



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

ENERO - ABRIL 2023

EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO DE LA EMPRESA EXPORTADORA GRAN
CACAO DE LA CIUDAD DE VENTANAS, PERIODOS 2020-2021.**

EGRESADA:

MUTRE SANTANA SANDRA MELANY

TUTORA:

CPA. GLADYS GABRIELA MUÑOZ CHÁVEZ

BABAHOYO – LOS RÍOS – ECUADOR

AÑO 2023

ÍNDICE

| | |
|----------------------------------|----|
| PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 1 |
| JUSTIFICACIÓN | 3 |
| OBJETIVOS | 4 |
| LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN | 5 |
| MARCO CONCEPTUAL | 6 |
| MARCO METODOLÓGICO..... | 17 |
| RESULTADOS..... | 19 |
| ANÁLISIS DE RESULTADOS | 23 |
| CONCLUSIONES | 25 |
| RECOMENDACIONES..... | 26 |
| REFERENCIAS..... | 1 |
| ANEXOS | 3 |

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El endeudamiento es uno de los aspectos que no debe ser descuidado por ninguna empresa, independientemente de su tamaño o la actividad económica a la que se dedique. Es preciso considerar que si una organización se endeuda no es algo necesariamente negativo, porque evidentemente la inyección de capital es fundamental para acciones de inversión, financiamiento y hasta para cumplir con obligaciones de corto plazo; sin embargo, el enfoque siempre estará en la capacidad de pago y solvencia de la misma. A partir de aquello, se puede contextualizar y diagnosticar el manejo de las deudas que una empresa tiene.

Históricamente, las empresas que no se han preocupado por mantener niveles adecuados de endeudamiento, han fracasado en sus ideales de crecimiento y posicionamiento en el mercado; algunas de ellas incluso han llegado a desaparecer. Por tanto, es imprescindible que se tome en consideración la importancia de conocer constantemente el techo para endeudarse. Para lograr esto, existen herramientas que ayudan a medir este importante aspecto, se trata de las razones de endeudamiento, las cuales ayudan a situar y visibilizar la realidad en la que se encuentra una organización, de manera que se puedan tomar decisiones adecuadas y oportunas.

Las empresas exportadoras de cacao enfrentan un gran desafío, pues la volatilidad de los precios del producto muchas veces las ubica en una situación compleja, algunas de estas se quedan sin recursos ni liquidez para cubrir con las obligaciones de corto y largo plazo; por lo que la única salida que les queda para solventar los gastos y mantenerse vigente en el mercado, es conseguir financiamiento. El problema es que, en estos escenarios debido a la desesperación por conseguir los recursos, no se realizan los análisis correspondientes que le permita conocer si cuenta con la capacidad de pago para cumplir con los acreedores, esta es la raíz de problemas a futuro que les lleva a desaparecer.

La empresa de exportación “Gran Cacao” de la ciudad de Ventanas es una de las principales organizaciones empresariales de la localidad en la compra y venta de cacao en el mercado nacional e internacional; sin embargo, uno de los aspectos relevantes a tomar en cuenta en los últimos años es el incremento de sus pasivos; lo cual no es un dato menor, porque la presencia de considerables obligaciones financieras puede afectar la liquidez y solvencia empresarial. Es decir, la empresa objeto de estudio ha experimentado en el año 2021 un aumento de sus pasivos en comparación con el periodo inmediato anterior; motivo por el cual, resulta indispensable analizar si dicho contexto ha afectado la salud financiera de la empresa.

Al indagar sobre las razones por las que el índice de endeudamiento creció, se encontró dos factores principales, el primero tiene que ver con la falta de liquidez, producto de las fluctuaciones de mercado, en donde los precios del cacao del Ecuador no pudieron competir a la altura de otras naciones, por lo que la empresa vendió menos, lo que implicó que la exportadora cuente con menos ingresos, lo cual se traduce en menor liquidez. Por tanto, la organización tuvo que recurrir a financiamiento externo para solventar el gasto corriente, incrementando de esta manera el nivel de endeudamiento.

La segunda razón esta relaciona con las inversiones que fueron necesarias durante el periodo 2021. Además de lo manifestado, otro de los problemas identificados es que la empresa no cumple con la NIC 1, afirmación que se realiza en base a la observación de los estados financieros, específicamente en las cuentas del pasivo, que se encuentran relacionadas con el nivel de endeudamiento, motivo de análisis en el presente caso de estudio. Ante lo manifestado, surge la siguiente pregunta: ¿Cuál es índice de endeudamiento de la empresa “Gran Cacao” en los periodos 2020 y 2021?

JUSTIFICACIÓN

El presente estudio es importante porque el índice de endeudamiento es un factor clave para el sostenimiento de las empresas en el mediano y largo plazo, toda organización que tenga una visión de posicionamiento en el futuro, necesariamente debe considerar que su nivel óptimo de endeudamiento siempre estará ligado a la capacidad de pago y a la solvencia que esta tenga. Por tanto, este estudio brinda un análisis particular de esta variable para resaltar la necesidad de realizar seguimientos constantes a través del uso de razones financieras que midan la deuda de la empresa “Gran Cacao”.

El estudio es factible porque se cuenta con los recursos necesarios para llevarla a cabo; por un lado, se ha obtenido la autorización de la empresa para levantar la información pertinente que sustenta los argumentos de este caso; por tanto, existe factibilidad metodológica pues los instrumentos investigativos pueden ser aplicados sin dificultad alguna. Por otro lado, se cuenta con la suficiencia de información bibliográfica para sustentar académicamente la variable de estudio, con sus conceptos y definiciones que ayudan a entender el fenómeno abordado, de la misma forma, existen los recursos humanos y financieros para solventar los gastos del estudio.

El aporte práctico de la investigación se encuentra en el cálculo de los índices de endeudamiento que se brinden a la empresa objeto de estudio, con los respectivos análisis, interpretación y sugerencias. A partir de lo cual, se pueden tomar acciones correctivas que conlleven a un mejor manejo del endeudamiento. Los beneficiarios directos del estudio son los colaboradores en área de contabilidad y finanzas de la empresa “Gran Cacao”, quienes tendrán a disposición una herramienta importante para la toma de decisiones, de manera que podrán conocer el techo de endeudamiento y no sobrepasar los límites razonables.

OBJETIVOS

Objetivo General

Determinar el índice de endeudamiento de la empresa “Gran Cacao” en los periodos 2020 y 2021 a través del cálculo de razones financieras a los estados financieros.

Objetivos Específicos

- Verificar la variación de las cuentas del grupo de los pasivos a través de un análisis horizontal en los periodos 2020 y 2021.
- Revisar la razonabilidad de los pasivos a corto y largo plazo, por medio de la NIC 1, numeral 65 y 69, que regula la presentación de los mismos.
- Calcular las proporciones de la deuda en las cuentas de pasivo de corto y largo plazo por medio de un análisis vertical en los periodos 2020 y 2021.

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

Línea: Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría, Control.

Sub línea: Gestión financiera, Tributaria y Compromiso Social.

El estudio se relaciona con esta línea y sublínea porque el índice de endeudamiento es un aspecto que implica la gestión financiera, esto ocurre porque son los gestores los encargados de monitorear que la empresa goce de una buena salud financiera y eso implica que los niveles de endeudamiento se encuentren en condiciones óptimas y sin sobrepasar el techo de su capacidad de pago.

MARCO CONCEPTUAL

La empresa Gran Cacao, es una organización constituida como sociedad anónima, inició sus operaciones el 10 de febrero del 2015. Se encuentra ubicada en la ciudad de Ventanas, tiene por actividad económica la venta al por mayor de cacao, se encuentra calificada y regulada por la Superintendencia de Compañías, cuyo código asignado es AO, que corresponde a las empresas que se dedican a la comercialización de productos agrícolas. Su misión es ofrecer un producto de calidad de conformidad con las exigencias de los clientes para satisfacer sus necesidades y expectativas, mientras que la visión es llegar a obtener el liderazgo del mercado en la zona 5, respecto a la exportación del cacao.

Una vez contextualizada la empresa objeto del presente caso de estudio, se procede a la definición de los diferentes conceptos que atañen al tema de investigación:

Definición de deuda

Dentro del mundo empresarial es necesario tomar decisiones que hasta cierto punto son inevitables, una de ellas es emplear estrategias para obtener recursos que financien su actividad comercial. Según Ayón et al., (2020) la deuda es la obligación que obtiene una empresa para devolver fondos aportados por terceros. La deuda representa una de los componentes más utilizados por corporaciones para mantener su financiamiento y rentabilidad. La adquisición de una deuda empresarial representa el compromiso del deudor a cancelar la asignación en un tiempo determinado y la aceptación de términos por parte del prestamista.

Importancia del análisis de la deuda

Carriel y Flores (2020) manifiestan que es de gran importancia tener en cuenta el proceso que conlleva para las empresas adquirir una deuda, puesto que no solo representa la adquisición

de activos, sino también un proceso de análisis y control. También expresa que se debe considerar si el endeudamiento será a corto o largo plazo. A corto plazo es cuando el endeudamiento expira en un año o menos. Ejemplo de estas son la compra inicial de mercancía. A largo plazo cuando el endeudamiento se adquiere por más de un año, posee un interés más alto. Ejemplo créditos, bonos, etc. Por lo tanto, es fundamental que la Empresa Gran Cacao ejecute procesos de seguimiento y control durante la adquisición de una deuda para así evitar afectar su rentabilidad y desempeño.

Definición de nivel de endeudamiento

Si alguna empresa tiene disposición a adquirir una deuda es importante que consideren el nivel o índice de endeudamiento. Para Lopez y Sierra (2019) el nivel de endeudamiento es aquel que refleja el estado actual de la deuda adquirida por una empresa, desde la perspectiva financiera. Además, menciona que el índice de endeudamiento está relacionado con la rentabilidad de la empresa, puesto que a mayor índice de endeudamiento mayor es la rentabilidad de la empresa, pero también el interés por parte del acreedor.

Según Argüelles et al., (2018) plantean que para determinar el nivel de endeudamiento que posee una empresa es necesario utilizar indicadores de endeudamiento, que son aquellos que permiten medir las ventajas o desventajas de una deuda en relación a la rentabilidad de la empresa, determinan el nivel de participación de los prestamistas o acreedores en el financiamiento de la compañía y también el riesgo que representa el endeudamiento tanto para los propietarios como para los acreedores. Expresa que el índice de endeudamiento se calcula dividiendo las deudas a corto o largo plazo para el total de activos. Es fundamental que la Empresa Gran Cacao conozca el nivel de endeudamiento que puede alcanzar, para que de esta manera no ponga en riesgo su rentabilidad, sino más bien incrementen su productividad.

Gestión financiera de los pasivos

En toda empresa o entidad que realice alguna actividad comercial es necesario llevar una adecuada gestión financiera, que es una herramienta que consiste en aplicar procesos de prevención, planificación, organización, integración, dirección y control de los recursos económicos de una empresa, para alcanzar sus objetivos. Además, proporciona un balance entre el nivel de riesgo y rentabilidad de una compañía. (Párraga, et al., 2021)

La importancia de la gestión financiera en el proceso de endeudamiento radica en que su aplicación es esencial para conocer la situación financiera de la empresa, con la finalidad de obtener una visión de los ingresos y gastos, para poder tomar decisiones en relación a los medios de financiación e inversiones en función del nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa, con el objetivo de maximizar su valor (Huacchillo et al., 2020). La Empresa Gran Cacao debe aplicar una adecuada gestión financiera para evitar que su índice de endeudamiento sea excesivo lo cual puede provocar un eminente fracaso financiero que lo conlleve a la quiebra.

Definición de cuentas por pagar

Para Granizo (2020) las cuentas por pagar son una función comercial que reflejan los pasivos representativos, es decir la deuda o compromiso que debe cancelar una empresa a sus acreedores por adquirir un bien o servicio dentro de un plazo determinado. Dentro de las cuentas por pagar se incluye pago de servicios públicos, servicios profesionales, artículos de inventario, etc. Las cuentas por pagar son sinónimos de créditos con la diferencia de que en estas no intervienen las entidades bancarias.

Clasificación de las cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se clasifican en función del tiempo de expiración que hayan establecido tanto la empresa como sus acreedores en la cancelación del pago adquirido. Así se clasifican en cuentas por pagar a corto plazo, que se los conoce como pasivos corrientes, y se debe realizar la cancelación de su pago en menos de un año, para alcanzar la meta se realizan pagos mensuales. También están las cuentas por pagar a largo plazo, conocidos como pasivos no corrientes y la cancelación del pago se ejecuta en un plazo superior al año. (Galarza, 2018)

Es fundamental ejercer un control de las cuentas por pagar, puesto que representa un factor clave para el correcto manejo del presupuesto de cualquier empresa. Así Gomez (2018) manifiesta que las cuentas por pagar deben controlar tres aspectos principales: a) la autorización adecuada de compras que consiste en establecer políticas de autorización a algún empleado o al supervisor de cada área para realizar una compra. b) la tenencia de activos se debe separar de las demás funciones, con el propósito de evitar su uso indebido o la posibilidad de hurto del mismo. c) registro pertinente y revisión independiente de las operaciones, es decir se debe verificar la propiedad del servicio o producto adquirido.

Razones financieras para medir el endeudamiento

Las razones o proporciones financieras, que generan elementos contables que se miden y se comparan; es decir, se establece una relación donde se divide entre si dos datos contables, con la finalidad de conocer la situación financiera actual y pasada de una empresa en cuanto a liquidez, solvencia, gestión, rentabilidad e indicadores de mercado. Además, permite también comparar una empresa con otra que ejecute la misma actividad comercial con el propósito de autoanalizar sus ventajas y debilidades frente a la competencia. (Salvador, 2018)

Por tanto, Huamán y Pérez (2019) manifiestan que los ratios financieras son importante porque al analizar los resultados obtenidos de los estados financieros de una empresa, permite conocer la situación financiera y el rendimiento de la misma, en función de aquello, tomar decisiones en relación a las necesidades y objetivos de la compañía, con el propósito de generar beneficios y continuar con sus operaciones. Por lo cual, resulta imprescindible que la Empresa Gran Cacao ejecute una correcta aplicación de las razones financieras, para evitar riesgos financieros y decisiones inadecuadas que pueden representar el fracaso de su actividad comercial.

Para Chavez (2022) los ratios de endeudamiento o también llamados de solvencia o apalancamiento, son aquellos que reflejan la cantidad de recursos que obtiene la empresa por terceros. Es decir, representa las obligaciones que posee cualquier empresa con sus acreedores, además, permite conocer el estado de la empresa en cuanto a su consolidación por razón de pasivos, patrimonio y capital. Estas razones financieras permiten también calcular el nivel de riesgo que asume la compañía por adquirir un financiamiento adicional.

Según Huamán & Pérez (2019) la razón de pasivo total a patrimonio es un indicador financiero de endeudamiento que representa la relación que evalúa los recursos totales, sean estos a corto o largo plazo proporcionado por los proveedores y los recursos totales del dueño de la empresa. Además, también determina el apalancamiento económico de la misma. Se calcula a través de la siguiente ecuación: $\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio total}$. Se divide lo aportado por los acreedores para lo proporcionado por el o los propietarios de una empresa.

Salvador (2018) manifiesta que la razón de activo total a pasivo total es un ratio financiero de endeudamiento que evalúa el total de porcentaje de las obligaciones de una empresa a corto o largo plazo, es decir determina que proporción del total de los activos es financiado por acreedores.

Para aplicar este indicador se utiliza la siguiente ecuación: Pasivo Total/ Activo Total. La ecuación refleja la cantidad total de recursos externos que utiliza la empresa.

La cobertura de interés es un indicador que pertenece a las razones de endeudamiento financiero, que evalúa la capacidad de la empresa para cancelar los intereses de una transacción. Así como también determina la capacidad que posee la empresa para cancelar los intereses adquiridos en relación a las ganancias obtenidas. En términos generales calcula la cantidad de veces que una organización puede pagar intereses a aquellas instituciones que le han brindado beneficios antes de impuestos e intereses (EBIT). La ecuación para determinar este indicador es $EBIT / \text{Gastos de intereses}$. (Chavez, 2022)

Definición de pasivos

Para Angulo (2020) los pasivos son deudas que una empresa adquiere con sus acreedores y proveedores. Es decir, representa una manera de financiar los activos de la empresa; esto debido a que los activos se obtienen de los pasivos y el patrimonio ($\text{activos} = \text{pasivos} + \text{patrimonio}$). El patrimonio representa las deudas que la empresa adquiere con los accionistas o propietarios de dicha entidad por realizar un aporte de capital a la misma. Por lo tanto, los pasivos como los patrimonios constituyen un medio generador de ingresos que contribuyen al crecimiento social y económico de la empresa. Lo expuesto permite inferir que la Empresa Exportadora Gran Cacao como toda empresa adquiere pasivos, pero la clave de aquello es que la empresa sepa coincidir el total de activos con el total de pasivos para generar una adecuada estructura financiera.

Así mismo Angulo (2020) expresa que los pasivos se pueden obtener por una obligación implícita o una obligación legal. Es implícita cuando se deriva de actividades de la empresa y esta causa una válida expectativa ante sus acreedores y proveedores con quienes posee

responsabilidades, denominándose pasivo contingente. Es legal cuando el pasivo se obtiene como consecuencia de la aplicación de un acuerdo o por la obligación de un criterio legal, denominándose a este pasivo real. Ejemplo de aquello son prestación de servicios, contratos laborales, hipoteca, facturas de compra, etc.

Pasivos a corto plazo

Para Velez (2021) los pasivos a corto plazo son también llamados pasivos corrientes, son un tipo de pasivo que aportar financiamiento a una parte de las operaciones de la empresa. Representan un tipo de obligación inmediata, puesto que, se tienen que cancelar en un periodo inferior a un año, es decir, dentro de un ciclo operacional. Ejemplo de los pasivos corrientes son créditos adquiridos por proveedores y todo tipo de compromisos adquiridos a corto plazo. De igual manera, Velez (2021) manifiesta que un activo es corriente cuando:

- Se cancela dentro de un ciclo contable habitual
- Se conserva con fines de negociación
- Debe cancelar sus obligaciones en un plazo de un año
- La empresa no puede retrasar la cancelación de la deuda, durante al menos el año posterior a la fecha en que se realizó el balance.

Pasivo a largo plazo

Son también llamados pasivos no corrientes, hace referencia a aquel compromiso u obligación que adquiere la empresa para ser cancelado en un periodo contable superior a un año. De esta manera la empresa no está comprometida en devolver el monto principal en el año en curso, pero si está comprometida en el pago de intereses de dicho monto. Dentro de los pasivos a largo plazo se encuentran aquellos suministros que deben ser canceladas a largo plazo,

obligaciones a largo plazo y periodificaciones a largo plazo. Ejemplos de activos a largo plazo son: cuentas por pagar, impuestos diferidos, obligaciones financieras, utilidades a empleados, contingencias o provisiones, entre otros. (Angulo, 2020)

Ventajas de un nivel de deuda bajos

Es fundamental que cualquier empresa necesite de financiamiento externo si desea mejorar su capacidad operativa. Sin embargo Veintimilla (2021) expresa que es necesario realizar siempre una planificación administrativa con el propósito de evaluar el estado financiero de la entidad y así reducir los niveles de endeudamiento lo más posible. Es recomendable que la Empresa Exportadora Gran Cacao determine el nivel de endeudamiento más óptimo para su beneficio, pues debe tener en cuenta que a mayor nivel de deudas aumenta el riesgo financiero y el grado de insolvencia. Por lo tanto, Veintimilla (2021) sugiere que un nivel bajo de endeudamiento presenta las siguientes ventajas:

- Presentan una tasa de interés baja en determinados créditos.
- Facilita la adaptabilidad a las necesidades financieras de la empresa.
- Mayor control financiero en cuanto a problemas de infra inversión.
- Menos riesgo financiero
- Hasta cierto punto, también aumenta la producción y los beneficios de la entidad.
- Mayor equilibrio en la toma de decisiones.
- Menor riesgo de insolvencia.

Clases de endeudamiento

El endeudamiento constituye el conjunto de recursos financieros que se utilizaron para la financiación de la empresa. Es decir, representan el compromiso u obligación que la empresa

sostiene con terceros (proveedores o acreedores); en términos generales, el endeudamiento representa una forma de financiar el efectivo y su nivel va a depender siempre del porcentaje de interés, rendimientos, liquidez y el área donde se ejecutan las actividades comerciales de empresa. (Lopez & Sierra , 2019)

Endeudamiento ideal. Se denomina así cuando el nivel de la deuda se sitúa entre el 40% y 60%. Es decir, si el total del endeudamiento se encuentra por debajo del 40% la compañía puede estar cometiendo un incremento de capital innecesario, como consecuencia se puede ocasionar una disminución de la rentabilidad de sus recursos. Por otro lado, si el endeudamiento se encuentra por encima al 60% representa que la compañía está obteniendo un volumen de deuda excesivo. Cualquiera de estas situaciones mencionadas puede ocasionar a la empresa su descapitalización y por lo tanto generar una pérdida de autonomía ante proveedores o acreedores. (Suárez, 2020)

Endeudamiento estable. Se denomina así cuando el nivel de endeudamiento ha adquirido un bajo nivel de riesgo financiero. Es decir, no es necesario que la compañía deba depender en grandes proporciones de una financiación externa o prestación de fondos, lo que representa una empresa financieramente más estable. Por lo tanto, la empresa adquirirá un nivel de endeudamiento por debajo del 0.5 o 50%, lo cual indica que gran parte de sus activos son de propiedad absoluta. (Westreicher, 2019)

Endeudamiento inestable. Se denomina así cuando la empresa ha adquirido un alto índice de endeudamiento y por ende un elevado riesgo financiero. Es decir, la empresa depende en gran medida de fondos ajenos, lo cual representa un nivel de endeudamiento elevado; puesto que se encuentran por encima del 0.5 o 50%, lo cual indica que la compañía financia gran parte de sus activos mediante financiamiento externo (deudas). (Westreicher, 2019)

Factores de endeudamiento

La deuda que una empresa adquiere es el resultado de un compromiso que adquiere con terceros, sean estos acreedores o proveedores. Por lo tanto, se deben considerar ciertos factores de endeudamiento con la finalidad de no adquirir un riesgo financiero que perjudique estabilidad de la compañía. Es así como Dávila (2018) sugiere considerar los siguientes factores que son determinantes dentro del proceso de endeudamiento.

- Se debe considerar el tamaño de la empresa, puesto que a mayor tamaño mayor endeudamiento, además las empresas grandes poseen mayor diversidad para financiamientos.
- La tangibilidad de activos, ya que los activos fijos generan mayor probabilidad a endeudamiento.
- Rentabilidad, la cual influye en el índice de endeudamiento, puesto que determina el resultado de los recursos propios de la empresa sobre el nivel de la deuda.
- Riesgo financiero, puesto que un índice de endeudamiento elevado puede representar la quiebra de la empresa o un estado financiero crítico.
- La deuda comercial, es un tipo de endeudamiento que no genera gastos, lo cual afectará el índice de la deuda con gastos financieros.
- Gastos de impuestos, ya que a mayor nivel de endeudamiento menor será el gasto impositivo de la empresa.

Por otro lado, Gomez y Lopez (2021) expresa que se deben considerar otros factores dentro del proceso de endeudamiento, tales como: *el plazo*, se debe determinar si la deuda a adquirir va a ser a corto o largo plazo; puesto que de aquello, depende el precio, y el riesgo financiero que la empresa deba asumir. *Control*, es fundamental que los accionistas de la empresa ejecuten un

control de los recursos que poseen para posteriormente establecer acuerdos con proveedores en función de las necesidades de la empresa. *Flexibilidad*, la empresa debe mantener claras sus probabilidades, para considerar no adquirir compromisos hasta obtener un mejor nivel de adeudo.

Definición de la NIC 1

La Norma Internacional de Contabilidad 1, establece la forma de Presentación de Estados Financieros, se encuentra contenida en los párrafos 1 a 104 del apéndice A, todos estos tienen igual valor normativo. Esta norma está enfocada en establecer las bases para la presentación de los estados financieros, de manera que sean registrados y presentados con criterios estandarizados, lo cual facilite la comparabilidad, tanto para aquellos que le pertenecen a la misma empresa, correspondientes a periodos anteriores, como para los que son de otras organizaciones, de manera que no exista ambigüedades en su interpretación. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)

Alcance de la NIC 1

La presente norma es de aplicación para todo tipo de empresas, independientemente de la rama en la que se encuentre; por tanto, debe ser acatada por empresas comerciales, de servicios financieros y demás. Existe una excepción y es para las empresas que no tienen fines de lucro, por ejemplo, las del Estado; estas tienen una normativa específica denominada NICSP, por tanto, quedan fuera del alcance de esta norma, aunque se deja claro que, de poderse adaptar, no tienen ningún impedimento. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)

Párrafo 65 de la NIC

Corresponde a la distinción de partidas contables corrientes y no corrientes, la norma establece que es necesario el registro de las fechas esperadas de realización de los pasivos, lo cual

es útil para evaluar la liquidez y solvencia de una entidad. Es preciso considerar que los pasivos financieros están compuestos por los acreedores comerciales y otras cuentas que surgen en el ejercicio de las operaciones. Es importante cumplir con este apartado porque revelará la situación actual de la empresa, al corte de la fecha en que este sea analizado, lo cual dará una perspectiva adecuada para la toma de decisiones. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)

Párrafo 69 de la NIC

Este apartado se trata de la clasificación de los pasivos, la norma establece que una entidad clasificará como pasivo corriente en los siguientes casos: cuando el pasivo se espera liquidar en un ciclo normal de operación; cuando se mantiene al pasivo principalmente con fines de negociación; en los casos en que el pasivo deba liquidarse en los próximos 12 meses a la presentación del estado de situación financiera. En todos los demás casos, los pasivos deben ser registrados a largo plazo. Esta norma es importante para evitar confusiones por parte del personal contable a la hora de registrar las cuentas como corrientes o no corrientes. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2022)

MARCO METODOLÓGICO

El presente estudio tiene un diseño mixto, lo cual implica que está compuesto de elementos y análisis cuantitativos y cualitativos. La cuantificación de la información contable se encuentra

manifestada en los cálculos de las razones financieras pertinentes, mientras que los aspectos cualitativos son utilizados para afianzar o contrastar las observaciones de los estados financieros, por medio del criterio de los participantes en el estudio. Se utilizó dos tipos de investigación, las cuales son: documental y de campo, la primera fue útil para sustentar académicamente las distintas definiciones de los conceptos que atañen a la variable investigada, mientras que la segunda se aplicó para obtener información directamente de las fuentes primarias.

Los métodos empleados son inductivo-deductivo y lógico-sintético; la función de la inducción en el estudio es realizar hallazgos particulares, los cuales puedan ser generalizados, mientras que la deducción se utilizó para la aplicación de los principios contables generalmente aceptados en el contexto específico que se investiga; todo esto respaldado con los distintos análisis e interpretaciones dados a cada uno de los hallazgos encontrados en proceso investigativo. El alcance de la investigación es descriptivo, puesto que la intención es evidenciar la problemática existente en la empresa “Gran Cacao”, a partir de varias descripciones con base en las observaciones realizadas.

Las técnicas aplicadas son la revisión documental (estados de situación financiera) y la entrevista, la primera se realiza a los estados de situación financiera de la empresa objeto de este estudio, correspondientes a los periodos 2020 y 2021, mientras que la segunda fue aplicada al contador de la organización, lo cual permitió contrastar la información de los estados con los criterios del colaborador entrevistado.

RESULTADOS

Se presentan los resultados en el orden que están estructurados los objetivos del estudio; el primer aspecto a considerar es la determinación el índice de endeudamiento de la empresa “Gran Cacao”, en los periodos 2020 y 2021.

Tabla 1

Índice de endeudamiento de la empresa Gran Cacao, periodo 2020

| Índice de Endeudamiento = Total pasivos/Total activos | | | |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|
| Nivel de Endeudamiento 2020 | $= \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activos}} \times 100$ | $= \frac{1.956.228,16}{2.318.861}$ | = 84.36% |
| Nivel de Endeudamiento 2021 | $= \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activos}} \times 100$ | $= \frac{2.177.128,16}{2.565.450,72}$ | = 84.86% |
| Porcentaje máximo de endeudamiento recomendado por las Supercías | | | = 68,77% |

Nota. La tabla presenta los cálculos del índice de endeudamiento. Datos obtenidos del estado de situación financiera de la empresa Gran Cacao y la Superintendencia de Compañías.

También se realizó un análisis horizontal del grupo de los pasivos, para los periodos de análisis, lo cual permite determinar la variación porcentual de cada una de las cuentas de manera individual. Esto, con la intención de conocer cuáles son los valores más representativos en el nivel de endeudamiento, y a su vez tener una perspectiva de cómo se está gestionando la deuda en el corto y largo plazo. Los resultados se presentan en la siguiente tabla, para su respectivo análisis e interpretación.

Tabla 2

Análisis horizontal de los pasivos de la empresa Gran Cacao, periodos 2020 y 2021.

| | Análisis Horizontal | | | |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020 | 2021 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
| Pasivo corriente: | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | 294.405,64 | 394.405,64 | 100.000,00 | 34,0% |
| Instituciones financieras | 350.000,00 | 652.000,00 | 302.000,00 | 86% |
| Impuestos a la renta por pagar | 6.762,25 | 3.662,25 | -3.100,00 | -46% |
| Participación a trabajadores por pagar | 3.613,65 | 2.613,65 | -1.000,00 | -28% |
| Obligaciones con el IESS | 9.588,38 | 5.588,38 | -4.000,00 | -42% |
| Beneficios a empleados | 1.078,78 | 2.078,78 | 1.000,00 | 93% |
| Otros pasivos corrientes | 6.280,73 | 2.280,73 | -4.000,00 | -64% |
| Total pasivo corriente | 671.729,43 | 1.062.629,43 | 390.900,00 | 34% |
| Pasivo no corriente: | | | | |
| Accionistas por pagar | 1.284.498,73 | 1.114.498,73 | -170.000,00 | -13,2% |
| Total pasivo no corriente | 1.284.498,73 | 1.114.498,73 | -170.000,00 | -13% |
| Pasivo total | 1.956.228,16 | 2.177.128,16 | 220.900,00 | 21% |

Nota. En la tabla se encuentra cada una de las cuentas del grupo de los pasivos con su respectiva variación absoluta y porcentual. Datos obtenidos del estado de situación financiera de la empresa Gran Cacao.

Para el cumplimiento del objetivo específico 2, se presenta las cuentas “Instituciones financieras” y “Accionistas por pagar”, que aparecen registradas en el pasivo corriente y no corriente respectivamente, para realizar el análisis según lo estipulados por la NIC 1; lo cual permita conocer si la Empresa Gran Cacao, está cumpliendo con la normativa, respecto a la forma de presentación de estas cuentas en el Balance de Situación Financiera.

Tabla 3

Verificación de registro de cuentas en los pasivos a corto y largo plazo

| | Presentación de cuentas de los pasivos a corto y largo plazo | |
|-----------------------------|--|--------------|
| | 2020 | 2021 |
| Pasivo corriente: | | |
| Instituciones financieras | 350.000,00 | 652.000,00 |
| Pasivo no corriente: | | |
| Accionistas por pagar | 1.284.498,73 | 1.114.498,73 |

Nota. En la tabla se incluyen dos cuentas sujetas a observación por la NIC 1.

Se puede observar que la cuenta “Instituciones Financieras” cuyo valor en los dos periodos suman 1.002.000,00 se encuentra registrada en el pasivo no corriente, mientras que el pasivo corriente solo aparece la cuenta de “Accionistas por Pagar”. Al revisar la NIC 1, específicamente en el párrafo 69, se encuentra que esta cuenta no debe ser registrada como una cuenta de corto plazo, a menos que la deuda se extinga en un periodo no mayor a doce meses después de la fecha de presentación del estado de situación financiera. Sin embargo, en la entrevista realizada, se pudo conocer que el préstamo tiene un periodo que supera los tres años, por tanto, existe un error contable, pues no se está cumpliendo de manera estricta con lo que estipula la norma.

Por otro lado, en el párrafo 65 de la NIC 1, está especificado que se debe presentar información sobre las fechas de vencimiento de los pasivos financieros, esto ayuda a evaluar la liquidez y solvencia de una empresa; sin embargo, en la Exportadora Gran Cacao, se observa que no existe ninguna fecha que permita identificar el plazo en el que extingue la deuda. Por tanto, esto se convierte en una omisión contable, pues no se ha tomado en cuenta lo que la norma estipula de manera específica para este tipo de casos.

Los resultados relacionados al objetivo específico 3, se presentan en el siguiente análisis vertical, para determinar las proporciones más representativas en la deuda de la empresa Gran Cacao.

Tabla 3

Análisis vertical

| Cuentas | Periodo | | | |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 2020 | | 2021 | |
| | Análisis vertical | | Análisis vertical | |
| Pasivo corriente: | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | 294.405,64 | 15,05% | 394.405,64 | 18,12% |
| Instituciones financieras | 350.000,00 | 17,89% | 652.000,00 | 29,95% |
| Impuestos a la renta por pagar | 6.762,25 | 0,35% | 3.662,25 | 0,17% |
| Participación a trabajadores por pagar | 3.613,65 | 0,18% | 2.613,65 | 0,12% |
| Obligaciones con el IESS | 9.588,38 | 0,49% | 5.588,38 | 0,26% |
| Beneficios a empleados | 1.078,78 | 0,06% | 2.078,78 | 0,10% |
| Otros pasivos corrientes | 6.280,73 | 0,32% | 2.280,73 | 0,10% |
| Total pasivo corriente | 671.729,43 | 34,34% | 1.062.629,43 | 48,81% |
| Pasivo no corriente: | | | | |
| Accionistas por pagar | 1.284.498,73 | 65,66% | 1.114.498,73 | 51,19% |
| Total pasivo no corriente | 1.284.498,73 | | 1.114.498,73 | |
| Pasivo total | 1.956.228,16 | | 2.177.128,16 | |

Nota. La tabla presenta la representación porcentual de cada una de las cuentas en relación al total de pasivos, para los dos periodos de análisis del presente estudio.

Los resultados del análisis horizontal de los pasivos reflejan que la cuenta “Instituciones financieras”, la cual se refiere a los préstamos que la Empresa Gran Cacao ha recibido de Bancos y Corporaciones para realizar sus operaciones y cumplir con sus obligaciones, es la más representativa dentro del grupo de los pasivos corrientes; mientras que la cuenta “Accionistas por pagar” es la más importante a nivel general de los pasivos, puesto que en los dos periodos de análisis, supera un representatividad del 50%.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Los resultados del estudio presentan importantes hallazgos que se precisa analizar desde un punto de vista contable y financiero; el primer elemento a tomar en cuenta es que el índice de endeudamiento para los dos periodos de análisis (2020 y 2021) superan el 80%, lo cual evidentemente conlleva a deducir que es extremadamente alto; criterio que se afirma al observar el índice recomendado que proporciona la Superintendencia de Compañías para las empresas que se encuentran dentro del grupo AO, que corresponde a las actividades comerciales de productos agrícolas, mismo que se ubica en 68.77%.

La brecha para el año 2020 es de 15,59 puntos porcentuales, mientras que para el año 2021, incluso es mayor, pues la diferencia es de 16.09% en relación a los indicadores recomendados por las Supercias, respecto al nivel de endeudamiento. Estos datos invitan a un análisis sobre la gestión de la deuda por parte de los gestores de la empresa Gran Caco, pues de no tomarse las medidas oportunas en el mediano plazo, las consecuencias podrían ser irreversibles; por tanto, se precisa una intervención oportuna que ayude a controlar el nivel de endeudamiento de manera que la empresa logre un equilibrio económico y financiero.

Al observar la variación de las cuentas de los pasivos, a nivel general se evidencia que el pasivo corriente ha tenido un mayor crecimiento que el no corriente, lo cual implica que la empresa necesita más fondos para cubrir las obligaciones de corto plazo. Por ejemplo, respecto a las “cuentas y documentos por pagar locales”, se necesitó \$100.000 más en el año 2021, en consecuencia, la cuenta evidencia una variación positiva de 34%; estos recursos están relacionados principalmente con proveedores y otras deudas que la empresa ha tenido que adquirir para cumplir de manera satisfactoria con el gasto corriente.

Otro aspecto importante para el análisis es los préstamos realizados a las instituciones financieras, aquí la variación es de 86%, porcentaje que evidencia la necesidad económica que tuvo la empresa, lo cual conllevó a conseguir financiamiento de las instituciones financieras. En este contexto, es importante hacer una reflexión, y es que, si la deuda creció en más de 300.000 dólares para el periodo 2021, es porque los recursos estuvieron escasos, por tanto, incrementar el índice de endeudamiento fue una opción acogida por la empresa, lo cual es válido, pero es necesario que se tome en cuenta el techo razonable de la deuda para que esta puede ser correctamente gestionada en el mediano plazo, de modo que la organización no presente riesgos de quebrar y desaparecer del mercado.

Finalmente, es preciso analizar los errores y omisiones contables en cuanto al registro de las cuentas en el grupo de los pasivos. La NIC 1 en sus apartados 65 y 69 especifican de manera clara como deben ser presentadas y registradas las cuentas en cada uno de los casos; sin embargo, se puede observar que no existe un cumplimiento efectivo de la normativa vigente. Estos criterios se sustentan en lo establecido en la NIC1, que indica que es necesario el registro de las fechas esperadas de realización de los pasivos, lo cual es útil para evaluar la liquidez y solvencia de una entidad.

Además, establece que clasificará como pasivo corriente en los siguientes casos: cuando el pasivo se espera liquidar en un ciclo normal de operación; cuando se mantiene al pasivo principalmente con fines de negociación; en los casos en que el pasivo deba liquidarse en los próximos 12 meses a la presentación del estado de situación financiera. En todos los demás casos, los pasivos deben ser registrados a largo plazo (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020). Por tanto, al contrastar lo estipulado por la NIC 1 y lo observado en los Estados de Situación Financiera de la Empresa Gran Cacao, se evidencia el error y omisión contable en este aspecto.

CONCLUSIONES

El índice de endeudamiento de la Empresa Gran Cacao es alto y supera el techo de la deuda sugerido por la Superintendencia de Compañías para las sociedades que se dedican a la comercialización de productos agrícolas. La investigación concluye que el hecho de que la empresa objeto del presente estudio evidencie un nivel de endeudamiento superior al 80%, es un riesgo muy alto; por tanto, requiere que se tomen decisiones financieras oportunas para revertir el escenario actual.

Al analizar el caso según la NIC 2, para corroborar si el registro y contabilización de las cuentas del grupo de los pasivos se encuentra conforme a los que establece la norma, se concluye que la empresa ha cometido errores y omisiones contables, específicamente en el registro de la cuenta “Instituciones Bancarias” donde se encuentran registrados los valores de créditos recibidos con un plazo superior a los doce meses, cifras que se encuentran contabilizadas en el pasivo a corto plazo, a pesar que la norma específica que se debe registrar en la sección de largo plazo; también, en el Estado de Situación Financiera no aparecen las fechas en las que la deuda se extingue. Además, en el análisis vertical, se concluye que las cuentas que mayor representatividad tienen en los pasivos de la empresa Gran Cacao son: Accionistas por pagar y créditos a largo plazo, el resto de cuentas tiene una representatividad pequeña.

Los resultados del análisis vertical a las cuentas del pasivo reflejan que tres de las cuentas principales y que mayor representan en el grupo de los pasivos, evidencian un crecimiento para el periodo 2021. Por lo contrario, las cuentas de menor representatividad tales como: impuestos por pagar, beneficio a empleados, obligaciones con el IESS y otros pasivos; presentan una disminución en el porcentaje de variación.

RECOMENDACIONES

Se recomienda realizar un control recurrente del nivel de endeudamiento de la empresa Gran Cacao, con un intervalo de tres meses, para identificar la gestión que se está realizando con las mismas, de modo que exista una alerta oportuna en el caso de que el techo de la deuda supere los límites recomendados por las instituciones especializadas en el análisis de la deuda de las empresas, tales como la Superintendencia de Compañías.

Se recomienda al personal que labora en el área contable de la Empresa Gran Cacao, un mayor empoderamiento de la NIC 2, en sus apartados 65 y 69, esto con la intención de que se corrija los errores y omisiones contables en los periodos pasados, y que no se siga cometiendo en los próximos periodos. Es necesario mencionar que una información contable confiable es aquella que cumple con la normativa vigente, he allí la importancia del empoderamiento sugerido. Finalmente, se sugiere a la empresa, prescindir de inversiones y demás gastos, para dar lugar a repartir los dividendos a los accionistas, puesto que actualmente estos no están percibiendo los rendimientos de sus inversiones, pues sus ganancias están retenidas, así lo refleja la cuenta “accionistas por pagar” que, para el último periodo de análisis, representa el 51,19% de los pasivos de la empresa Gran Cacao.

Se sugiere gestionar la deuda de tal manera que, al hacer el análisis vertical de las cuentas del pasivo, no exista un marcado aumento de las cuentas más importantes. Es inevitable que esto suceda, porque la empresa requiere de capital externo para seguir operando, pero es importante que la variación entre periodos sea razonable, y se encuentre un equilibrio de modo que no ocurra en el mismo periodo con las cuentas más importantes.

REFERENCIAS

- Angulo, U. (2020). *Contabilidad de pasivos y patrimonios con NIIF*. Bogota : Ediciones de la U.
- Argüelles, L., Quijano, R., Fajardo, M., Medina, F., & Cruz, C. (2018). El Endeudamiento Como Indicador De Rentabilidad Financiera En Las Mipymes Turísticas De Campeche. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, XI(1), 39-51.
- Ayón, G., Pluas, J., & Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Revista Científica Ciencias Economicas y Empresariales*, V(17), 117-136.
- Carriel , F., & Flores , J. (2020). El endeudamiento y la rentabilidad empresarial. Analisis empirico de las empresas manufactureras de la provincia del Guayas-Ecuador para el periodo 2015-2017. *Articulo profesional de alto nivel*. Universidad Politecnica Salesiana, Guayaquil.
- Chavez, M. (2022). Influencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad de la empresa ALICORP S.A.A., 2011-2020. *Tesis de pregrado*. Universidad Privada de Tacna, Peru.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2022). *NICI*. Londres: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
- Dávila, D. (2018). Factores determinantes del endeudamiento empresarial: caso empresas industriales que cotizan en la bolsa de valores de Lima. (*Tesis de pregrado*). Universidad Nacional del Callao, Perú.
- Galarza, K. (2018). El control interno de las cuentas por cobrar y pagar de las Empresas de Servicios del Perú: Caso empresa constructora Barreto Contratistas Generales SAC Trujillo, 2018. *Tesis de grado*. Universidad Catolica Los Angeles Chimbote, Peru.
- Gomez, G., & Lopez, S. (2021). El flujo de caaja y su incidencia en el endeudamiento de una empresa Outsourcing de San Isidro-2020. (*Tesis de pregrado*). Universidad Autona del Peru, Lima.
- Gomez, S. (2018). El sistema de control interno de cuentas por pagar comerciales y su influencia en los egresos de fondos de la empresa Herramientas y Accesorios Sac de Lima Metropolitana año 2017. *Tesis de grado*. Universidad Ricardo Palma, Peru.
- Granizo, R. (2020). Incidencia de las cuentas por pagar en los estados financieros de las empresas del Sector Plástico de la Ciudad de Guayaquil. *Tesis de maestria*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil.

- Huamán, K., & Pérez, N. (2019). La importancia de las razones financieras para la toma de decisiones. *Tesis de pregrado*. Universidad Peruana Union, Lima.
- Lopez , J., & Sierra , V. (2019). Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad. *Brazilian Journals of Business, I(4)*, 1534-1553.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (15 de Febrero de 2020). *Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1)*. Obtenido de Gub.uy: <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/institucional/normativa/norma-internacional-contabilidad-1-nic-1>
- Salvador, P. (2018). Análisis de ratios financieros y su incidencia en el otorgamiento de créditos para las micro y pequeñas empresas en la Caja Arequipa. *Tesis de pregrado*. Universidad Nacional de San Martín- Tarapoto, Peru.
- Suárez, E. (2020). Ratios de endeudamiento aplicados al sector comercial, Santa Elena, 2020. (*Tesis de pregrado*). Universidad Estatal Península de Santa Elena, Santa Elena.
- Veintimilla, D. (2021). El endeudamiento y la rentabilidad en las pequeñas empresas de fabricación textil en el Ecuador. (*Tesis de pregrado*). Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- Velez, E. (2021). Tratamiento contable del pasivo corriente y su revelación en la presentación de los estados financieros del sector comercial. (*Tesis de pregrado*). Universidad Estatal Península de Santa Elena, Santa Elena.
- Westreicher, G. (13 de mayo de 2019). *Economipedia*. Recuperado el 11 de marzo de 2023, de Equilibrio financiero: <https://economipedia.com/definiciones/equilibrio-financiero.html>

ANEXOS

Anexo 1. Formato de entrevista



Facultad de Administración, Finanzas e Informática

Carrera Contabilidad y Auditoría

ENTREVISTA AL CONTADOR DE LA EMPRESA EXPORTADORA GRAN CACAO.

| | | | | |
|-----------------------|---|-------------|-------------|------------------|
| Fecha: | Año: | Mes: | Día: | Duración: |
| Entrevistado: | | | | |
| Entrevistador: | | | | |
| Objetivo: | Identificar el aspectos varios en relación al nivel de endeudamiento y aplicación de la NIC | | | |

1. *¿Qué opinión tiene acerca del nivel de endeudamiento que tiene la empresa en los periodos 2020 y 2021?*

2. *¿A través de qué métodos la empresa realiza un seguimiento del nivel de endeudamiento?*

3. *¿Cómo considera la capacidad de pago de la exportadora Gran Cacao?*

4. *¿Qué opinión tiene respecto a los párrafos 65 y 69 de la NIC1?*

5. *¿El grupo de los pasivos del estado de situación financiera es presentado según lo estipulado en la NIC2? Sí, no; argumente su respuesta.*

Anexo 2: Estados de situación financiera 2020 - 2021



GRANCACAO-EXPORT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

ACTIVO

CORRIENTE

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 47,868.36 |
| Cuentas por Cobrar locales | \$ 85,218.04 |
| Cuentas por Cobrar del exterior | \$ 459,122.00 |
| Otras cuentas por cobrar locales | \$ 118,861.08 |
| (-) Deterioro de cuentas por cobrar | -\$ 3,300.00 |

IMPUESTOS CORRIENTES

| | |
|--|--------------|
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | \$ 91,087.73 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta) | \$ 1,662.31 |

INVENTARIOS

| | |
|---|---------------|
| Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/ inmuebles terminados para la venta) | \$ 418,355.26 |
|---|---------------|

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **\$ 1,218,874.78**

NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Terrenos | \$ 180,367.04 |
| Muebles y enseres | \$ 420.00 |
| Maquinaria y Equipo de oficina | \$ 192,867.70 |
| Equipo de computo | \$ 3,901.22 |
| Veículos | \$ 544,856.07 |
| Edificios | \$ 353,489.57 |
| (-) Depreciación acumulada | -\$ 175,915.56 |

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE **\$ 1,099,986.04**

TOTAL ACTIVO **\$ 2,318,860.82**

PASIVO

CORRIENTE

| | |
|------------------------------|---------------|
| Cuentas por pagar locales | \$ 294,405.64 |
| Instituciones financieras | \$ 350,000.00 |
| Participación trab por pagar | \$ 3,613.65 |
| Impuesto renta por pagar | \$ 6,762.25 |
| Obligación con el IESS | \$ 9,588.38 |
| Beneficios a empleados | \$ 1,078.78 |
| Otros pasivos corrientes | \$ 6,280.73 |

TOTAL PASIVO CORRIENTE **\$ 671,729.43**

NO CORRIENTE

| | |
|-----------------------|----------------|
| Accionistas por pagar | \$1,284,498.73 |
|-----------------------|----------------|

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE **\$ 1,284,498.73**

TOTAL PASIVO **\$ 1,956,228.16**

PATRIMONIO

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Capital Suscrito | \$ 30,000.00 |
| Aporte futuras capitalizaciones | \$ 165,000.00 |
| Reserva Legal | \$ 7,714.17 |
| Utilidades acumuladas | \$ 69,427.49 |
| Utilidad del ejercicio | \$ 90,491.00 |

TOTAL PATRIMONIO **\$ 362,632.66**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 2,318,860.82**


SANCHEZ BORJA SERGIO FELIBERTO
 C.I.: 1203905664
 GERENTE


PONCE VELIZ ALEXANDRA GRACIELA
 RUC: 1205585324001
 CONTADORA



GRANCACAO-EXPORT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO

CORRIENTE

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 37,358.26 |
| Cuentas por Cobrar locales | \$ 79,118.04 |
| Cuentas por Cobrar del exterior | \$ 239,122.00 |
| Otras cuentas por cobrar locales | \$ 18,861.08 |
| (-) Deterioro de cuentas por cobrar | -\$ 2,100.00 |

IMPUESTOS CORRIENTES

| | |
|--|--------------|
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | \$ 81,087.73 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta) | \$ 662.31 |

INVENTARIOS

| | |
|---|---------------|
| Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/ inmuebles terminados para la venta) | \$ 308,355.26 |
|---|---------------|

TOTAL ACTIVO CORRIENTE **\$ 762,464.68**

NO CORRIENTE

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Terrenos | \$ 280,367.04 |
| Muebles y enseres | \$ 1,420.00 |
| Maquinaria y Equipo de oficina | \$ 592,867.70 |
| Equipo de computo | \$ 5,901.22 |
| Vehículos | \$ 644,856.07 |
| Edificios | \$ 553,489.57 |
| (-) Depreciación acumulada | -\$ 275,915.56 |

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE **\$ 1,802,986.04**

TOTAL ACTIVO **\$ 2,565,450.72**

PASIVO

CORRIENTE

| | |
|------------------------------|---------------|
| Cuentas por pagar locales | \$ 394,405.64 |
| Instituciones financieras | \$ 652,000.00 |
| Participación trab por pagar | \$ 2,613.65 |
| Impuesto renta por pagar | \$ 3,662.25 |
| Obligación con el IESS | \$ 5,588.38 |
| Beneficios a empleados | \$ 2,078.78 |
| Otros pasivos corrientes | \$ 2,280.73 |

TOTAL PASIVO CORRIENTE **\$ 1,062,629.43**

NO CORRIENTE

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Accionistas por pagar | \$ 1,114,498.73 |
|-----------------------|-----------------|

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE **\$ 1,114,498.73**

TOTAL PASIVO **\$ 2,177,128.16**

PATRIMONIO

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Capital Suscrito | \$ 30,000.00 |
| Aporte futuras capitalizaciones | \$ 228,189.90 |
| Reserva Legal | \$ 8,714.17 |
| Utilidades acumuladas | \$ 70,127.49 |
| Utilidad del ejercicio | \$ 51,291.00 |

TOTAL PATRIMONIO **\$ 388,322.56**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **\$ 2,565,450.72**


SANCHEZ BORJA SERGIO FELIBERTO
 C.I: 1203905664
GERENTE


PONCE VELIZ ALEXANDRA GRACIELA
 RUC: 1205585324001
CONTADORA

Razón Social
GRANCACAO-EXPORT S.A.

Número RUC
0992901403001

Representante legal
• SANCHEZ BORJA SERGIO FELIBERTO

| | | |
|---|---|---|
| Estado ACTIVO | Régimen GENERAL | |
| Fecha de registro 11/02/2015 | Fecha de actualización 02/10/2019 | Inicio de actividades 10/02/2015 |
| Fecha de constitución 04/02/2015 | Reinicio de actividades No registra | Cese de actividades No registra |
| Jurisdicción ZONA 5 / LOS RIOS / VENTANAS | | Obligado a llevar contabilidad SI |
| Tipo SOCIEDADES | Agente de retención SI | Contribuyente especial SI |

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOS RIOS **Cantón:** VENTANAS **Parroquia:** VENTANAS

Dirección

Calle: 17 **Número:** S/N **Referencia:** A DOSCIENTOS METROS DEL COLEGIO HUMBERTO MEREIRA

Medios de contacto

Email: contabilidad.gsanchez@gmail.com **Teléfono trabajo:** 052973016

Actividades económicas

- G46201101 - VENTA AL POR MAYOR DE CEREALES (GRANOS).
- G46201901 - VENTA AL POR MAYOR DE OTRAS MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS.
- G46301402 - VENTA AL POR MAYOR DE CACAO.
- G46691202 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS QUÍMICOS DE USO AGRÍCOLA.

Establecimientos

| | |
|-----------------|-----------------|
| Abiertos | Cerrados |
| 1 | 0 |

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA

Razón Social

GRANCACAO-EXPORT S.A.

Número RUC

0992901403001

- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO

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:

RCR188018172052430

Fecha y hora de emisión:

30 de marzo de 2023 08:08

Dirección IP:

10.1.2.142

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.



CARTA DE ACEPTACION

Ventanas, 30 de Marzo del 2023

Por medio del presente Yo, **Sergio Filiberto Sánchez Borja** con CI. **1203905664** (GERENTE GENERAL) DE LA EMPRESA EXPORTADORA "GRAN CACAO", certifico que la estudiante Srta. **Sandra Melany Mutre Santana** con CI. **1207480789** va a realizar su tema de estudio de caso titulado "ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO DE LA EMPRESA EXPORTADORA GRAN CACAO DE LA CIUDAD DE VENTANAS, PERIODOS 2020-2021."

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, el portador del documento puede hacer uso de la información conveniente a sus intereses, sin que esto ocasione perjuicio a la empresa.

Firma

Atentamente,

Sergio Sánchez Borja

CI. 1203905664

