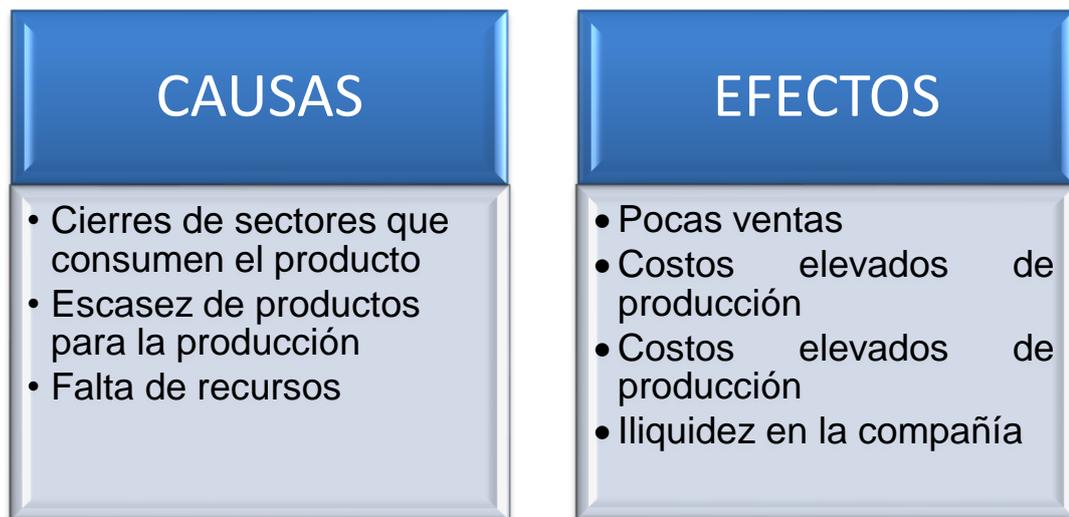


Figura 1: Causas y efectos

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

Delimitación del problema

Campo: Contable

Área: Financiera

Aspectos: Recursos financieros, Ingresos por ventas

Periodo: Primer semestre del 2020

Tema: Análisis del manejo de recursos financieros en la fábrica de hielo “26 de octubre” del cantón Yaguachi, provincia del Guayas

Formulación del problema

¿Cómo contribuir a optimizar el manejo de los recursos financieros, para equilibrar la liquidez, por la disminución de los ingresos por venta en la fábrica de hielo “26 de Octubre”, ubicada en el cantón Yaguachi, provincia del Guayas, en el año 2020?

Variable de investigación

Variable independiente: Recursos financieros

Variable dependiente: Liquidez por la disminución de los ingresos

Evaluación del problema

Delimitado. - El presente estudio se centrará en determinar cómo está influyendo la falta de ingresos por ventas en los recursos financieros de la fábrica de hielo “26 de Octubre”

Evidente. - Es evidente que la fábrica de hielo “26 de Octubre”, está teniendo serios problemas financieros por lo cual se pretende aplicar ratios financieros para determinar el impacto de la pandemia en la empresa.

Relevante. – para la fábrica de hielo “26 de Octubre”, el presente estudio será de gran relevancia, ya que con la misma podrá determinar como la pandemia está afectando a la compañía y las estrategias que podría aplicar para disminuir os gastos.

Factible. - Al presente estudio se le puede aplicar diferentes tipos de herramientas que colabore a tener un mejor resultado, también se cuenta con la colaboración del personal de la fábrica de hielo “26 de Octubre”.

Claro. - La investigación será redactada de una forma clara y precisa para determinar cuáles son las causas que están afectando a la compañía en liquides de la misma.

Original. - Es la primera vez que lleva a cabo un estudio de esta magnitud en la fábrica de hielo “26 de Octubre”, la cual colaborar a la gerencia a tener un mejor análisis de cómo se encuentra la compañía y que mediadas se puede tomar.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Analizar el manejo de los recursos financieros para equilibrar la disminución de los ingresos por ventas en la fábrica de hielo “26 de octubre”, del cantón Yaguachi.

Objetivos específicos

- Fundamentar las teorías contable - financiera en el análisis del manejo de los recursos financieros y los ingresos por ventas.
- Diagnosticar el manejo de los recursos financieros de la fábrica de hielo “26 de Octubre”.
- Elaborar un análisis de los recursos financieros aplicando los ratios de solvencia en la fábrica de hielo “26 de Octubre”.

Justificación e importancia

La razón principal por la que se realizara el presente estudio es para la determinar como la disminución de los ingresos está afectado a la liquidez de la compañía lo que provoca el no poder cumplir con todas las obligaciones que tiene la misma.

El contenido también tiene como plan contribuir a optimizar el manejo de los recursos financieros, ya que por el tema de la pandemia existió

desabastecimientos de productos para la fabricación del hielo seco y a la vez también el mes de marzo existió pérdida en la producción por la falta consumidor final del cual se entrega el producto por la paralización de todos los sectores, a la vez la paralización de las máquinas.

Relevancia social: Con el presente estudio se podrá obtener un mejor análisis de la realidad económica de la empresa y que medidas se podría tomar para disminuir los gastos y de esta manera poder cumplir con sus obligaciones vencidas, también será de ayuda a otras empresas que atraviesan por los mismos problemas financieros.

Implicación practica: La investigación será direccionada específicamente a determinar como la disminución de los ingresos está afectando a la liquidez de la empresa y qué medidas tomar para optimizar los recursos.

Valor teórico: Para el presente estudio determinara las falencias en la parte financiera de la empresa y qué medidas tomar para mejorar la liquidez de la misma.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Antecedentes históricos

A través de la historia se puede determinar que desde que comenzaron a existir los negocios se tenía que elaborar análisis financieros para saber cómo se encuentra la compañía y de esta manera poder tomar decisiones a favor de la empresa.

En la revolución industrial el análisis a los estados financieros fue una de las principales herramientas para determinar en qué mercado se aplicarían las inversiones,

para de esta manera tomar mejores decisiones. Para las grandes compañías ayudo a tomar decisiones y hacer frente a los problemas no solo financieros, también ayudo a determinar decisiones de forma administrativas.

El principal responsable de la administración de los recursos financieros de la empresa es el departamento financiero, el cual elaborara medidas, que colabore a los administradores a tomar mejores decisiones. Como tal, participa en la definición de objetivos y políticas generales de la empresa, a fin de lograr que la asignación de los recursos sea para aquellos proyectos o segmento de la misma (productos-mercados) que ofrezcan la mejor de rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad. (Haime, 2005)

La administración tiene a su cargo la responsabilidad de todos los aspectos relacionados con la planeación y análisis financiero, tesorería, controlaría, auditoría interna y frecuentemente los de informática y coordinación de la planeación estratégica. Es responsable de desarrollar los recursos humanos a su cargo y apoyar el desarrollo del factor humano de toda la organización, de acuerdo con los requerimientos de su función y con el crecimiento de la empresa.

Los recursos económicos de que dispone la empresa para el desarrollo de su actividad están destinados a ser utilizados, sacrificados, hasta su agotamiento, para que se transformen en otros elementos que permitan su continuidad.

El resultado contable se obtiene de las transacciones que la sociedad realiza con el exterior, devengadas en el periodo de análisis, y condicionadas por la incertidumbre de que el hecho desemboque en la anulación de la operación o el riesgo de su materialización monetaria. Existe en la sociedad otro tipo de transacciones que son internas que consiste en la utilización de los factores para crear otro factor que, aunque pueden generar valor económico, no acrecientan el activo contable, solo lo transforman y no influyen en la cuenta de resultados hasta que no se realizan en el mercado. (Fernández & Muñoz , 2004)

Las empresas que acuden regularmente a los mercados organizados en búsqueda de recursos financieros, que como hemos visto resultan necesario para la consecución de sus fines, desarrollan una estrategia de diversificación.

Dicha estrategia debe encaminarse a lograr que su oferta puede ajustarse, con la mayor precisión posible, a la demanda de dichos productos por los diversos públicos que acuden a estos mercados.

Su mayor interés estará en la búsqueda de la mayor rentabilidad posible, aunque la seguridad estará presente en sus mentes, en la medida en que

los mercados presente crecientes niveles de riesgos y los inversores sean consciente de su existencia.

Por lo tanto, quedarían dentro del ámbito de la comunicación financiera, todas las acciones de comunicación, cualquiera que se la técnica empleada, dirigida y encaminada, tanto desde entidades y empresas del sector público como del privado, a lograr la obtención de todos o algunos de los siguientes objetivos:

- Presentación al mercado de los diversos productos financieros emitidos por empresa y entidades, incluso el Estado, contribuyendo al diseño de los mismos
- Colocación en dichos mercados de tales productos, de acuerdo con las condiciones de emisión.
- Mantenimiento, durante toda la vida de los productos, de su imagen positiva.

Para lograr los objetivos propuestos, utilizara cualquier herramienta de comunicación que queda resulta idónea, sin que su propia especificidad le suponga de antemano limitación de ninguna naturaleza. (López , 2003)

Principio de contabilidad generalmente aceptados

Son un conjunto de reglas y de conceptos, elementos que deben tenerse en cuenta al registrarse e informar contablemente las actividades realizadas por las personas naturales o jurídicas para que la contabilidad cumpla sus fines u objetivos. Entre los principios, definidos según la NIIF para Pymes, se tienen los siguientes: (Mendoza & Ortiz, 2016)

Ente económico: este principio establece que la actividad económica es ejercida por entidades independientes, que tienen su propia personalidad jurídica y que constituyen una persona diferente a sus dueños.

Equidad: De acuerdo con este principio, el registro de los hechos económicos y la información sobre estos deben estar fundamentados en la

igualdad y la justicia para todos los sectores, es decir, no deben favorecer a nadie en particular.

Continuidad o negocio en marcha: Este principio supone que, salvo especificación contraria, un negocio opera ininterrumpidamente desde su creación, porque los dueños constituyen un negocio pensando que el mismo tendrá una vida lo suficientemente larga que puedan recuperar su inversión y generar utilidades.

Periodo contable y comparabilidad: En las empresas en marcha es necesario medir el resultado de la gestión de periodo, ya sea para satisfacer razones de administración, legales o fiscales, para cumplir con compromisos financieros, etc. Es una condición que los ejercicios sean de igual duración para que los resultados de dos o más ejercicios sean comparables entre sí.

Unidad de medida: De acuerdo con este principio, los recursos de una empresa y los hechos económicos deben manejarse con la misma unidad de medida monetaria funcional. Se entiende como funcional la unidad monetaria que la empresa utiliza para recibir y usar el efectivo.

Valuación o medición: Este principio establece que los hechos económicos que el proceso contable cuantifica deben registrarse al costo, por lo tanto, el valor de un activo estará constituido por su precio más todos los desembolsos en que se incurre para su adquisición.

Causación o devengo: los resultados económicos solo deben computarse cuando sean realizados, o sea, cuando la operación que los origina queda perfeccionada desde el punto de vista de la legislación o las prácticas comerciales aplicables y se hayan ponderado fundamentalmente todos los riesgos inherentes a tal operación.

Prudencia: significa que se deba elegir entre dos valores para un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo. Este principio general se puede expresar también diciendo: "contabilizar todas las

perdidas cuando se conoce y las ganancias solamente cuando se hayan realizado”. También hace referencia a que los hechos económicos deben medirse de manera confiable y verificable. (Mendoza & Ortiz, 2016)

Los objetivos de la contabilidad financiera

La evolución de la contabilidad financiero en la historia económica empresarial paso de ser inicialmente un sistema de registro de los hechos económicos relativos a operaciones del ciclo de capital invertido, a convertirse en un sistema de rendición y control de la actividad empresarial de los gestores ante los socios o accionistas, para finalmente situarse preferentemente como un sistema de información para la toma de decisiones.

Evolución de la contabilidad financiera:

Inicialmente: Registro de hechos económicos

Posteriormente: Rendición y control de cuentas y resultados

Actualmente: Información financiera para la toma de decisiones.

De estos tres objetivos empresariales (registro de hechos económicos, rendición y control e información económica externa e interna) hoy se considera que los objetivos de la contabilidad financiera se sitúan en el ámbito de la información económica.

Podemos definir la contabilidad financiera como sistema contable que suministra información financiera a una diversidad de agentes económicos y sociales que tienen intereses en la empresa (preferentemente socios o accionistas y acreedores) para que en base esta información recibida puede tomar decisiones y en consecuencia actuar.

La contabilidad financiera, es suministrar principalmente una información dirigida al exterior, es decir, a usuarios externos (preferentemente socios o accionistas y acreedores), pero constituyendo al mismo tiempo una información básica para la toma interna de decisiones.

No es, por tanto, solo una información dirigida al exterior de la empresa, y que como luego estudiaremos queda a disposición de cualquier usuario exterior (incluso de los propios competidores de la empresa), sino también una información financiera global para dirección. (Fernández J. , 2005)

Usos naturales de recursos financieros

La organización posee unos recursos financieros que puede “usar” o utilizar en diferentes conceptos. Por ejemplo, se pueden cancelar, adquirir muebles, equipo de cómputo, mercancías o inventarios, inversiones en acciones, cancelar servicios públicos, etc. Por tanto, se sabe que la empresa tiene dos posibilidades naturales de utilizar sus recursos: (Guzmán & Romero, 2005)

Activos

Los activos representan los bienes y derechos de propiedad de una organización, los activos de un estudiante pueden ser sus zapatos, su chaqueta o su camisa, en este orden de ideas, los activos de una empresa pueden estar representados en muebles y enseres, equipos de cómputo, edificios, terrenos, inventarios, cuentas por cobrar, inversiones en acciones o dinero en efectivo.

Costo y gastos

Además de utilizar los recursos en activos, las empresas pueden utilizar sus recursos en costos y gastos. Para entender lo anterior es necesario explicar la diferencia entre un costo y un gasto.

Un costo es una inversión de recursos económicos que realiza la empresa para obtener a cambio un producto que se pueda comercializar o vender. Un gasto es una inversión de recursos económico que realiza la empresa para el buen funcionamiento de la misma. Ejemplo de un gasto es el salario que se cancela al gerente general o el dinero cancelado por los elementos de cafetería de los empleados. Si el gerente no será posible obtener los

mismos resultados en el desempeño de la organización o si los empleados no pueden tomar su café no trabajarían con el mismo ánimo.

Básicamente, el costo se va reflejando en el producto que se vende, mientras que el gasto no.

Existen formas adicionales de utilizar recursos por parte de una empresa, las cuales serán revisadas en capítulos posteriores, es importante entonces resaltar que se mencionan los activos y los costos y gastos, como posibilidades naturales de recursos de la organización. (Guzmán & Romero, 2005)

Pasivos

Las organizaciones afrontan la necesidad de conseguir los recursos financieros para utilizarlos en su operación. Una fuente común la constituye el endeudamiento con terceros. Los pasivos representan entonces el endeudamiento de la empresa de tercero, que son personas naturales o jurídicas con las que se establecen relaciones comerciales.

Capital o patrimonio

Otra fuente común, y sin la que no sería posible la constitución de una empresa, la constituyen los aportes o las obligaciones con los accionistas o propietarios de una empresa. Toda iniciativa de empresa es apoyada por la inversión de recursos económicos que realizan los gestores o empresarios. (Guzmán A. , 2005)

Ingresos

Además, con la evolución económica de la organización, se genera ingresos sean estos por ventas, por interés de dineros prestados a terceros, por actividades que no estén relacionados con el objeto social de la empresa. Los ingresos representan la capacidad de generación interna de recursos y son una fuente natural para la compañía.

Análisis de Solvencia,

Estos ratios, muestra la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales, dan una idea de la autonomía financiera de la misma combina las deudas de corto y largo plazo.

Permiten conocer que tan estable o consolidada es la empresa en el término de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quien ofrece financiación adicional a una empresa y determina igualmente, quien ha aportado los fondos invertidos en los activos. (Guzmán & Aching, 2006)

Ratio de la estructura financiera

Mide la contribución que dentro del total de fuentes de financiación (PN+ PT) tienen, por un lado, los fondos propios (PN) y, por otro lado, los recursos ajenos (PT). Consecuentemente la medición se puede realizar a través de dos ratios, que serán siempre simultáneos y complementarios.

Estos serían:

$$\text{Ratio} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{PN+PT}} = \frac{\text{PN}}{\text{PN+PT}} \times 100 \text{ Y en la revisión complementaria:}$$

$$\text{Ratio} = \frac{\text{Pasivo con coste (sin proveedores)}}{\text{PN+PT}} = \left\{ \frac{\text{PF+DC}}{\text{PN+PT}} \times 100 \text{ Valorándose en porcentajes.} \right.$$

Ratio de liquidez

Estos ratios ofrecen sobre la solvencia de la empresa a corto plazo. Con el objetivo de analizar la liquidez de la empresa se han considerado los ratios de liquidez, tesorería, disponibilidad y los de fondos de maniobra sobre ventas y activos.

En general para atender los compromisos de pago a corto plazo es recomendable que el activo corriente sea más grande que las deudas a corto plazo, a pesar de que en determinados sectores esta condición no es necesario. Como norma general que tiene que adaptarse a cada sector, para que la empresa no tenga problema de liquidez, el valor de este ratio, que se calcula dividiendo el activo corriente por los pasivos corrientes:

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El ratio de tesorería se calcula dividiendo la suma del realizable y el disponible- es decir, todo el activo corriente menos las existencias- por el pasivo corriente:

$$\text{Ratio de tesorería} = \frac{\text{Realizable+Disponible}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Ratio de endeudamiento

Respectos a la estructura de financiación, las empresas tienen importantes necesidades de financiación a consecuencia de las inversiones en activo no corriente y circulante que precisan para llevar a cabo sus actividades. La estructura óptima de financiación es la que genera un coste mínimo del pasivo con un riesgo mínimo y que consigue un valor máximo de la empresa en el mercado. Normalmente, una proporción adecuada es cuando los capitales propios de la empresa suponen un 40-50% del pasivo total.

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Antecedentes referenciales

(Carrasco, 2019) Con el tema “Diagnósticos del uso de los recursos financieros de la compañía “Activa Car S.A.”, Instituto Tecnológico Bolivariano.

La compañía “Activa Car S.A., se dedica a la asesoría de servicios contables-tributarias con el potencial de brindar servicios de calidad, el problema es la reducción de los ingresos el mal manejo de los recursos por otra parte de los propietarios de la compañía que trabaja sin un orden específico y dan prioridad a los gastos personales en la que no estaba dirigido a la parte administrativa para cumplir con los servicios ofrecidos.

Los objetivos de esta investigación es optimizar el uso de los recursos financieros para fortalecer la solvencia económica de la compañía, determinar el estado actual de los recursos financieros y elaborar informe de los resultados del análisis del uso de los recursos financieros.

La falta de control de los recursos financieros es un problema que no distingue tamaño y antigüedad de organizaciones, en la que ocurren desde el más pequeño de los negocios, hasta lo más grandes multinacionales que ocasiona la quiebra o cierre de la misma.

Es de importancia la información financiera en una compañía, pues dependiendo de veracidad y confiabilidad se pueden tomar decisiones con el propósito de mantener liquidez y extender los beneficios para la compañía.

En la valoración de las empresas, cuando se emplea el término recursos financieros, nos referimos a las fuentes de financiación de que dispondrá la empresa para comenzar el proyecto y hacer frente así a la inversión inicial del activo fijo y la inversión también inicial que financie el capital de trabajo.

En conclusión, del proyecto no cuenta con un proceso contable consolidado, de manera que le permita una adecuada gestión de las transacciones realizadas en el giro ordinario del negocio, la empresa no

tiene liquidez suficiente para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo.

(Enríquez, 2015) Con el tema “Gestión de la Administración Financiera y la toma de decisiones en la Clínica Ontológica de especialidades E cudental”, en la Universidad de Ambato.

La Clínica Ontológica de especialidades E cudental se dedica a ofertar servicios de salud odontológica en la cual se encuentra inmersas en entornos económicos y proveedores globalizados cada vez más profesional, que van requiriendo a la empresa desarrollarse con nuevas capacidades, para alcanzar sus objetivos y por ende el éxito deseado.

E cudental puede mantenerse por las ventas de servicios en las diferentes especialidades, siendo esta la principal fuente de ingresos económicos y al no establecer políticas de calidad que permitan el poder contar con una información veraz y oportuna.

El objetivo de este proyecto es diagnosticar la incidencia de la gestión de la administración financiera en la Clínica Ontológica de especialidades E cudental, evaluar que parámetros son considerados en el momento de la toma de decisiones, para así determinar las estrategias que permitan mejorar los procesos.

El análisis financiero permite realizar un diagnóstico de la empresa, donde adquiriremos pautas para determinar posibles futuros inestabilidad, muchos de las dificultades de la empresa se pueden anticipar demostrando la información contable, pues esta refleja si es negativo o positivo que vaya presentando los hechos económicos.

En conclusión, de la Clínica Ontológica de especialidades E cudental no cuenta con una herramienta administrativa que sea lo suficientemente clara precisa y concisa, es necesario que cuente con un análisis detallado de cada una de las cuentas, que se establezcan indicadores financieros que

ayuden en la correcta toma de decisiones, para proyectar mejor la competitividad en el mercado.

(Campoverde, 2014) Con el tema "Diseño de un modelo de gestión financiera en la empresa Maleprodu Cía. Ltda., para optimizar los recursos financieros" en la Universidad de las fuerzas Armadas.

La empresa Maleprodu Cía. Ltda., se dedica a la venta al por mayor y menor de todo tipo y clases de maleta, esta empresa es de tipo comercial, presenta ciertos problemas relacionados con la administración financiera por no contar con un sistema de gestión financiera pierde la oportunidad de optimizar los costos y gastos en algunos departamentos, por lo que, la empresa se ha visto en la necesidad de mejorar la rentabilidad del negocio, mejorando los procesos internos.

El objetivo de la investigación es diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa Maleprodu Cía. Ltda., que permite los recursos y maximizar las utilidades de la empresa, identificar las estrategias para lograr la implementación del modelo de gestión financiera para maximizar de las utilidades de la empresa.

Toda empresa requiere de recursos para realizar sus actividades o para ampliarlas, en el inicio de nuevo proyectos implica una inversión para la empresa por lo que también requieren de recursos financieras para que se puedan llevar a cabo.

En conclusión, de la empresa se ha visto en la necesidad de determinar un control adecuado de sus gastos para optimizar sus recursos financieros, lo cual permitirán un adecuado manejo de la organización, se analizó en el entorno macroeconómico que influye en el comportamiento financiero.

Fundamentación legal

Constitución de la República del Ecuador (2008):

Capítulo II.- Derechos del Buen Vivir, Sección VIII.- Trabajo y seguridad social

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico fuente de realización personal y base de la economía. El Estado garantizará a las personas trabajadoras el pleno respeto a su dignidad, una vida decorosa, remuneraciones y retribuciones justas y el desempeño de un trabajo saludable y libremente escogido o aceptado. (pág. 29)

Art. 34.- el derecho a la seguridad social es un derecho irrenunciable de todas las personas, y será deber y responsabilidad primordial del Estado. La seguridad social se regirá por los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiaria, suficiencia, transferencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas para la atención de las necesidades individuales y colectivas.

El Estado garantizará y hará efectivo el efectivo el ejercicio pleno del derecho a la seguridad social, que incluye a las personas que realizan trabajo no remunerado en los hogares, actividades para el auto sustento en el campo, toda forma de trabajo autónomo y a quienes se encuentran en situación de desempleo. (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)

Título VI Régimen de Desarrollo

Capítulo I.-Principios generales: Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la Constitución.

2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de las diversas identidades y promoción de su representación equitativa, en todas las fases de la gestión del poder público.
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural. (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)
5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración latinoamericana e impulsar una inserción estratégica en el con11texto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.
6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.
7. Proteger y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural. (pág. 151)

Capítulo VI. - Trabajo y producción, Sección I.-

Formas de organización de la producción y su gestión. –

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la

demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional. (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)

Código de Comercio

De acuerdo a lo expuesto al CÓDIGO DE COMERCIO (2013) en el Título Preliminar, Disposiciones Generales:

Art. 1.- Código de Comercio, (2013) dice que El Código de Comercio rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes.

Art. 2.- Son comerciantes los que, teniendo capacidad para contratar, hacen del comercio su profesión habitual.

Art. 3.- Son actos de comercio, ya de parte de todos los contratantes, ya de parte de alguno de ellos solamente:

1. ¿La compra o permuta de cosas muebles, hecha con ánimo de revenderlas o permutarlas en la misma forma o en otra distinta; y la reventa o permuta de estas mismas cosas? Pertenecen también a la jurisdicción mercantil las acciones contra los agricultores y criadores por la venta de los frutos de sus cosechas y ganados, mas no las intentadas contra los comerciantes para el pago de lo que hubieran comprado para su uso y consumo particular, o para el de sus familias; (Código de Comercio, 2013, pág. 1)

Parágrafo 3º. De la contabilidad Mercantil (2000)

Todo comerciante está obligado a llevar contabilidad en los términos que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 38.- Se entenderá que las casas comerciales o industriales extranjeras, o sus sucursales, cuya contabilidad se lleve en el exterior de acuerdo con sus estatutos, han cumplido la obligación que establece el Art. 37, si los cuadros o estados de contabilidad básicos son autorizados por contador

público inscrito en el Registro de Contadores del Ecuador y la contabilidad básica se lleva en castellano.

Art. 39.- La contabilidad del comerciante por mayor debe llevarse en no menos de cuatro libros encuadernados, forrados y foliados, que son: Diario, Mayor, de Inventarios y de Caja.

Estos libros se llevarán en idioma castellano.

Art. 40.- En el Diario se asentarán día por día y por el orden en que vayan ocurriendo, todas las operaciones que haga el comerciante, designando el carácter y las circunstancias de cada operación y el resultado que produce a su cargo o descargo, de modo que cada partida manifieste quién es el acreedor y quién el deudor en la negociación a que se refiere.

Los gastos generales del establecimiento y los domésticos del comerciante, bastará que se expresen en resumen al fin de cada mes, pero en cuentas distintas.

Art. 41.- Se llevarán también libros especiales de facturas, que podrán ser copiadores de prensa.

Art. 42.- En el Libro Mayor se abrirán las cuentas por cada persona u objeto, por debe y Haber, trasladándose las partidas que le correspondan con referencia al Diario, y por el mismo orden de fechas que tengan en éste.

Art. 43.- Todo comerciante, al empezar su giro, y al fin de cada año, hará en el Libro de Inventarios una descripción estimativa de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles, y de todos sus créditos activos y pasivos.

Estos inventarios serán firmados por todos los interesados en el establecimiento de comercio que se hallen presentes a su formación.

En el Libro de Caja se asentarán todas las partidas de entrada y salida de dinero, pudiendo recopilarse al fin de cada mes todas las de cada cuenta distinta al pie del último día del mes. (pág. 6)

Plan Nacional para el Buen Vivir

Según el Plan Nacional para el Buen Vivir (2017-2021), en el Objetivo 9.- Garantizar el trabajo digno en todas sus formas.

Fortalecer los esquemas de formación ocupacional y capacitación articulados a las necesidades del sistema de trabajo y el aumento de la productividad laboral.

- a. Fomentar la capacitación tanto de trabajadores y trabajadoras, como de personas en búsqueda de trabajo, con el objeto de mejorar su desempeño, productividad, empleabilidad, permanencia en el trabajo y su realización personal.
- b. Fomentar la colaboración tripartita (Estado, sector privado y trabajadores) en la planificación de la capacitación y la formación ocupacional que incremente la empleabilidad y la productividad laboral.
- c. Fortalecer la normativa para el desarrollo de la formación ocupacional y capacitación para el trabajo, superando formas estereotipadas o sexistas de ocupación laboral.
- d. Definir y estructurar los programas de formación ocupacional y capacitación para el trabajo, en función de la demanda actual y futura del sistema de trabajo, con la participación de los trabajadores y empleadores.
- e. Generar, sistematizar, consolidar y difundir, información relevante y oportuna, para la formulación de programas de capacitación y formación para el trabajo.
- f. Implementar mecanismos de acreditación de las entidades de capacitación y certificación de competencias laborales y ocupacionales, tanto dentro como fuera del país.
- g. Establecer programas específicos de capacitación para fortalecer la inclusión de grupos históricamente excluidos del mercado laboral y en condiciones de trabajo digno.

- h. Promover la cultura de excelencia en el sector público a través de la formación y la capacitación continua del servidor público.
- i. Incluir en los programas de capacitación para el trabajo, instrumentos que permitan la recuperación, fortalecimiento y transferencia de conocimientos, tecnologías, buenas prácticas y saberes ancestrales, en la producción de bienes y servicios.
- j. Ampliar las modalidades de capacitación, acordes a las necesidades y demandas de los ecuatorianos en el exterior, mediante el uso de tecnologías de la información y comunicación (TIC) aplicadas a la capacitación virtual. (Plan Nacional de Desarrollo, 2017)

Variable de investigación

Variable independiente: Recursos financieros

Es el conjunto de recursos financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas en deudas que complementan los recursos propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir un déficit presupuestario. (Vidales, 2003)

El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de empréstitos y otras obligaciones derivadas de suscripción o emisión de títulos de créditos o cualquier otro documento pagadero a plazo. Para que exista financiamiento debe haber: el importe, plazo de pago parcial y total, tasa de interés, actores constituidos por acreedores y un deudor.

Variable dependiente: Liquidez por la disminución de los ingresos

Son los que se generan cuando se facturan los productos o servicios a los clientes o bien en el momento que se les transmite su propiedad y se supone que surge un incremento de los beneficios económicos de la empresa. (Jaime, 2013)

Solo se contabilizará los ingresos procedentes de las ventas de bienes, la empresa ha transferido al comprador los ingresos y beneficios significativos

inherentes a la propiedad de los bienes, con independencia de su transmisión jurídico, se presumirá que no se ha producido la citada transferencia, cuando el comprador posea el derecho del vender los bienes a la empresa, y esta la obligación de recomprarlos por el precio de venta inicial más la rentabilidad normal que obtendría un prestamista.

Glosario terminológico

Evaluación: Proceso de análisis en que se clasifica una tarea y se compra contra las metas presupuestadas, normalmente se le asigna una clasificación. Procesos que tiene como finalidad determinar el grado de eficacia y de eficiencia con que ha sido empleado los recursos destinados, los objetivos previstos que posibilita la determinación de las desviaciones y la adaptación de medidas correctivas que garanticen el cumplimiento adecuado. (Vidales, 2003)

Análisis financiero: Parte del análisis de estados financieros centradas en el estudio de la rentabilidad financiera; es decir, la capacidad de la empresa para remunerar a los propietarios de los fondos propios. (Sanz, 2002)

Fuente de financiamiento: son canales e instituciones bancarias y financieras, tanto internos como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas. Dichos recursos son necesarios para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas en deudas que complementan los recursos propios. (Vidales, 2003)

Proceso contable: Se registra en forma confiable los eventos que inciden en una organización. Aunque muchos hechos pueden hacerlo (guerra, elecciones y auges o recesiones económica generales), el contador reconoce solo ciertos tipos para registrarlos como transacciones de negocios. (Horngren, 2000)

Reporte contable: Son estados financieros preparados por contadores o por despachos para mostrar la situación financiera de una empresa en un

periodo de tiempo definido. Los administradores utilizan reportes contables para apoyarse en la toma de decisiones, los accionistas los utilizan para tomar decisiones de inversión y los proveedores los usan para evaluar la capacidad de crédito de sus clientes. (Santandreu, 2002)

Logística: Es la estrategia que permite en cada caso cumplir los requisitos que pide el cliente con la máxima seguridad y la combinación óptima de costes, recursos y existencias en estrecha colaboración con los integrantes de la cadena de suministros global. (Cabeza, 2012)

Solvencia: Capacidad para hacer frente a todos los compromisos financieros en el largo plazo. En el análisis de la solvencia deben incluirse todos los compromisos (a corto y a largo plazo) y todos los recursos. Es posiblemente el área de evaluación de mayor raigambre en el análisis. (Mora , 2008)

Control interno: actividades de seguimiento, vigilancia y control que implanta una empresa, con el fin de observar el cumplimiento con los procedimientos de administrativos y poder así ser rigurosos y eficaces. (Santandreu, 2002)

Reconocimiento: Es un instrumento financiero será reconocido en el balance de una empresa cuando pase a ser una parte obligada del negocio jurídico o contrato según establezcan las disposiciones contenidas en el. (Sanz, 2002)

Política económica: Conjunto de medidas que implementa la autoridad económica de un país tendencias a alcanzar ciertos objetivos o a modificar ciertas situaciones, a través de manejos de algunas variables llamadas instrumentos. (Sepúlveda, 2004)

CAPITULO III

METODOLOGÍA

Presentación de la empresa

En el año de 1995 un hombre visionario como el Sr. Milton Valentín Mendieta Núñez, decidió iniciar un negocio familiar direccionado a un mercado con poca competencia como era el de las fabrica de hielo “26 de Octubre”, la cual es una sociedad anónima con un capital de \$5.000, el cual en poco tiempo tubo gran acogida en el mercado convirtiéndose en una de las principales fábricas de hielo del cantón Yaguachi, su mercado principal es el de las empacadoras del local, brindando un buen producto lo que le a dado una gran posición en el mercado.

La empacadora ofrece diferentes tipos de hielos, según sea la necesidad de los clientes lo cuales tienen una gran confianza a la hielera 26 de Octubre, cuenta con un personal responsable y capacitado que es una de las fortalezas que tiene la empresa.



Figura 2: *Logotipo empresarial*

Fuente: *Hielera "26 de Octubre"*

Misión y visión

Misión

La misión de la fábrica de hielo "26 de Octubre" es la de elaborar un producto que satisfaga las necesidades de sus clientes, cumpliendo con las características principales de calidad, higiene y tiempo de entrega impulsando a la compañía en un crecimiento y aceptación en el mercado.

Visión

La misión de la fábrica de hielo "26 de Octubre" es de posesionarse como una de las principales hieleras de la provincia brindando un producto de calidad y entrega oportuna.

Organigrama empresarial

La hielera "26 de Octubre" tiene un organigrama distribuyendo los colaboradores de acuerdo a sus capacidades obteniendo de cada uno de ellos un resultado óptimo de acuerdo a los cargos designados.

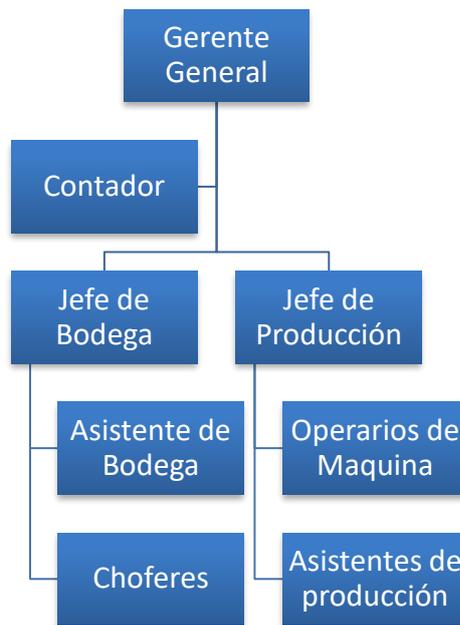


Figura 3: Organigrama empresarial

Fuente: Hielera “26 de Octubre”

La cooperativa “26 de Octubre”, cuenta con una nómina capacitada en cada uno de sus áreas de trabajo, obteniendo de esta manera un producto de calidad satisfaciendo así las necesidades de los clientes.

Listado de trabajadores

Cuadro 1: Listado de trabajadores

CARGO	CANTIDAD
Gerente General	1
Contador	1
Jefe de Bodega	1
Jefe de Producción	1
Operarios de Maquinas	4

Asistente de Bodega	1
Asistente de Producción	2
Chofer	1
TOTAL	12

Fuente: *Hielera “26 de Octubre”*

Elaborado por: *Yadira Sofía Véliz Noboa*

La hielera cuenta con una gama de productos entre los que destacan:

Principales productos

Cuadro 2: *Productos*

PRODUCTOS
Hielo en escamas
Hielo en bloques
Hielo troceado

Fuente: *Hielera “26 de Octubre”*

Elaborado por: *Yadira Sofía Véliz Noboa*

La hielera “28 de Octubre”, tiene una gama de clientes ente los principales tenemos:

Principales clientes

Cuadro 3: Principales clientes

CLIENTES
Explomarsa S.A.
Camaronera Manantial de Chanduy
Agrimar S.A.
Emcapadora Fresh Fish
Pescamaris S.A.
Caraguay

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Elaborado por: Yadiria Sofia Véliz Noboa

Hielera "28 de Octubre", cuenta con una gran variedad de proveedores en cuales destacan los siguientes:

Los principales proveedores

Cuadro 4: Principales proveedores

PROVEEDORES
Serviresiduo Cia. Ltda.
Resiquim S.A.
Importadora Andina
Ferretería Espinoza

Emapa-I

Fuente: *Hielera “26 de Octubre”*

Elaborado por: *Yadira Sofía Véliz Noboa*

Competencia

Cuadro 5: *Competidores*

COMPETENCIA
Frigoa Fábrica de hielo S.A.
Fábrica de hielo 17 de Septiembre

Fuente: *Hielera “26 de Octubre”*

Elaborado por: *Yadira Sofía Véliz Noboa*

Diseño de investigación

La investigación constituye la primera fase o momento metodológico, orientado al conocimiento de la situación-problema sobre la que se pretende intervenir para su modificación. A partir de los resultados se elabora el diagnóstico y se programa la intervención. Es decir, el diagnóstico se basa siempre en el análisis previo de la realidad, en una identificación de necesidades, en la obtención de datos que, relacionados entre sí, permitirán llegar a una síntesis y a una interpretación. (Fascal, 2015)

HIELERA "26 DE OCTUBRE"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja	\$ 2,855.80
Bancos	\$ 10,321.44
TOTAL DE CAJA BANCOS	\$ 13,177.24
CUENTAS POR COBRAR	
Clientes	\$ 7,401.56
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	\$ 7,401.56
INVENTARIO DE MERCADERIA	
Mercaderias	\$ 5,476.49
TOTAL DE INVENTARIOS	\$ 5,476.49
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 26,055.29
ACTIVOS FIJOS	
ACTIVOS DEPRECIABLES	
Edificios	\$ 85,000.00
Muebles y Enseres	\$ 4,284.00
Equipos de Oficina	\$ 3,485.00
Equipos de Computación	\$ 4,157.00
Costo Maquinaria, Equipo e Instalaciones	\$ 63,858.03
Vehiculos	\$ 55,000.00
(-) Depreciación Acumulada Edificios	-\$ 42,500.00
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-\$ 3,284.45
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	-\$ 1,694.28
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Computación	-\$ 1,874.32
(-) Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones	-\$ 50,886.95
(-) Depreciación Acumulada Vehiculos	-\$ 38,450.81
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES	\$ 77,093.22
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	
Terrenos	\$ 50,000.00
TOTAL DE ACTIVO NO DEPRECIABLES	\$ 50,000.00
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$ 127,093.22
TOTAL DE ACTIVO	\$ 153,148.51
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTE	
Cuentas por Pagar	\$ 34,980.29
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 160.12
Iva por Pagar	\$ 98.60
Iess por Pagar	\$ 4,120.55
Beneficios Sociales por pagar	\$ 17,629.23
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 56,988.79
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	\$ 56,988.79
PASIVOS NO CORRIENTE	
Prestamos Bancarios a Largo Plazo	\$ 88,139.43
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	\$ 88,139.43
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	\$ 88,139.43
TOTAL DE PASIVO	\$ 145,128.22
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
Capital	\$ 4,300.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	\$ 4,300.00
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	
Utilidad del Presente Ejercicio	\$ 3,720.29
TOTAL RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	\$ 3,720.29
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 8,020.29
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 153,148.51

Figura 4: Estado de situación financiera 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

HIELERA "26 DE OCTUBRE"
ESTADO DE RESULTADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

INGRESOS	
Ingresos Operacionales	\$ 215,644.45
TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES	\$ 215,644.45
TOTAL DE INGRESOS	\$ 215,644.45
COSTOS	
(-)Costo de venta	\$ 104,573.84
TOTAL DE COSTOS	\$ 104,573.84
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 111,070.61
GASTOS DE OPERACIÓN	
Sueldos y Salarios	\$ 67,080.90
Aporte patronal	\$ 8,150.33
Beneficios Sociales y otras remuneraciones	\$ 13,185.11
Fondos de Reservas	\$ 5,590.08
Alimentación	\$ 384.88
Servicios Básicos	\$ 1,225.25
Seguridad	\$ 3,960.00
Combustible y lubricantes	\$ 1,264.11
Suministros de limpieza	\$ 974.52
Suministros de oficina	\$ 649.98
Mantenimiento y reparaciones	\$ 667.99
Intereses	\$ 231.50
Depreciación de Activos Fijos	\$ 3,985.68
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 107,350.32
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 3,720.29

Figura 5: Estado de resultado 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Investigación cualitativa

Se refieren a características que no se pueden cuantificar, estas variables también reciben los nombres de atributos o variables categorías, pues sus valores o las modalidades que toma se expresan en distintas categorías. Ejemplos de variables cualitativas son: el tipo de centro (público, privado,

concertado), el estado civil (casado, soltero, separados, divorciados, religioso, viudo). (Báez, 2007)

El enfoque cualitativo está siendo revalorizado desde fines del siglo xx en el conjunto de las ciencias sociales, Denman y Haro piensan que la reconciliación de los dos enfoques es probablemente una de tendencias que se perfilan en forma decisiva en este cambio de milenio.

Investigación cuantitativa

El enfoque cuantitativo se identifica en las ciencias sociales con el cuestionario estructurado con precisión, el experimento, la estadística y la expresión numérica del informe, el enfoque cualitativo: con la observación, la entrevista focalizada, las historias de vida, la variedad y el análisis de contenido de los documentos de los documentos, el sociodrama y la expresión verbal. (Báez, 2007)

Desean obtener información para decisiones críticas, es crucial conducir algunas sesiones de grupo para entender correctamente el problema de estudio, así como encontrar todas sus variables.

Tipo de investigación

Investigación explicativa

Una vez formulado el problema, revisada la literatura e investigaciones relevantes y planteadas las hipótesis, se diseña el plan de ejecución, o experimento, para poner a prueba dichas hipótesis, y deducidas las consecuencias particulares comprobables de la misma, se aplica el plan, y mediante instrumentos-observación, cuestionarios, test, se miden sus efectos y se analiza la información y los datos mediante pruebas estadísticas, que permitirán confirmar o rechazar las hipótesis al nivel de confianza fijado, puesto que se trabaja en términos probabilísticos, pudiendo, a partir de esto realizar inferencia de la muestra estudiada. (Martínez, 2015)

Se requiere de información estandarizadas y estructuradas que permitan la comparación entre grupos y entre situaciones, exige un alto control de las variables extrañas y la posibilidad de manipular las condiciones en la que ocurre los fenómenos para observar modificaciones.

Investigación descriptiva

Se singulariza, como su propio nombre indica, por el carácter esencialmente descriptivo. Pregunta por la naturaleza de un fenómeno social, y su resultado es la descripción y clasificación de fenómeno sociales. Suele responder a las preguntas: ¿Quién?, ¿Qué?, ¿Cuándo?, etc. (Fascal, 2015)

La investigación descriptiva se caracteriza y diferencia de la investigación experimental porque el investigador no se hace nada sobre los objetos o sujetos que investigan, excepto observarlos o encuestarlos con el fin de obtener información sobre los objetos o personas tal como son, para describir los hechos de la realidad.

Investigación correlativa

El propósito de la investigación es mostrar o examinar la relación entre variable o resultados de variables, de acuerdo con este autor, uno de los puntos importantes respecto a la investigación correlativa es examinar relaciones entre variables o sus resultados, pero ningún momento explica que una sea la causa de la otra. (Ospino , 2004)

Algunos individuos refieren que no son trabajos investigativos como tal, pues relatan que lo único que hace la persona es una comparación de datos de diferentes estudios. De esta manera, si se cruzan datos en forma comparativa, sin producción de nuevos resultados, no se está haciendo investigación, pero si se incluyen variables nuevas para compararlas con otros estudios correlativas.

Técnica de investigación

Investigación documental

En este apartado, los aspectos enfatizados en el proceso de investigación se relacionan más con la investigación documental por dos razones:

1. Porque la investigación documental contribuye a construir el marco teórico de cualquier tipo de investigación, en este sentido, precede a la investigación de campo y la apoya para la planeación del trabajo.
2. Porque el tiempo y los recursos de que disponen los estudiantes apenas son suficientes para cubrir las demandas de una investigación documental.

En general, los documentos son portadores de información, son testimonios que pueden ser pertinentes a un problema. A través de diferentes técnicas se recolecta y registra la información contenida en ellos. (Bernal, 2006)

Existen distintos tipos de investigación documental:

- Bibliográfica (libros)
- Hemerográfica (periódicos y revistas)
- Audiográfica (audiocasetes)
- Iconográfica (pintura, grabados, etc.)

Investigación campo

Estas técnicas guardan estrecha relación con la investigación experimental, pues en ambas se realizan observaciones y se manejan ciertas variables, en esta investigación de campo, nos encontramos con un ambiente que constituye el espacio para realizar el estudio.

Algunas técnicas del trabajo de investigación de campo comúnmente empleados son:

- El experimento
- La observación y exploración del terreno

- La observación participante
- El cuestionario
- La entrevista. (Bernal, 2006)

Población y muestra

Población

La determinación de los mecanismos de observación es elemental ya que la totalidad de ella forma la población del estudio, sin embargo, no siempre es posible acceder a todas las unidades de observación que forma la población. (Bernal, 2006)

La investigadora decidió aplicar un método para recopilación de información para lo cual tomo una población a los jefes departamentales de cada una de las áreas de la empresa.

Cuadro 6: *Población*

POBLACIÓN	
CARGO	CANTIDAD
Gerente General	1
Contador	1
Jefe de Bodega	1
Jefe de Producción	1

Fuente: *Hielera "26 de Octubre"*

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

Muestra

Es una proporción de una población específica que, en el marco de una investigación, deviene el sujeto de la investigación, en principio existen dos maneras de establecer una muestra: la probabilística y la no probabilística.

Muestra probabilístico. - Fundamentados en este principio, que se caracteriza por seleccionar la muestra al azar, de modo que todos los individuos de la población tienen las mismas probabilidades de entrar a formar parte de ella.

Muestra no probabilística. - Son aquellos en los que selecciona de los individuos de la muestra no depende de la probabilidad, sino que se ajusta a otros criterios relacionados con las características de la investigación o de quien hace la muestra. (Bernal, 2006)

Cuadro 7: *Entrevista*

ENTREVISTA	
CARGO	CANTIDAD
Gerente General	1
Contador	1
TOTAL	2

Fuente: *Hielera "26 de Octubre"*

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

Investigación de entrevista

Son conversaciones cuya finalidad es obtener información en entorno a un tema. Entrevistar es también ejecutar los estudios, es interacción, y las ciencias sociales estudian la interacción. Por eso se puede estudiar la actividad de entrevistar. (Barragán, 2003)

En general se considera que una entrevista promedio dura una hora y que en ese tiempo se puede obtener información interesante, la gran ventaja de las entrevistas es que uno dispone de material acumulado relativamente rápido.

Modelo de entrevista

Para la presente investigación se elaboró una entrevista direccionada al gerente-propietario de la hielera “26 de Octubre” el Sr. Milton Mendieta Núñez, que es propietario de la misma.

1. ¿Conoce usted como se encuentra la empresa en cuanto a su situación financiera?
2. ¿La empresa realiza flujo de efectivos para tomas de decisiones financieras?
3. ¿Según usted, cuál es la causa principal para que la empresa este pasando problemas financieros?
4. ¿Sabe cuánto son las pérdidas que ha tenido la compañía en el periodo 2020?
5. ¿Han elaborado estrategias para mejorar las ventas en la empresa?
6. ¿Cuándo fue la última vez que se realizó un análisis financiero a la empresa?
7. ¿Cuánto tiempo tiene el contador en la oficina?
8. ¿Usted cree que en el periodo 2021, puede mejorar la situación económica?

La entrevista realizada al Ing. Jimmy Mosquera Castro, contador general, la cual consta de ocho preguntas, las que están direccionadas al impacto financiero que ha tenido la empresa en el periodo 2020.

1. ¿Cuánto tiempo tiene en la compañía como contador general?
2. ¿La empresa tiene los estados financieros en la actualidad?
3. ¿Cómo se encuentra la empresa en sus obligaciones tributarias?
4. ¿La empresa realiza presupuestos generales anualmente?
5. ¿La empresa ha realizado el flujo de efectivo?
6. ¿En el último periodo la empresa ha realizado un análisis financiero?
7. ¿Cuál usted cree que sea la causa principal de los problemas financieros de la empresa?
8. ¿Están tomando medidas para mejorar la situación financiera de la empresa?

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

Analisis e interpretación de los resultados

Después de implementar diferentes métodos y diferentes técnicas de investigación, la investigadora aplico una entrevista al gerente y contador de la empresa para de esta manera recopilar información más certera que colabore a obtener un mejor resultado a la investigación.

Entrevista realizada al administrador de la empresa “Hielera 26 de Octubre”

Entrevistador: Yadira Sofia Véliz Noboa

Entrevistado: Sr. Milton Mendieta Núñez

1. ¿Conoce usted como se encuentra la empresa en cuanto a su situación financiera?

Si, se revisó los estados financieros hace un mes junto con el contador para determinar los problemas financieros que ha tenido últimamente la empresa.

2. ¿La empresa realiza flujo de efectivos para tomas de decisiones financieras?

Solo se realiza cuando nos lo solicita alguna institución de control o el banco cuando solicitamos un préstamo.

3. ¿Según usted, cuál es la causa principal para que la empresa este pasando problemas financieros?

El principal problema es la pandemia que está atravesando el planeta, Covid 19, lo cual afecto a la compañía por los inconvenientes de la cuarentena, con el cierre de muchas compañías afectando al mercado de las hieleras del país.

4. ¿Sabe cuánto son las pérdidas que ha tenido la compañía en el periodo 2020?

El contador está realizando un análisis, para determinar las pérdidas que se llevaron a cabo en la empresa.

5. ¿Han elaborado estrategias para mejorar las ventas en la empresa?

Después del informe que vamos a recibir de parte del contador se tomara las decisiones sobre técnicas para mejorar las ventas.

6. ¿Cuándo fue la ultimas ves que se realizó un análisis financiero a la empresa?

El año pasado el contador nos entregó uno y estamos esperando el de este año.

7. ¿Cuánto tiempo tiene el contador en la oficina?

El contador tiene tres años laborando en la empresa.

8. ¿Usted cree que en el periodo 2021, puede mejorar la situación económica?

Esperemos que las cosas en la parte sanitaria en el país se mejoren para que de esta manera la economía vuelva a su normalidad a favor de la empresa y del país.

Análisis de entrevista al gerente de la empresa

Después de llevar cabo la entrevista al gerente de la empresa se obtuvieron las siguientes conclusiones:

Se pudo determinar que el gerente solo hace revisión de los estados financieros de forma irregular ya que solo lo hacen cuando lo creen necesario, la empresa no cuenta con reportes de flujo de efectivo que les ayude a determinar la liquidez que tiene la empresa, también se pudo constatar que la empresa ha atravesado serios problemas financieros por causas del Covid-19, la cual afecto a la economía del país y del mercado del hielo que principalmente las empacadoras y camaroneras.

El contador está elaborando un análisis a los estados financieros para poder determinar cuántas han sido las pérdidas de la compañía en el periodo 2020, después de llevar a cabo el análisis la empresa la gerencia comenzaran a determinar estrategias que colaboren a incrementar las ventas a la empresa, los análisis financieros solo lo hacen cuando el contador elabora los informes correspondientes.

Entrevista realizada al contador de la empresa “Hielera 26 de Octubre”

Entrevistador: Yadira Sofia Véliz Noboa

Entrevistado: Ing. Jimmy Mosquera Castro

1. ¿Cuánto tiempo tiene en la compañía como contador general?

En la compañía ya tengo tres años laborando.

2. ¿La empresa tiene los estados financieros en la actualidad?

Si, los estados financieros ya fueron entregados a la gerencia.

3. ¿Cómo se encuentra la empresa en sus obligaciones tributarias?

Al momento estamos al día con las obligaciones con el servicio de rentas internas y con la superintendencia de compañías.

4. ¿La empresa realiza presupuestos generales anualmente?

No, solamente cuando la gerencia lo solicita o algún organismo de control.

5. ¿La empresa ha realizado el flujo de efectivo?

Se realizó uno para control interno del departamento.

6. ¿En el último periodo la empresa ha realizado un análisis financiero?

No, recién se está elaborando uno para determinar el impacto que los problemas de la cuarentena en la empresa.

7. ¿Cuál usted cree que sea la causa principal de los problemas financieros de la empresa?

La empresa estaba muy bien, los inconvenientes sucedieron por los problemas de la pandemia que afectado enormemente a la economía del país que causó que este año se terminara en pérdida.

8. ¿Están tomando medidas para mejorar la situación financiera de la empresa?

En esta semana nos reuniremos con la gerencia para determinar las medidas que se van a tomar para mejorar la parte financiera de la empresa.

Análisis de entrevista al contador de la empresa

Después de llevar a cabo la entrevista al contador de la empresa se pudo determinar lo siguiente:

El contador tiene trabajando en la empresa tres años, hasta el momento se han elaborado los estados financieros del periodo 2020, los mismos que han sido entregados a la gerencia, las obligaciones con el servicio de rentas internas y la superintendencia de compañías, no se realizan presupuestos anuales, solamente si la gerencia los solicita.

La empresa cuenta con un flujo de efectivo, por el momento no se han realizado análisis a estados financieros, uno de los problemas económicos que atenido la empresa es por la pandemia que atraviesa el planeta, lo cual ha afectado a la compañía.

HIELERA "26 DE OCTUBRE"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

	2019	2020	Diferencia	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	\$ 8,320.43	\$ 2,855.80	-\$ 5,464.63	-66%
Bancos	\$ 17,390.12	\$ 10,321.44	-\$ 7,068.68	-41%
TOTAL DE CAJA BANCOS	\$ 25,710.55	\$ 13,177.24	-\$ 7,068.68	
CUENTAS POR COBRAR				
Clientes	\$ 18,927.65	\$ 7,401.56	-\$ 11,526.09	-61%
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	\$ 18,927.65	\$ 7,401.56	-\$ 11,526.09	
INVENTARIO DE MERCADERIA				
Mercaderías	\$ 11,948.90	\$ 5,476.49	-\$ 6,472.41	-54%
TOTAL DE INVENTARIOS	\$ 11,948.90	\$ 5,476.49	-\$ 6,472.41	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$ 56,587.10	\$ 26,055.29	-\$ 30,531.81	-54%
ACTIVOS FIJOS				
ACTIVOS DEPRECIABLES				
Edificios	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 0.00	0%
Muebles y Enseres	\$ 4,284.00	\$ 4,284.00	\$ 0.00	0%
Equipos de Oficina	\$ 3,485.00	\$ 3,485.00	\$ 0.00	0%
Equipos de Computación	\$ 4,157.00	\$ 4,157.00	\$ 0.00	0%
Costo Maquinaria, Equipo e Instalaciones	\$ 63,858.03	\$ 63,858.03	\$ 0.00	0%
Vehículos	\$ 55,000.00	\$ 55,000.00	\$ 0.00	0%
(-) Depreciación Acumulada Edificios	-\$ 41,243.43	-\$ 42,500.00	-\$ 1,256.57	3%
(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-\$ 3,102.00	-\$ 3,284.45	-\$ 182.45	6%
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	-\$ 1,385.34	-\$ 1,694.28	-\$ 308.94	22%
(-) Depreciación Acumulada Equipos de Computación	-\$ 1,702.12	-\$ 1,874.32	-\$ 172.20	10%
(-) Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones	-\$ 46,920.91	-\$ 50,886.95	-\$ 3,966.04	8%
(-) Depreciación Acumulada Vehículos	-\$ 35,932.41	-\$ 38,450.81	-\$ 2,518.40	7%
TOTAL DE ACTIVOS DEPRECIABLES	\$ 85,497.82	\$ 77,093.22	-\$ 8,404.60	
ACTIVOS NO DEPRECIABLES				
Terrenos	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00	100%
TOTAL DE ACTIVO NO DEPRECIABLES	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	\$ 135,497.82	\$ 127,093.22	\$ 41,595.40	31%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 192,084.92	\$ 153,148.51	\$ 11,063.59	6%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	\$ 23,857.20	\$ 34,980.29	\$ 11,123.09	47%
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 820.40	\$ 160.12	-\$ 660.28	-80%
Iva por Pagar	\$ 305.09	\$ 98.60	-\$ 206.49	-68%
Iess por Pagar	\$ 3,750.63	\$ 4,120.55	\$ 369.92	10%
Beneficios Sociales por pagar	\$ 14,940.72	\$ 17,629.23	\$ 2,688.51	18%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 43,674.04	\$ 56,988.79	\$ 13,314.75	
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTE	\$ 43,674.04	\$ 56,988.79	\$ 13,314.75	30%
PASIVOS NO CORRIENTE				
Prestamos Bancarios a Largo Plazo	\$ 105,525.67	\$ 88,139.43	-\$ 17,386.24	-16%
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	\$ 105,525.67	\$ 88,139.43	-\$ 17,386.24	
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE	\$ 105,525.67	\$ 88,139.43	-\$ 17,386.24	
TOTAL DE PASIVO	\$ 149,199.71	\$ 145,128.22	\$ 13,314.75	9%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				
Capital	\$ 4,300.00	\$ 4,300.00	\$ 4,300.00	100%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	\$ 4,300.00	\$ 4,300.00	\$ 4,300.00	
RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO				
Utilidad del Presente Ejercicio	\$ 38,585.21	\$ 3,720.29	-\$ 6,551.16	-17%
TOTAL RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO	\$ 38,585.21	\$ 3,720.29	-\$ 6,551.16	
TOTAL DE PATRIMONIO	\$ 42,885.21	\$ 8,020.29	-\$ 2,251.16	
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 192,084.92	\$ 153,148.51	\$ 11,063.59	

Figura 6: Estado de situación financiera comparativo

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Analisis a los estados financieros

Se llevo a cabo un análisis a los estados financieros correspondientes a los periodos 2019-2020, donde se pudo determinar lo siguiente:

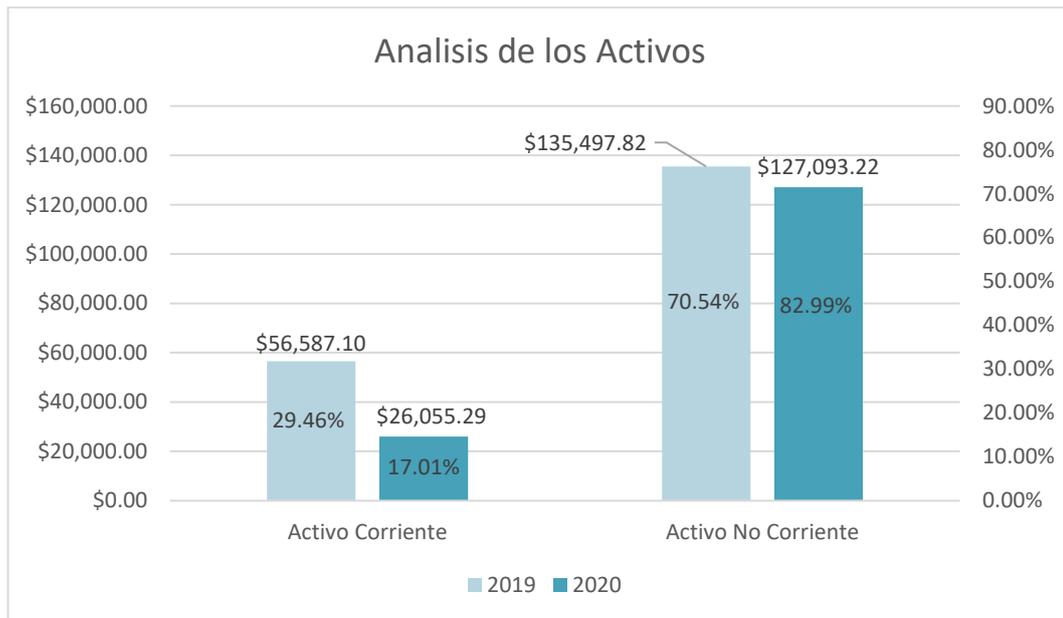


Figura 7: Analisis de los activos 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Los activos correspondientes al periodo 2019 son: activo corriente \$56,587.10 y el activo no corriente por \$ 135,497.82 lo cual corresponde a un 29.46% y 70.54% respectivamente, mientras que el activo no corriente en el 2019 fue de \$26,055.29 y para el año 2020 el valor de \$127,093.22, lo cual corresponde a un 17.01% y un 82.99% del total de los activos de la empresa.

Los pasivos de la empresa en el periodo 2019 son de \$ 149,199.71 y el patrimonio de \$ 42,885.21, mientras que para el periodo 2020, los pasivos son de \$ 145,128.22 y el patrimonio de \$ 8,020.29, se puede deducir que el patrimonio bajo en \$10835.08, lo cual comprende un 28%.



Figura 8: Analisis de los pasivos y patrimonios 2019 - 2020

Fuente: Hielera “26 de Octubre”

En la presente figura se puede evidenciar las variaciones del efectivo equivalente al efectivo, las cuales se componen de las cuentas caja y bancos, donde se determinó que en el periodo 2019, que 32.36% es de la cuenta Caja y de la cuenta banco el 67.64%, estos porcentajes representan a los valores de \$8,320.43 por caja y \$17,390.12.

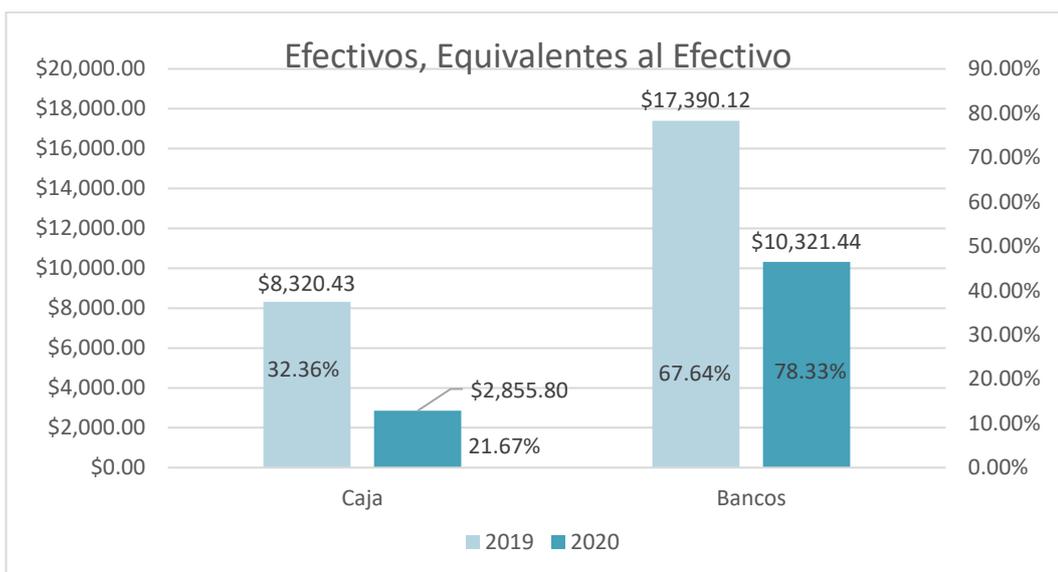


Figura 9: Analisis del efectivo, equivalentes al efectivo

Fuente: Hielera “26 de Octubre”

Los valores en el periodo 2020, han tenido una disminución ya que se componen de la siguiente manera: Caja \$2,855.80 que representan el 21.67% y por el banco el valor de \$10,321.44 el cual representa el 78,33% del efectivo, equivalente al efectivo.

Analisis de Ratios Financieros

Para obtener un mejor resultado el investigador realizo el análisis a los estados financieros aplicando ratios financieros para obtener un mejor resultado de la realidad económica de la empresa.

Cuadro 8: *Ratio de endeudamiento 2019 - 2020*

RATIO	FORMULA	VALORES	2019	VALORES	2020
Endeudamiento del activo	Total Pasivo	149,199.71	0.03	145,128.22	0.18
	Total Activo	42,885.21		8,020.29	

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

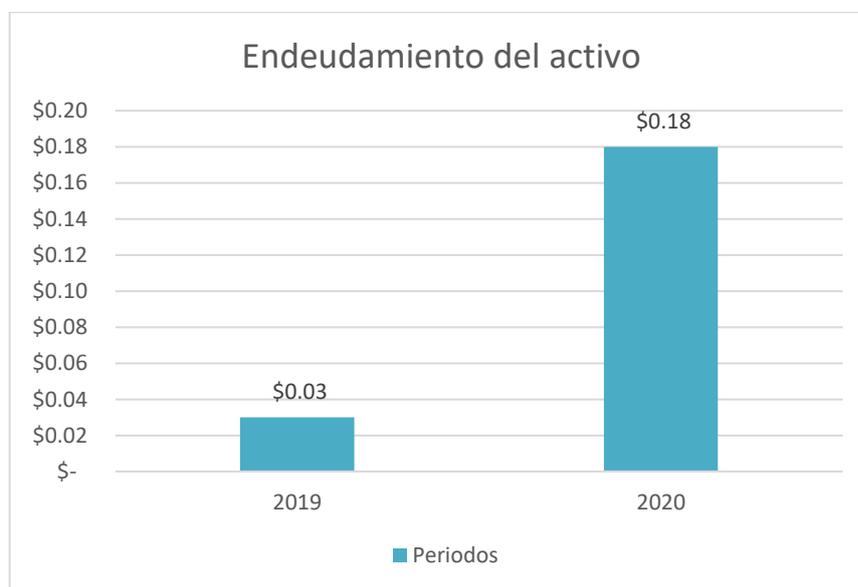


Figura 10: Endeudamiento del activo 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Mediante el presente cuadro se puede determinar que en el periodo 2019, por cada dólar de financiamiento propio la empresa tiene la empresa cuenta con un endeudamiento de \$0.03, mientras que para el periodo 2020 el endeudamiento subió a \$0.18, lo cual nos indica que el endeudamiento aumento de un periodo a otro lo cual es negativo para la compañía.

Cuadro 9: *Ratio de capital de trabajado 2019 - 2020*

RATIO	FORMULA	VALORES	2019
Capital de Trabajo	Patrimonio + Pasivo a Largo Plazo- Activo a Largo plazo	$\$42,885.21 + \$105,525.67 - \$135,497.82$	\$12,913.06
RATIO	FORMULA	VALORES	2020
Capital de Trabajo	Patrimonio + Pasivo a Largo Plazo- Activo a Largo plazo	$\$42,885.21 + \$105,525.67 - \$135,497.82$	-\$30,933.50

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

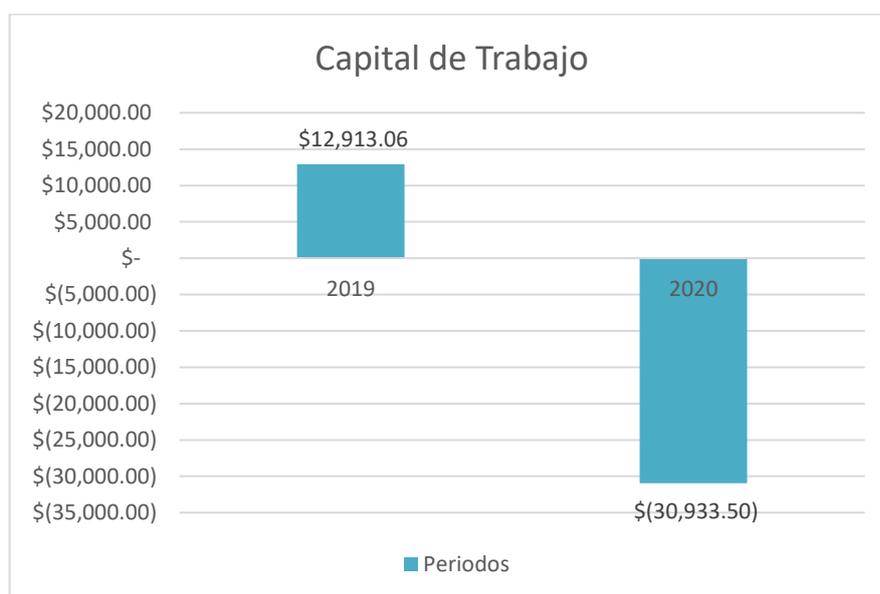


Figura 11: Capital de trabajo 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Después de aplicar el ratio de capital de trabajo se determinó que en periodo 2019 el capital de la empresa es de \$12, 913.06 mientras que para el periodo 2020 bajo a -\$30,933.50, lo cual indica que empresa tiene problemas con el capital del trabajo.

Cuadro 10: *Ratio de prueba acida 2019 - 2020*

RATIO	FORMULA	VALORES	2019	VALORES	2020
Razón Acida	Activo Disponible	25,710.55	0.59	13,177.24	0.23
	Pasivo Corriente	43,674.04		56,988.79	

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

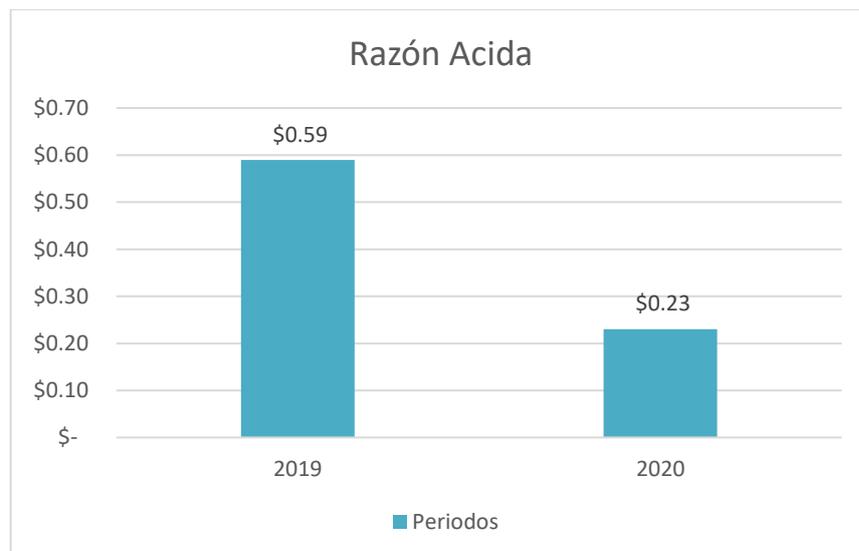


Figura 12: Razón acida 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Aplicando el ratio de razón acida se pudo determinar que la empresa tiene para cubrir sus obligaciones por cada dólar en el periodo 2019 el valor de \$0.59, y para el periodo 2020, la empresa por cada dólar de deuda la empresa tiene para cubrir solo \$0.23, lo cual indica que la empresa tiene

problemas para cubrir todas sus obligaciones en comparación con el año anterior.

Cuadro 11: Ratio de productividad 2019 - 2020

RATIO	FORMULA	VALORES	2019	VALORES	2020
Productividad	Productividad	159,716.95	1.53	101,809.86	1.08
	Horas Trabajadas	104,270.51		94,006.41	

Elaborado por: Yadira Sofia Véliz Noboa



Figura 13: Ratio de productividad 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

La productividad para el periodo 2020 bajo a \$1.08 comparado con el periodo 2019 que fue de \$1.53, lo cual nos indica que la compañía ha tenido serios problemas en su productividad.

Cuadro 12: Ratio de liquidez corriente 2019 - 2020

RATIO	FORMULA	VALORES	2019	VALORES	2020
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	56,587.10	1.30	26,055.29	0.46
Corriente		43,674.04		56,988.79	

Elaborado por: Yadira Sofía Véliz Noboa

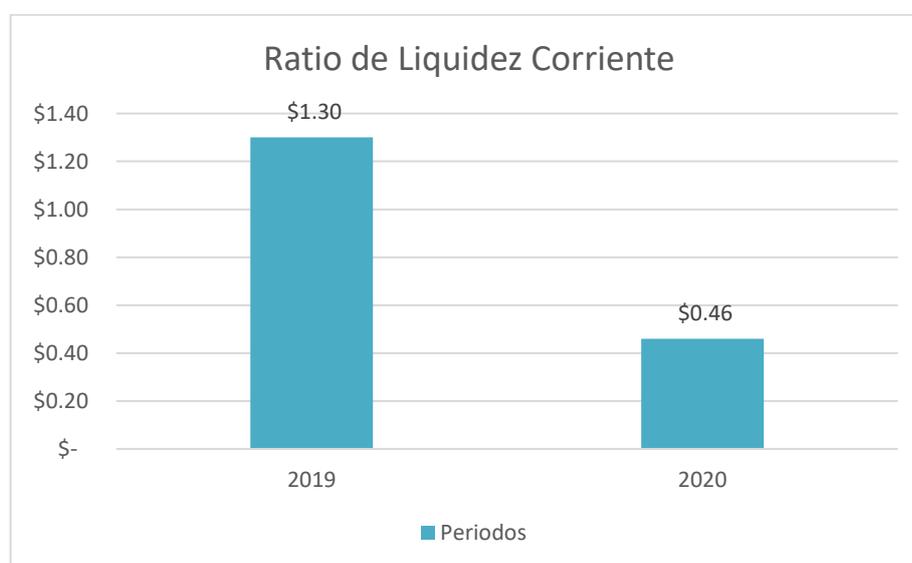


Figura 14: Ratio de liquidez corriente 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

La liquidez corriente de la compañía ha tenido un porcentaje decreciente en un 64%, eso se puede evidenciar en comparación del año 2019 donde la empresa la liquidez estaba en \$1.30, mientras que para el periodo 2020 disminuyo a \$0.46.

Cuadro 13: Ratio de rentabilidad financiera 2019 - 2020

RATIO	FORMULA	VALORES	2019
Rentabilidad Financiera	$\frac{\text{Beneficio Propio}}{\text{Fondos Propios}} \times 100$	$\frac{\$ 38,768.21}{\$ 192,084.92} \times 100$	20%
RATIO	FORMULA	VALORES	2020
Rentabilidad Financiera	$\frac{\text{Beneficio Propio}}{\text{Fondos Propios}} \times 100$	$\frac{\$ 3,951.79}{\$ 153,148.51} \times 100$	3%

Elaborado por: *Yadira Sofia Véliz Noboa*

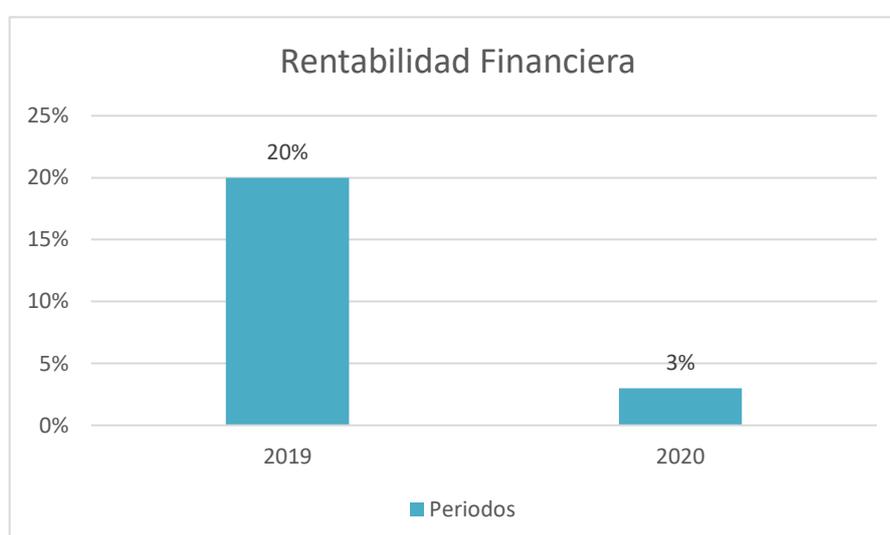


Figura 15: Ratio de rentabilidad financiera 2019 - 2020

Fuente: Hielera "26 de Octubre"

Aplicando el ratio de rentabilidad financiera se evidencio que la empresa tubo serios inconvenientes problemas financieros ya que en el periodo 2019 la rentabilidad fue del 20% y para el periodo 2020 descendió al 3%.

CONCLUSIONES

Después de llevar a cabo el análisis a los estados financieros aplicando diferentes técnicas de recopilación de información el investigador llego a las siguientes conclusiones:

- La gerencia no solicita al departamento de contabilidad estados financieros de forma regular, no cuenta con un reporte de flujo de efectivo que colabore a tener un control sobre el efectivo de la empresa, no se elaboran análisis a los estados financieros para determinar las falencias que se tiene en la parte financiera.
- El problema que atraviesa el país por el problema de la pandemia Vovid-19, es uno de los principales causantes de los problemas económicos de la empresa, no cuenta con un fondo de riesgo que les colabore afrontar problemas financieros.
- La empresa a tenido serios problemas financieros en el periodo 2020, lo cual ha afectado a la liquidez de la empresa lo cual se pudo determinar en el análisis efectuado por el investigador.

RECOMENDACIONES

Después de llevar el análisis a los estados financieros el investigador sugiere las siguientes recomendaciones:

- Solicitar al contador estados financieros mensuales con sus respectivos soportes, elaborar análisis a los flujos de efectivo de la compañía para poder determinar la realidad del efectivo de la empresa.
- Elaborar análisis a los estados financieros de forma regular para determinar cómo se encuentra la compañía en la parte financiera y de esta manera tomar los correctivos necesarios.
- Aplicar a un fondo de riesgo para poder tener un respaldo ante alguna catástrofe económica de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Báez, J. (2007). *Investigacion Cualitativa*. España: Esic Editorial.
- Barragán, R. (2003). *Guía para la formulacion y ejecucion de Proyectos de investigacion* . Bolivia: Fundacion PIEB.
- Bernal, C. (2006). *Metodologia de la investigacion* . México: Pearson educacion .
- Cabeza, D. (2012). *Logistica Inversa en la gestion de la cadena de suministro*. Barcelona: Marge Books.
- Cambal, J. (2019). *Modelo de Gestión Financiera para la empresa Kratos Constructora Cía. LTDA*. Puyo: Universidad Regional Autonoma de los Andes.
- Campoverde, E. (2014). *Diseño de un modelo de gestion financiera en la empresa Maleprodu CIA LTDA., para optimizar los recursos financieros*. Sangolquí: Universidad de las fuerzas armadas.
- Carrasco, A. (2019). *Diagnosticos del uso de los recursos financieros de la compañía "Activa Car S.A."*. Guayaquil: Instituto Tecnologico Bolivariano.
- Enríquez, K. (2015). *Gestión de la Administracion Financiera y la toma de decisiones en la Clínica Ontológica de especialidades Ecuidental*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Fascal, T. (2015). *Guía para elaborar un p`royecto de investigacion social*. España: Ediciones Paraninfo,S.A.
- Fernández, J. (2005). *Contabilidad Financiera para Directivos*. Madrid: Esic editorial.
- Fernández, J., & Muñoz , C. (2004). *Manual de intrpoduccion al analisis contable de la empresa*. Madrid: Editorial Complutense, S.A.

- Gómez Acosta, M. (06 de Abril de 2020). *Cronica Global El Español*.
Obtenido de https://cronicaglobal.elespanol.com/pensamiento/industria-europea-covid-19-soberania-solidaridad_335310_102.html
- Guzmán, A. (2005). *Contabilidad Financiera*. Colombia: Editorial Facultad de administracion .
- Guzmán, C., & Aching, J. (2006). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*. Mexico: Prociencia y cultura S.A.
- Guzmán, D., & Romero, T. (2005). *Contabilidad Financiera*. Colombia: Editorial Universidad del Rosario.
- Haime, L. (2005). *Planeacion Financiera en la empresa moderno*. Mexico: ISEF.
- Horngrén, C. (2000). *Introduccion a la contabilidad financiera*. México: Pearson Educación.
- Jaime, J. (2013). *Finanzas para eel Marketing y las ventas*. Madrid: Esic editorial.
- López , R. (2003). *Introduccion a la comunicacion Financiera*. Editorial Universitat Jaume.
- Martínez, C. (2015). *Técnica e instrumentos de recogida y analisis de datos*. Madrid: Universidad Nacional de Educacion a Distancia.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduria y Administracion*. Colombia: Ecoe ediciones Universidad del Norte.
- Mora , A. (2008). *Diccionario de Contabilidad, Auditoria y Control de Gestion*. Madrid: Ecobook Editorial del economista.
- Ospino , J. (2004). *Metodologia de la investigacion en ciencias de la salud*. Colombia: Editorial Universidad Cooperativa de Colombia.

Santandreu, E. (2002). *Diccionario de Terminos Financieros* . México: Ediciones Granica,S.A.

Sanz, C. (2002). *Diccionario Economico, Contable, Comercial y Financiero*. España: Ediciones Gestion 2000,S.A.

Sepúlveda, C. (2004). *Diccionario de Terminos Economicos*. Chile: Editorial Universitaria.S.A.

Vidales, L. (2003). *Glosarios de Términos Financieros*. México: Plaza y Valdés, S.A. de .C.V.

ANEXOS

Fábrica de procesamiento de hielo "26 de Octubre"

