



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2022 – MARZO 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y

AUDITORIA

TEMA:

**ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS 2021 – 2022 DE
LA EMPRESA AGROFREIRE S.A. DE LA PARROQUIA LA UNIÓN - BABAHOYO**

EGRESADA:

URRUTIA CORRALES ODALIS LISBETH

TUTOR:

CPA. CAMPOS ROCAFUERTE HUGO FEDERICO

AÑO 2023

RESUMEN

El presente estudio de caso con nombre “ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS 2021 – 2022 DE LA EMPRESA AGROFREIRE S.A. DE LA PARROQUIA LA UNIÓN - BABAHOYO” se realizó en la empresa Agrofriere SA., es una organización ecuatoriana situada en el país, con su principal sede en la ciudad de Babahoyo. Su actividad principal se basa en la agricultura del sector. Esta investigación tiene como objetivo principal aplicar razones financieras a los estados financieros de la empresa Agrofriere S.A., de la parroquia La Unión - Babahoyo como herramienta de gestión para la toma de decisiones periodos 2021 – 2022. Se busca estudiar y examinar la información de los estados financieros con la finalidad de establecer en qué situación se encuentra la empresa y la evolución financiera que ha tenido durante los 2021 y 2022, por lo que nos formulamos la siguiente problemática. La metodología que se aplicó fue la inductiva – descriptiva, debido que se realizó una entrevista a los propietarios de la empresa, en base a un conjunto de preguntas, cuyo propósito fue reconocer los inconvenientes que presenta la institución. Ya culminado el presente caso de estudio a la empresa AGROFREIRE SA, se logró corroborar que la entidad tiene problemas con su análisis, además el control económico-financiero que emplean es ineficiente, adicional de haber generado insuficientes ventas en el periodo 2022

Palabras claves: Análisis, Auditoria, Balances, Endeudamiento, Examinar, Gestión, Indicadores, Razones.

ABSTRACT

This case study entitled "FINANCIAL ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATEMENTS PERIODS 2021 - 2022 OF THE COMPANY AGROFREIRE S.A. OF THE PARISH LA UNION - BABAHOYO" was conducted in the company Agrofriere SA. is an Ecuadorian organization located in the country, with its main headquarters in the city of Babahoyo. Its main activity is based on agriculture in the sector. The main objective of this research is to apply financial ratios to the financial statements of the company Agrofriere SA, from the parish of La Union - Babahoyo as a management tool for decision-making periods 2021 - 2022. We seek to study and examine the information in the financial statements in order to establish the situation of the company and its financial evolution during 2021 and 2022, so we formulated the following problem. The methodology applied was inductive - descriptive, due to the fact that an interview was conducted with the owners of the company, based on a set of questions, whose purpose was to recognize the disadvantages of the institution. Once the present case study of the company AGROFREIRE SA was completed, it was corroborated that the entity has problems with its analysis, also the economic-financial control used is inefficient, in addition to having generated insufficient sales in the period 2022.

Key words: Analysis, Audit, Balance Sheets, Indebtedness, Examine, Management, Indicators, Ratios.

INTRODUCCIÓN

El presente estudio de caso con nombre “ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS 2021 – 2022 DE LA EMPRESA AGROFREIRE S.A. DE LA PARROQUIA LA UNIÓN - BABAHOYO” se justifica porque busca estudiar y examinar la información de los estados financieros con la finalidad de establecer en qué situación se encuentra la empresa y la evolución financiera que ha tenido durante los 2021 y 2022, por lo que nos formulamos la siguiente problemática. ¿De qué manera incide para la toma de decisiones el análisis financiero a los Estados Financieros de la empresa AGROFREIRE S.A. periodos 2021 – 2022 de la Parroquia La Union – Babahoyo?

Esta investigación tiene como objetivo principal aplicar razones financieras a los estados financieros de la empresa Agrofriere S.A., de la parroquia La Unión - Babahoyo como herramienta de gestión para la toma de decisiones periodos 2021 – 2022.

Este estudio investigativo está formado por introducción, desarrollo y conclusión. El mismo comenzó por el sustento teórico, desarrollado por diversas teorías, definiciones y pensamientos de varios autores en lo que concierna análisis financieros. La metodología que se aplicó fue la inductiva – descriptiva, debido que se realizó una entrevista a los propietarios de la empresa, en base a un conjunto de preguntas, cuyo propósito fue reconocer los inconvenientes que presenta la institución.

La línea de investigación que se aplicó para este estudio de caso fue Gestión Financiera, administrativa, tributaria, auditoría y control., basado en la Sublínea de investigación de Gestión financiera, tributaria y compromiso social.

Para el cumplimiento del presente trabajo investigativo no se presentó limitaciones ni inconvenientes que hayan impedido el desarrollo del mismo. Se contó con toda la información necesaria para llevar a cabo el estudio y así lograr con el caso práctico en la empresa AGROFREIRE SA.

DESARROLLO

La empresa Agrofrire SA., es una organización ecuatoriana situada en el país, con su principal sede en la ciudad de Babahoyo. Su actividad principal se basa en la agricultura del sector. Su fundación como tal, fue un 06 de septiembre del año 2011. Tiene como representante legal a la Sra. Colombatti Nagua Sara Natali. Esta Sociedad Anónima está bajo la observación de la Superintendencia de Compañías, su última fecha de actualización del RUC fue el 29 de julio del año 2021. Actualmente opera con 9 trabajadores.

Agrofrire SA., tiene como misión brindar soluciones a sus clientes mediante insumos agrícolas en el cantón Babahoyo con una labor responsable y eficaz, afinado al cumplimiento con el medio ambiente. Adicional, cuenta con la visión de ser una institución en el 2025 de importación y distribución de insumos agrícolas a nivel local y a nivel nacional de buena calidad en sus productos.

Los objetivos estratégicos de Agrofrire SA., son; Aumentar la oferta de insumos de calidad hacia segmentos nuevos en mercados locales para el año 2023. Incrementar las ventas de urea, en la provincia Los Ríos y en todo el país. Implementar medios digitales para el marketing en la comercialización de los insumos en el año 2023.

El objetivo general del presente trabajo de investigación es Examinar los estados financieros para establecer un diagnóstico de la situación financiera de la empresa Agrofrire SA. Acompañado de objetivos específicos; Indagar teorías y definiciones acerca de la importancia del análisis financiero dentro de una empresa. Decidir las herramientas que contribuyan al análisis

financiero para el diagnóstico de la situación de la empresa Agrofreire SA. Estimar las decisiones ejecutadas por la empresa sin claro entendimiento de la situación financiera de la misma.

AGROFRREIRE SA., es una empresa agrícola que muestra incertidumbres en su área financiera, mediante el objetivo de establecer un diagnóstico de la situación financiera de la empresa, empleando indicadores financieros, dando lugar a la elección más adecuada y decisiones oportunas para la organización.

La contabilidad es una profesión que se concentra en análisis, interpretación y a su vez sistematización en los estados financieros por medio de resumen de datos financieros. Gilberto Rodríguez (2023), opina que la contabilidad “se encarga de dejar constancia de todo lo que ocurre en la empresa con repercusión económica”.

Pérez (2021), establece que la contabilidad “implica el análisis desde distintos sectores de todas las variables que inciden en este campo. Para esto es necesidad llevar a cabo un registro sistemático y cronológico de las operaciones financieras.” (p. 2)

En todo negocio la buena administración es pilas fundamental para lograr objetivos dispuestos, independientemente de la razón social que se dedique la sociedad. Es importante la contabilidad para personas o sociedades en sus emprendimientos y su interpretación de la información financiera que se genere en un periodo específico.

El objetivo general de la contabilidad es registrar, clasificar y evaluar los costos, gastos e ingresos que posee una organización. Según López (2019), el objetivo de la contabilidad es “informar de manera continua la situación financiera de una empresa o negocio.” Es importante la contabilidad para mejorar decisiones administrativas en un negocio.

La importancia de la contabilidad nace a través de querer analizar la situación de la empresa, sin importar el momento que esta se encuentre. La contabilidad se rige en recaudo y control de los bienes, obligaciones y recursos que posee una persona o sociedad bajo su mando.

Según Baños (2022), Los balances financieros son “documentos que brindan la posibilidad de hacer una interpretación o un análisis en relación con la información de la empresa, a fin de lograr una toma de decisiones más acertada en beneficio de su crecimiento.” (p. 6)

Los estados financieros son denominados estados contables o cuentas anuales, forman parte de la contabilidad de una empresa y su estructura como organización. En estos informes se adjuntan las operaciones económicas que se producen dentro de la institución, durante el ejercicio determinado de tiempo.

La interpretación de estados financieros en una organización percibe en la recolección de los elementos que contengan información económica durante un periodo establecido de tiempo. Paredes (2023), precisa que “hacer un análisis de los estados financieros de una empresa permite averiguar información económica relevante sobre la misma durante un periodo determinado de tiempo.” (p. 9)

Para Ruiz (2021), estos informes financieros son “los documentos de mayor importancia que recopilan información sobre la salud económica de la empresa, cuyo objetivo es dar una visión general de la misma”.

Los estados financieros reflejan las condiciones económicas, patrimoniales y financieras que tiene una organización. Estos documentos, son necesarios para un persona o compañía en su

inquietud por conocer si su negocio es rentable o no. Adicional son obligados para las organizaciones y sociedades mercantiles presentar estos informes en el Registro Mercantil.

Para Roldan (2020), El análisis financiero consiste en una:

Serie de técnicas y procedimientos, estudios de ratios financieros, indicadores y otros., que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro. (p. 2)

Un análisis financiero es la interpretación de datos contables dentro de una organización, con el propósito de percibir la situación real y a partir de allí tomar correcciones. Mejorando el desenvolvimiento de la compañía.

El resultado financiero es un reporte preliminar de la salud económica de una compañía, que se concentra en medir objetivos de indicadores importantes en la evolución de cuentas en los estados financieros. (Colac, 2018)

Según Roldan (2020), el diagnóstico financiero tiene como objetivo “realizar un diagnóstico que ofrezca que los procesos económicos establecidos o relacionados con la empresa logren establecer decisiones correctas”. Esta herramienta sirve para evaluar el desenvolvimiento económico de una compañía en el desarrollo del ejercicio fiscal, a su vez permite la comparación de resultados de anteriores periodos y con los resultados de otras entidades de la misma actividad y características similares.

Fernández (2022), define que “La importancia de un buen diagnóstico financiero se podría asemejar al diagnóstico precoz de una enfermedad, que al ser detectada a tiempo facilita su curación”. Este diagnóstico al aplicarlo correctamente permite observar aspectos financieros y económicos de una empresa, la situación en que opera la empresa a nivel de solvencia, liquidez y endeudamiento.

Según Naranjo (2019), la rentabilidad es “Cualquier actividad económica que relacione medios, recursos humanos, materiales y recursos financieros, con el propósito de obtener resultados del rendimiento que conllevan sus capitales en el periodo contable”. (p. 7)

La rentabilidad es el resultado de las actividades realizadas, decisiones, políticas de una organización. Representada por un porcentaje de la utilidad que genera el proceso productivo. Este valor mide la eficiencia en sus inversiones y operaciones que desarrolle la empresa.

Pedrosa (2020), define a la rentabilidad financiera como “una medida para valorar la ganancia obtenida sobre los recursos empleados, y se suele presentar como porcentaje”. La rentabilidad financiera de una empresa es la capacidad que tiene la misma para obtener beneficios a partir de sus propios recursos.

El análisis financiero a través de herramientas permite presenciar el manejo de una organización en base a la perspectiva de sus finanzas, otorgándoles ejercer correcciones que reviertan el funcionamiento de la misma. Los métodos de análisis se clasifican en:

El método horizontal su fin es establecer el crecimiento o disminución que tienen las cuentas de un determinado tiempo. Esta clase, ofrece determinar el movimiento de la organización en una entidad, su condición e incidencia. (Bergez, 2022)

Sus fórmulas:

variación absoluta: valor 2 – valor 1

variación relativa: $(\frac{\text{valor 2}}{\text{valor 1}} - 1) * 100$

Tabla 1. Análisis Horizontal - Estado de Situación Final

	2021	2022	variación absoluta	variación relativa
<u>Activo</u>				
<u>Activo Corriente</u>				
Equiv. Efect. Equ.	1.153,37	175,41	- 977,96	-84,79%
Credito Tributario	129,62	363,72	234,10	180,60%
Inventarios	-	4.003,60	4.003,60	#¡DIV/0!
<u>Total Activo Corrientes</u>	1.282,99	4.542,73	3.259,74	254,07%
<u>Activo No Corriente</u>				
Maquinarias	340.300,00	340.300,00	-	0,00%
(-) Depreciación Maquinaria	122.508,00	122.508,00	-	0,00%
<u>Total Activo No Corriente</u>	217.792,00	217.792,00	-	0,00%
<u>Total Activo</u>	219.074,99	222.334,73	3.259,74	1,49%
<u>Pasivo</u>				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Cuentas Por Pagar	-	13.505,50	13.505,50	#¡DIV/0!
Impuesto A La Renta Por Pagar	115,47	-	- 115,47	-100,00%
Participación Trabajadores Por Pagar	173,01	26,31	- 146,70	-84,79%
Obligaciones Con El IESS	4.586,88	5.380,60	793,72	17,30%
<u>Total Pasivo Corriente</u>	4.875,36	18.912,41	14.037,05	287,92%

<u>Pasivo No Corriente</u>				
Otros Ingresos Diferidos	212.534,74	202.446,91	- 10.087,83	-4,75%
<u>Total Pasivo No Corriente</u>	212.534,74	202.446,91	- 10.087,83	-4,75%
<u>Total Pasivo</u>	217.410,10	221.359,32	3.949,22	1,82%
<u>Patrimonio</u>				
Reserva Legal	800,00	800,00	-	0,00%
Utilidad Del Ejercicio	864,89	175,41	- 689,48	-79,72%
<u>Total Patrimonio</u>	1.664,89	975,41	- 689,48	-41,41%
<u>Total Pasivo + Patrimonio</u>	219.074,99	222.334,73	3.259,74	1,49%

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Análisis: Como se observó, en los activos de la empresa para el 2022 incrementaron un 1.49%, debido a que los activos corrientes aumentaron, con un valor absoluto de \$ 3.259,74. Las obligaciones pendientes de pago tuvieron un aumento del 1.82%, debido a sus pasivos corrientes incrementaron un 287.92% a relación del periodo anterior. El patrimonio reflejo una disminución del 41,41% debido a la disminución de la utilidad del ejercicio que redujo un 79% en concepto del año 2021.

Tabla 2. Análisis Horizontal – Estado de Resultados

	2021	2022	variación absoluta	variación relativa
<u>Ingresos</u>				
<u>Ventas</u>				
Tarifa IVA 12%	-	1.030,02	1.030,02	#¡DIV/0!
Tarifa IVA 0%	183.972,36	103.357,72	- 80.614,64	-43,82%
<u>Total Ingresos</u>	183.972,36	104.387,74	- 79.584,62	-43,26%
<u>Costo</u>				
Inventario Inicial	6.800,45	4.465,30	- 2.335,15	-34,34%
Compra De Mercadería	116.180,85	80.189,32	- 35.991,53	-30,98%
(-) Inventario Final	4.465,30	4.003,60	- 461,70	-10,34%
<u>Total De Costo</u>	118.516,00	80.651,02	- 37.864,98	-31,95%
<u>Gastos</u>				
Sueldos Y Salarios	9.687,00	9.693,12	6,12	0,06%
Beneficios Sociales	806,75	1.600,00	793,25	98,33%
Aportes Al IESS	1.176,97	1.985,15	808,18	68,67%
Depreciación	30.627,00	-	- 30.627,00	-100,00%
Combustibles	10.283,04	10.283,04	-	0,00%
<u>Otros Gastos</u>				
Mantenimiento	1.649,09	-	- 1.649,09	-100,00%
Suministros De Oficina	1.822,17	-	- 1.822,17	-100%
Otros Gastos	9.568,00	-	- 9.568,00	-100,00%
<u>Total De Gastos</u>	64.302,99	23.561,31	- 40.741,68	-63,36%
<u>Utilidad Del Ejercicio</u>	1.153,37	175,41	- 977,96	-84,79%

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Análisis: Al aplicar el análisis horizontal en el estado de resultado, se observó una disminución en los ingresos de la empresa, reduciendo las ventas en el periodo 2022 un 43,26% con respecto al año anterior (2021). También se reflejó una disminución en los costos y gastos de la empresa, donde el costo tuvo reducción del 31.95%, teniendo como valor absoluto de \$ - 37.864,98, los gastos disminuyeron un 63% a comparación del periodo anterior. En base a todo lo mencionado, las utilidades tuvieron una disminución importante en el 2022, significando un - 85% en relación al año 2021, debido al menor ingreso obtenido en relación al menor de unidades vendidas por la empresa.

Vassolo (2019), explica que el método vertical es “el análisis que relaciona las cuentas de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado y para un mismo período contable”. Este método de análisis permite constatar la participación que tiene un elemento con respecto al total económico de una empresa.

Para Carranza (2022), El análisis vertical se puede aplicar sobre “cualquier informe financiero, como el balance general, estado de resultados, flujo de efectivo, cambios en el patrimonio, etc. Este análisis contribuye a establecer la estructura y elementos que conforman los estados financieros”. (p. 6)

Al análisis vertical también se le denomina análisis estructural, en este análisis se calculan proporciones sobre la cantidad total de los valores. Según López (2020), el análisis por medio del método vertical es “una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una entidad en un establecido período de tiempo.” (p. 2)

Su fórmula:

$$\text{Análisis Vertical: } \frac{\text{valor de cada item}}{\text{total del grupo que pertenece}} * 100$$

Tabla 3. Análisis Vertical – Estado de Situación Final

	2021	%	2022	%
<u>Activo</u>				
<u>Activo Corriente</u>				
Equiv. Efect. Equ.	1.153,37	0,53%	175,41	0,08%
Credito Tributario	129,62	0,06%	363,72	0,16%
Inventarios	-	0,00%	4.003,60	1,80%
<u>Total Activo Corrientes</u>	1.282,99	0,59%	4.542,73	2,04%
<u>Activo No Corriente</u>				
Maquinarias	340.300,00	155,33%	340.300,00	153,06%
(-) Depreciación Maquinaria	122.508,00	55,92%	122.508,00	55,10%
<u>Total Activo No Corriente</u>	217.792,00	99,41%	217.792,00	97,96%
<u>Total Activo</u>	219.074,99	100,00%	222.334,73	100,00%
<u>Pasivo</u>				
<u>Pasivo Corriente</u>				
Cuentas Por Pagar	-	0,00%	13.505,50	6,07%
Impuesto A La Renta Por Pagar	115,47	0,05%	-	0,00%
Participación Trabajadores Por Pagar	173,01	0,08%	26,31	0,01%
Obligaciones Con El IESS	4.586,88	2,09%	5.380,60	2,42%
<u>Total Pasivo Corriente</u>	4.875,36	2,23%	18.912,41	8,51%
<u>Pasivo No Corriente</u>				
Otros Ingresos Diferidos	212.534,74	97,01%	202.446,91	91,06%

<u>Total Pasivo No Corriente</u>	212.534,74	97,01%	202.446,91	91,06%
<u>Total Pasivo</u>	217.410,10	99,24%	221.359,32	99,56%
<u>Patrimonio</u>				
Reserva Legal	800,00	0,37%	800,00	0,36%
Utilidad Del Ejercicio	864,89	0,39%	175,41	0,08%
<u>Total Patrimonio</u>	1.664,89	0,76%	975,41	0,44%
<u>Total Pasivo + Patrimonio</u>	219.074,99	100,00%	222.334,73	100,00%

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Análisis: El análisis vertical ejercido en los Balance General otorgo resultados para la investigación, los mismos que fueron; los activos corrientes no son muy representativos, debido a que no cuentan un valor porcentual de dinero en efectivo, es decir no es rentable.

También se detectó que las propiedades, planta y equipos que cuenta la empresa, abarca a las maquinarias. Las obligaciones que cuenta la empresa AGROFREIRE SA aumentaron, se presentaron a cuentas por pagar a corto plazo significando incremento del 6.07%.

Tabla 4. Análisis Vertical – Estado de Resultados

	2021	%	2022	%
<u>Ingresos</u>				
<u>Ventas</u>				
Tarifa Iva 12%	-	0,00%	1.030,02	0,99%
Tarifa Iva 0%	183.972,36	100,00%	103.357,72	99,01%
<u>Total Ingresos</u>	183.972,36	100,00%	104.387,74	100,00%
<u>Costo</u>				
Inventario Inicial	6.800,45	3,70%	4.465,30	4,28%
Compra De Mercadería	116.180,85	63,15%	80.189,32	76,82%
(-) Inventario Final	4.465,30	2,43%	4.003,60	3,84%
<u>Total De Costo</u>	118.516,00	64,42%	80.651,02	77,26%
<u>Gastos</u>				
Sueldos Y Salarios	9.687,00	5,27%	9.693,12	9,29%
Beneficios Sociales	806,75	0,44%	1.600,00	1,53%
Aportes Al IESS	1.176,97	0,64%	1.985,15	1,90%
Depreciación	30.627,00	16,65%	-	0,00%
Combustibles	10.283,04	5,59%	10.283,04	9,85%
<u>Otros Gastos</u>				
Mantenimiento	1.649,09	0,90%	-	0,00%
Suministros De Oficina	1.822,17	0,99%	-	0,00%
Otros Gastos	9.568,00	5,20%	-	0,00%
<u>Total De Gastos</u>	64.302,99	34,95%	23.561,31	22,57%
<u>Utilidad Del Ejercicio</u>	1.153,37	0,63%	175,41	0,17%

Fuente: Superintendencia de Compañías.

Análisis: se analizó las cuentas del Estado de Resultados de la empresa, dando como resultados. Las utilidades netas en el año 2021 representaron un 0.63% de los ingresos obtenidos por las ventas con relación al año 2022 disminuyeron su valor, significando el 0.17% de los ingresos por ventas. Aunque los sueldos y salarios y los aportes al IESS aumentaron significativamente, los gastos disminuyeron un 22.57% con relación del periodo anterior.

Tabla 5. Indicadores de Liquidez

	2021	2022
Razón Corriente	0,26	24,02
Prueba Acida	- 0,65	2,85
Capital Neto de trabajo	(3.592,37)	(14.369,68)

Fuente: Elaboración propia.

Razón corriente

La razón corriente nos indica que por cada dólar que la empresa Agrofriere SA debe a corto plazo, equivale en promedio de los dos periodos de 12,14 para cubrir sus responsabilidades financieras a corto plazo. Observamos que en el año 2021 Agrofriere SA tuvo un 0.26 siendo esto una razón muy significativa a comparación del periodo 2022. De acuerdo a esto es imprescindible que la entidad en base a sus activos corrientes pueda ejercerse efectivamente y a su vez reciba alta rotación.

Prueba Acida

Este indicador determino que por cada dólar que debe la empresa Agrofriere SA en corto plazo, un 1,1 dólar para cancelar las mismas mediante los activos corrientes. La empresa Agrofriere SA no presta condiciones de pagar totalidad de obligaciones a corto plazo sin vender sus productos.

Capital Neto de trabajo

Este indicador detalla la cantidad que le queda a Agrofriere después de pagar sus pasivos corrientes. Se observó que Agrofriere SA se encuentra en déficit de capital de trabajo, en base que los pasivos a corto plazo no son cubiertos por el total de activos corrientes, generando a la organización un riesgo de iliquidez.

Tabla 6. Indicadores de Rentabilidad

	2021	2022
ROA	0,01	0,001
ROE	0,69	0,18

Fuente: Elaboración propia.

Análisis

Rentabilidad del Activo

Esta rentabilidad indica que los activos que posee Agrofriere SA en ambos periodos fueron significativamente bajos, porcentualmente hablando del 0,1 durante el periodo 2021. Independiente de la manera que se financio la empresa, se observó que la empresa al empezar sus actividades presenta ineficiencia en la gestión de los activos.

Rentabilidad del Patrimonio

La rentabilidad del Patrimonio fue más alta en el año 2021, en relación al año 2022 donde la participación del capital fue menos, se debe a las utilidades del ejercicio que disminuyó considerablemente de un periodo al otro, causado por la disminución en ventas.

Tabla 7. Indicadores de Endeudamiento

	2021	2022
Endeudamiento Total	0,99	1,00
Endeudamiento a LP	127,66	207,55
Apalancamiento Total	1.664,89	0,99

Fuente: Elaboración propia.

Análisis

Endeudamiento Total

El indicador de Endeudamiento Total muestra que por cada dólar que Agrofriere SA posee en sus activos, financia un 0,99% por los acreedores.

Endeudamiento a Largo Plazo

Este endeudamiento como su nombre lo indica, dio como resultados que las obligaciones financieras a largo plazo que posee la empresa Agrofriere SA predominan al total de los pasivos corrientes, generando a que la entidad elabore planes y estrategias para cumplir con los compromisos.

Apalancamiento

Este indicador refleja Agrofrire SA se encuentra en problemas grandes, quiere decir que producen utilidades muy diminutas a comparación de lo genero en ventas.

Tabla 8. Indicadores de Endeudamiento

	2021	2022
Índice de Rotación	26,54	20,14
Rotación de Proveedores	-	0,17
Inventario de Existencias	13,75	18,12

Fuente: Elaboración propia.

Rotación de proveedores

En este indicador se determina que promedio las deudas pendientes de pago a proveedores rotan en un 18.12 veces por año, es decir, que Agrofrire SA se tarda en cancelar a sus proveedores 2 días.

Inventario de Existencias

El inventario de existencias especifica lo que el inventario de productos de Agrofrire SA se transforma en dinero, ya sea en efectivo o cuentas por cobrar 18 veces al año. La empresa Agrofrire tiene en su poder suficiente inventario para comercializarlos en promedios de 1,71 dias.

Una vez realizada la entrevista al Gerente Propietario de Agrofrire SA, se recolectó los siguientes resultados:

Agrofrire SA tiene una administración buena durante años se ha mantenido en el mercado a pesar de la gran volumen de competencia que existe. El Gerente se refiere a las herramientas de análisis importantes para las decisiones tomadas dentro de la empresa. Pero que dentro de la entidad no se realizan las mismas o casi nunca lo ejecuta. El capital es considerado como la agrupación de recursos que posee una empresa a su disposición, donde estos recursos son inversiones para mejorar el desarrollo de la entidad. La liquidez, el Gerente la define como parte fundamental para el funcionamiento de la organización, son valores que ayuda con obligaciones.

Realizar análisis y evaluaciones dentro del ámbito financiero de una empresa es de utilidad, permite conocer mediante fórmulas el crecimiento o a su vez decrecimiento de la empresa, basándose en su situación financiera y resultados de periodos. En Agrofrire SA, no se realiza un análisis de sus estados financieros. Se constató que la empresa AGROFREIRE SA el problema en su salud financiera se ha generado por las pocas ventas realizadas de la entidad. También menciono que existe obligaciones pendientes a proveedores para el año 2022 incrementaron las mismas.

CONCLUSIÓN

Ya culminado el presente caso de estudio a la empresa AGROFREIRE SA, se logró corroborar que la entidad tiene problemas con su análisis, además el control económico-financiero que emplean es ineficiente, adicional de haber generado insuficientes ventas en el periodo 2022.

La empresa AGROFREIRE SA no posee un área que tenga dedicada a interpretar los estados financieros, por esta razón los resultados obtenidos del análisis de la información proporciono datos relevantes, los mismos que fueron relacionado para la toma de decisiones en la entidad, para que les contribuya en explotar sus recursos de manera eficaz, frente a circunstancias financieras no favorables.

De acuerdo al análisis financiero realizado, se determinó que el área de ventas tuvo un decrecimiento enorme para el año 2022 en relación al periodo 2021. Por tal motivo se obtuvo como consecuencia la disminución considerablemente de la cartera de valores, dando como resultado una utilidad baja del ejercicio.

Mediante la información recibida en la entrevista realizada, se pudo conocer que la empresa AGROFREIRE SA no cuenta con un personal idóneo para desarrollar el análisis de la situación económica de la empresa y su idóneo control, por tal motivo, se presenta incertidumbres en las actividades desarrolladas en el periodo 2022.

Las obligaciones por pagar a corto plazo aumentaron un valor de \$14.037,05 para el año 2022, significando un incremento del 8% en relación del año 2021. Esto puede generar problemas en la liquidez de la empresa, es decir, AGROFREIRE SA, tiene que generar los valores necesarios para cubrir dichas deudas y no impliquen en la situación financiera de la entidad.

Se observó que Agrofriere SA se encuentra en déficit de capital de trabajo, en base que los pasivos a corto plazo no son cubiertos por el total de activos corrientes, generando a la organización un riesgo de iliquidez.

Las obligaciones financieras a largo plazo que posee la empresa Agrofriere SA predominan al total de los pasivos corrientes, generando a que la entidad elabore planes y estrategias para cumplir con los compromisos.

REFERENCIAS

- Aguirre, M. F. (03 de marzo de 2021). *appvizer*. Obtenido de <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>
- Baños, M. (8 de febrero de 2022). *SAP Concur*. Obtenido de <https://www.concur.co/news-center/estados-financieros>
- Bergez, C. (11 de marzo de 2022). *Gerencia.com*. Obtenido de <https://www.gerencia.com/analisis-horizontal.html>
- Carranza, V. (05 de agosto de 2022). *Gerencia.com*. Obtenido de <https://www.gerencia.com/analisis-vertical.html>
- Castellnou, R. (01 de septiembre de 2021). *Emburse Captio*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Colac. (29 de julio de 2018). *COLAC*. Obtenido de <https://www.colac.coop/articulos-colac/pasos-para-entender-cual-es-el-objetivo-del-diagnostico-financiero>
- Fernandez, J. R. (14 de abril de 2022). *Sage*. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/como-realizar-diagnostico-financiero-de-un-negocio-paso-a-paso/>
- Flores, R. (20 de octubre de 2021). *UNIR*. Obtenido de <https://www.unir.net/empresa/revista/rentabilidad-financiera-roe/>
- Lopez, F. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Manzaba, S. (30 de agosto de 2022). *VIU*. Obtenido de <https://www.universidadviu.com/es/actualidad/nuestros-expertos/que-es-la-rentabilidad-financiera>
- Meza, J. (06 de noviembre de 2019). *Marketeros*. Obtenido de <https://www.marketeroslatam.com/analisis-horizontal-y-vertical-en-los-negocios/>
- Naranjo, L. (03 de febrero de 2019). *MyTriplea*. Obtenido de <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>
- Pedrosa, J. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Perez, P. (24 de mayo de 2021). *Definicion.com*. Obtenido de <https://definicion.de/contabilidad-general/>
- Rios, B. (21 de octubre de 2022). *Santander*. Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/que-es-roe.html>
- Rodriguez, G. (24 de enero de 2023). *InfoAutonomos*. Obtenido de <https://www.infoautonomos.com/contabilidad/introduccion-la-contabilidad/>

Roldan, N. (01 de junio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Ruiz, I. (26 de diciembre de 2021). *Debitoor*. Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/definicion-estados-financieros>

Vassolo, R. (24 de octubre de 2019). *ClaseEjecutiva*. Obtenido de <https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-vertical-de-los-estados-financieros/>

ANEXOS

Anexo 1. Carta de Autorización

Babahoyo, enero 05 del 2023

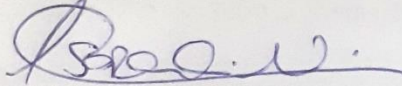
CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, **Sra. Colombatti Nagua Sara Natali**, con numero de cedula N° **0992736356**, en calidad de Gerente y Representante Legal de **AGROFREIRE SA.**, con RUC 0992736356001, por medio de la presente autorizo a la Srta. **URRUTIA CORRALES ODALIS LISBETH**, con numero de cedula N° **120800443-0** a realizar su respectivo Estudio de Caso con titulo de estudio "ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS 2021 – 2022 DE LA EMPRESA AGROFREIRE SA", el cual es un requisito previo a la obtención de su título de Licenciatura de Contabilidad y Auditoría.

La empresa se compromete a entregar información solicitada por el estudiante con la condición de tener la información entregada bajo confidencialidad.

Se expide la presente solicitud de la interesada, para los fines que crea conveniente.

Atentamente,



Sra. Colombatti Nagua Sara Natali

CI. 0992736356

Anexo 3. Certificado del RUC



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
AGROFREIRE S.A.

Número RUC
0992736356001

Representante legal

• COLOMBATTI NAGUA SARA NATALI

Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN MICROEMPRESARIAL	
Fecha de registro 23/11/2011	Fecha de actualización 29/07/2021	Inicio de actividades 06/09/2011
Fecha de constitución 06/09/2011	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 5 / LOS RIOS / BABAHOYO		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOS RIOS **Cantón:** BABAHOYO **Parroquia:** LA UNION

Dirección

Barrio: CENTRAL LA UNION **Calle:** ROBERTO LAMAN **Número:** S/N **Intersección:** 6 DE OCTUBRE **Bloque:** FLORIDA DOS **Referencia:** FRENTE AL COLEGIO FISCAL LA UNION

Medios de contacto

Teléfono trabajo: 052905145 **Email:** angel_freire17@hotmail.com **Celular:** 0985742760

Actividades económicas

- A01120001 - CULTIVO DE ARROZ (INCLUIDO EL CULTIVO ORGÁNICO Y EL CULTIVO DE ARROZ GENÉTICAMENTE MODIFICADO).
- N77301401 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE USO AGRÍCOLA Y FORESTAL SIN OPERADORES: TRACTORES UTILIZADOS EN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS Y SILVÍCOLAS; TRACTORES DE MANEJO A PIE (DIRIGIDOS POR UNA PERSONA DESDE FUERA), SEGADORAS, INCLUIDAS SEGADORAS DE CÉSPED, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES DE CARGA Y DESCARGA AUTOMÁTICA, MÁQUINAS UTILIZADAS EN LA AGRICULTURA PARA PREPARAR LOS SUELOS, PLANTAR O ABONAR, COMO ARADOS, ESPARCIDORAS DE ESTIÉRCOL, SEMBRADORAS, RASTRILLADORAS, MÁQUINAS DE ORDEÑAR; ASPERSORES DE USO AGRÍCOLA, MÁQUINAS PARA LA RECOLECCIÓN Y TRILLA, COMO COSECHADORAS, TRILLADORAS, CRIBADORAS; MÁQUINAS UTILIZADAS EN LA AVICULTURA Y APICULTURA, EQUIPO PARA LA PREPARACIÓN DE PIENSO, MÁQUINAS PARA LIMPIAR, SELECCIONAR Y CLASIFICAR HUEVOS, FRUTA, ETCÉTERA.
- A01630101 - ACTIVIDADES DE PREPARACIÓN DE LA COSECHA PARA SU COMERCIALIZACIÓN EN LOS MERCADOS PRIMARIOS: LIMPIEZA, RECORTE, CLASIFICACIÓN, DESINFECCIÓN, EMPACADO POSCOSECHA, ENCERADO DE FRUTAS.
- A01111201 - CULTIVO DE MAÍZ.
- G46201901 - VENTA AL POR MAYOR DE OTRAS MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS.

Razón Social
AGROFREIRE S.A.

Número RUC
0992736356001

- F42202001 - CONSTRUCCIÓN DE OBRAS CIVILES PARA: CENTRALES ELÉCTRICAS, LÍNEAS DE TRANSMISIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA Y COMUNICACIONES; OBRAS AUXILIARES EN ZONAS URBANAS.
- G46691202 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS QUÍMICOS DE USO AGRÍCOLA.
- A01113101 - CULTIVO DE GRANOS Y SEMILLAS DE SOYA.
- N77301501 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA CIVIL SIN OPERADORES: CAMIONES GRÚA, ANDAMIOS Y PLATAFORMAS DE TRABAJO, SIN MONTAJE NI DESMANTELAMIENTO, A CORTO PLAZO.
- G46301402 - VENTA AL POR MAYOR DE CACAO.

Establecimientos

Abiertos

3

Cerrados

0

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:

CATRCR2021002200701

Fecha y hora de emisión:

27 de septiembre de 2021 11:36

Dirección IP:

157.100.75.254

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 4. Entrevista

- 1. ¿Cree usted que dentro de Agrofriere existe una correcta administración?**

- 2. ¿Considera usted, que son útiles herramientas de análisis para la toma de decisiones dentro de la empresa?**

- 3. ¿Usted como gerente, cuenta con un conocimiento preciso sobre el capital y liquidez la organización?**

- 4. ¿Cree usted que evaluar la situación financiera otorga un panorama concreto de incertidumbres que presente la sociedad?**

- 5. ¿Se realizan análisis financieros y cuál es la frecuencia que detallan los estados financieros para la toma de decisiones dentro de la compañía?**