



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**JUNIO 2023 – OCTUBRE 2023**

**EXAMEN COMPLEXIVO O FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA SWEET & CHOCOLATE S.A DE LA  
CIUDAD DE VENTANAS EN EL PERÍODO 2022**

**ESTUDIANTE:**

**SANCHEZ BARZOLA DAFNE MALENY**

**TUTOR:**

**SANDOYA MAYORGA LILIANA ANDREINA**

**AÑO, 2023**

## ÍNDICE

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
JUSTIFICACIÓN.....	5
OBJETIVOS.....	6
LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN .....	7
ARTICULACIÓN DEL TEMA.....	8
MARCO CONCEPTUAL.....	9
MARCO METODOLOGICO .....	22
RESULTADOS.....	23
DISCUSIÓN DE RESULTADOS .....	24
CONCLUSIONES .....	31
RECOMENDACIONES .....	32
REFERENCIAS .....	35
ANEXOS.....	38

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

La gestión financiera es un aspecto fundamental para cualquier empresa, debido a que influye directamente en su capacidad para operar de manera eficiente y alcanzar sus objetivos organizacionales. En este contexto, el presente estudio se enfoca en la empresa SWEET & CHOCOLATE SA, ubicada en la ciudad de Ventanas, durante el período 2022. Además, una adecuada gestión de las finanzas brinda a los gestores o tomadores de decisión, la información necesaria para efectuar las acciones correspondientes en la empresa.

El problema a abordar en la presente investigación se basa en la ausencia de evaluaciones financieras por parte de la empresa SWEET & CHOCOLATE SA, lo cual es un contexto problemático que puede condicionar la estabilidad y sostenibilidad de la organización en el largo plazo; he ahí la importancia de efectuar valoraciones en la parte financiera con la intención de conocer la situación económica y de finanzas de la empresa, puesto que aquello ayudará al desarrollo de un mejor proceso de toma de decisiones o en su defecto al establecimiento de acciones que busquen una mejor salud financiera y un óptimo cumplimiento de los objetivos económicos.

No desarrollar estudios financieros de manera periódica implica que se puedan presentar situaciones adversas, tales como: problemas de liquidez y flujo de efectivo, las mismas que generan dificultades para cumplir con obligaciones financieras y operativas. Además, otras de las situaciones que se presenta cuando la gestión financiera no es apropiada es el incremento del nivel de endeudamiento, contexto que condiciona la estructura del capital y situación financiera de la empresa; o en su defecto, que los gestores no conozcan sus niveles de rentabilidad y efectúen inversiones riesgosas que pongan en peligro la sostenibilidad de la organización en el mercado.

Por tal razón, se manifiesta que una evaluación de la salud financiera de la empresa proporciona una visión clara de su rendimiento y posición actual; motivo por el cual, se requiere conocer el comportamiento de indicadores financieros claves, como liquidez, rentabilidad y solvencia, con el objetivo de identificar fortalezas y debilidades en la gestión financiera de la empresa SWEET & CHOCOLATE SA, puesto que la ausencia de estudios financieros imposibilita tomar decisiones estratégicas informadas al evaluar la viabilidad de proyectos de inversión y expansiones.

Además, se establece que el análisis financiero es una herramienta fundamental en la gestión financiera de la empresa; sin embargo, no se prioriza el desarrollo de estudios pormenorizados que permitan la detección temprana de posibles problemas financieros, lo que limita la oportunidad de tomar medidas correctivas a tiempo. Por lo tanto, una adecuada gestión de las finanzas permite un mejor proceso de toma de decisiones, optimizar el rendimiento y garantizar la estabilidad y el crecimiento sostenible de la empresa en el mercado, aspectos necesarios que se omiten en la empresa objeto de estudio.

## JUSTIFICACIÓN

El estudio de caso es importante porque analiza la gestión financiera que es un tema relevante dentro de cualquier empresa, puesto que su adecuado manejo es crucial para el éxito y sostenibilidad de la misma, así como para la toma de decisiones sobre inversiones, financiamiento y uso eficiente de los recursos. Además, el trabajo es relevante porque permitirá obtener una comprensión profunda y detallada de la salud financiera de la empresa durante el período considerado, mediante el análisis de sus estados financieros, donde se podrá identificar áreas de fortaleza y posibles desafíos financieros que ha enfrentado la empresa.

El aporte teórico del estudio de caso consiste en la sustentación bibliográfica de la variable de estudio, la cual contribuirá a enriquecer el conocimiento en materia de gestión financiera. Mientras que el aporte práctico radica en el análisis financiero que se realiza a la empresa para conocer su situación real en el periodo de tiempo analizado; además, el establecimiento de recomendaciones derivadas de la investigación que permitirá a la empresa mejorar sus procesos internos, toma de decisiones y planificación financiera, impulsando así su eficiencia y competitividad en el mercado.

El principal beneficiario del estudio será la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A., porque mediante el análisis detallado de su gestión financiera, podrá conocer los inconvenientes que ha presentado y evitar situaciones problemáticas a futuro e identificar oportunidades de crecimiento, lo que resultará en una mejora significativa en su rentabilidad y sostenibilidad. Además, los colaboradores se beneficiarán, puesto que una gestión eficiente contribuirá a la estabilidad laboral. Por otro lado, la factibilidad del trabajo, consiste en el acceso a la información financiera de la empresa para su respectivo análisis y en que se posee los recursos necesarios.

## **OBJETIVOS**

### **Objetivo general**

Evaluar la gestión financiera de la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A de la ciudad de Ventanas, mediante herramientas de análisis financieros para una mejora toma de decisiones.

### **Objetivos específicos**

- Fundamentar teóricamente la importancia de la gestión financiera empresarial, mediante herramientas de análisis financieros para una mejora toma de decisiones.
- Analizar los periodos 2021 y 2022 de la información financiera mediante un estudio comparativo a la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A.
- Establecer un análisis de los principales indicadores financieros de la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A a través de la aplicación de razones financieras.

## LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

### Línea de investigación

- Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control

El estudio de caso guarda relación con la línea de investigación Gestión financiera, tributaria, auditoría y control, en virtud de que se indaga la gestión financiera de la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A, componente fundamental fundamental en el éxito y la sostenibilidad de la organización. La importancia de la gestión financiera radica en su capacidad para garantizar la viabilidad a largo plazo de una empresa, al asegurar que sus ingresos superen sus gastos, que se mantenga un flujo de efectivo adecuado y que se tomen decisiones financieras estratégicas basadas en datos y análisis.

### Sub-líneas de investigación

- Gestión Financiera, tributaria y compromiso social

El presente estudio de caso se relaciona con la sublínea de investigación descrita debido a que se investiga si el proceso de gestión financiera en la empresa fue adecuado y proporciona información fidedigna para la toma de decisiones. Además, el estudio de caso se enfoca en analizar y evaluar diversos aspectos de la empresa relacionados con las finanzas, donde se considera la aplicación razones financieras para determinar el comportamiento de los principales indicadores financieros.

## ARTICULACIÓN DEL TEMA

El estudio de caso cuyo tema es gestión financiera de la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A de la ciudad de Ventanas en el período 2022 se articula con el tema del proyecto de prácticas pre profesionales denominado “Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado, con supervisión docente” debido a que se tratan aspectos relevantes para el funcionamiento de una empresa, como es la aplicación de una gestión financiera efectiva, donde se puedan ejecutar decisiones basadas en datos e información fidedigna, disminuyendo de tal manera el riesgo financiero.

Además, la relevancia del tema de prácticas pre profesionales en la presente investigación es que brinda una perspectiva amplia sobre los conocimientos adquiridos en la academia, pero desde un ámbito práctico. Además, la realización de procesos contables, financieros y tributarios dentro del sector público y privado se encuentra íntimamente relacionado con la gestión financiera en la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A. Por otra parte, se destaca que la supervisión docente en el desarrollo del proyecto de prácticas pre profesionales, es fundamental, puesto que sirve de guía y orientación en la ejecución de actividades prácticas, sustentadas con el conocimiento adquirido en la formación académica.

Es necesario manifestar que se destaca la articulación de la investigación con las prácticas preprofesionales debido a que la ejecución del proyecto de pasantías, permitió obtener una perspectiva más cercana sobre el entorno laboral con respecto a la gestión de las finanzas, lo cual facilitó el desarrollo del presente estudio de caso. Por lo tanto, la experiencia de las prácticas preprofesionales ayudó a la determinación de los principales procedimientos realizados por la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A en las finanzas empresariales.

## MARCO CONCEPTUAL

La empresa SWEET & CHOCOLATE S.A. comenzó sus operaciones comerciales el 1 de Agosto de 2014 como sociedad anónima. Se encuentra ubicado en la ciudad de Ventanas dirección; kilómetro 1/ a doscientos metros del colegio Seis de Octubre, con número de RUC 0992869275001, se dedica a la venta al por mayor de cereales, cacao (granos) dirigida a mejorar la calidad de las semillas para propagación a través de la eliminación de los materiales que no son semilla, así como la eliminación de la humedad de las semillas hasta un nivel que permita su almacenamiento seguro.

SWEET & CHOCOLATE S.A. tiene como misión ser una empresa líder en la venta al por mayor de cereales y cacao, ofreciendo productos de la más alta calidad y satisfaciendo las necesidades de los clientes de manera eficiente y confiable. Mientras que su visión es convertirse en la principal distribuidora de cacao y cereales a nivel nacional, siendo reconocida por la calidad de los productos y el compromiso con la sostenibilidad en toda la cadena de suministro. Además, de ser un referente de excelencia en el sector, mediante la implementación de prácticas innovadoras y tecnologías avanzadas, que garanticen la trazabilidad y la responsabilidad ambiental en cada paso de nuestra operación.

### **Gestión Financiera**

Para Huacchillo et al. (2020) la gestión financiera implica el manejo estratégico de los recursos financieros para alcanzar, mantener y utilizar el efectivo eficientemente, empleando diferentes herramientas e indicadores con el fin de cumplir objetivos y establecer criterios en la asignación y distribución de los recursos. Asimismo, se basa en suministrar de forma adecuada y planificada los recursos financieros. Por tal razón, es importante que las empresas realicen una gestión financiera adecuada para que puedan optimizar el uso de los recursos, tomar decisiones correctas y logren sus objetivos.

Por otro parte, Huacchillo et al. (2020) indicaron que la gestión financiera puede influir en la toma de decisiones, por razones como la falta de información financiera y comprensión de las finanzas empresariales, llevándola a un endeudamiento financiero. Por lo tanto, la persona encargada de las finanzas debe realizar un análisis exhaustivo que contribuya a tomar acciones necesarias para lograr el efectivo manejo de los recursos y alcanzar la estabilidad financiera en cada período.

### **Propósito de la Gestión Financiera**

El propósito es “ayudar a la Dirección Financiera a planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades económicas relacionadas con los flujos de efectivo, inversiones y financiamiento. Además, impulsar la eficiencia y rentabilidad de la empresa mediante el adecuado uso de los recursos” (Párraga et al. 2021, pág.5). Por ello, es necesario que SWEET & CHOCOLATE S.A tengan una adecuada gestión que le permita planificar, manejar y controlar efectivamente los recursos financieros; así como una toma de decisiones estratégica sobre inversiones y financiamiento, maximizando la rentabilidad y minimizando el riesgo.

### **Funciones de la Gestión Financiera**

De acuerdo a Zumba et al. (2023) la gestión financiera deber considerar los siguientes aspectos importantes:

- Identificar las necesidades de recursos financieros
- Describir los recursos disponibles y calcular las exigencias de financiamiento
- Obtener financiamiento de manera ventajosa considerando costos y condiciones
- Utilizar eficientemente los recursos financieros para lograr equilibrio y rentabilidad
- Realizar análisis financiero para comprender la situación de la empresa
- Evaluar la viabilidad económica y financiera de las inversiones. (pág.23)

En la misma línea, Jiménez & Narváez (2021) indicaron que las funciones de la gestión financiera comienzan con la creación de pronósticos y presupuestos. Esto ayuda a calcular la cantidad total de recursos requeridos por la empresa, con el objetivo de identificar fuentes de financiamiento, para luego llevar a cabo una distribución eficiente de fondos entre todas las actividades planificadas. Por último, el control financiero desempeña un papel crucial al asignar las fuentes de financiamiento, monitorear el presupuesto y generar informes.

### **Rol del gestor financiero**

El profesional a cargo de la gestión financiera, es quien realiza una administración eficiente de los recursos empresariales, garantizando un adecuado control de ingresos y egresos para optimizar los recursos económicos disponibles. De igual manera, es el encargado de planificar y tomar decisiones sobre la asignación de recursos financieros, así como de evaluar la rentabilidad y el rendimiento financiero, buscando maximizar el valor de la organización (Fajardo & Soto, 2018). Ante lo descrito, se manifiesta que es fundamental que la persona encargada de la gestión efectúe de manera correcta sus funciones para asegurar el crecimiento y la estabilidad financiera de la empresa, donde el desarrollo de análisis financieros se constituye en una herramienta fundamental para los gestores de la empresa.

Por lo tanto, del papel que haga la persona encargada de la gestión financiera dependerá los resultados de la empresa; por ello, es necesario que identifique las necesidades de los recursos financieros para que pueda anticiparse a posibles desafíos y oportunidades financieras. Asimismo, el análisis financiero le brindará una perspectiva clara sobre el rendimiento y el potencial de crecimiento de la organización. El uso eficiente de los recursos contribuirá a maximizar los resultados y mantener una posición competitiva en el mercado.

## **Análisis Financiero**

Según Caminos et al. (2022) es una herramienta eficaz para mejorar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de uno o varios ejercicios, a través de comparaciones con empresas del mismo sector para estudiar estrategias y elaborar planes gerenciales, basados en los datos obtenidos de los estados financieros. Por lo tanto, este análisis es esencial para las empresas porque proporciona una visión clara de su situación financiera, permitiéndole identificar fortalezas y debilidades, tomar decisiones adecuadas, establecer estrategias para el crecimiento y mejorar el rendimiento económico.

El análisis financiero es una evaluación que la empresa lleva a cabo utilizando los datos históricos de los estados financieros para la planificación a largo, mediano y corto plazo. Asimismo, es una herramienta que ayuda a identificar debilidades y corregir desviaciones, al mismo tiempo que aprovechan sus fortalezas. Ante lo descrito, se menciona que efectuar el análisis financiero es crucial para una gestión eficiente y exitosa. Además, proporciona una comprensión clara de la salud financiera de las mismas, permitiendo tomar decisiones correctas, planificar para maximizar la rentabilidad y mantener la estabilidad (Barreto, 2020).

## **Importancia del Análisis Financiero**

La importancia del análisis financiero radica en su capacidad para identificar la situación económica y financiera de las organizaciones, detectar dificultades y facilitar la implementación de correcciones necesarias (Marcillo et al. 2021). Mientras que, para Macías y Sánchez (2022) consideran que el análisis ayuda a conocer aspectos económicos y financieros que reflejan el desempeño de la empresa en términos de liquidez, solvencia,

endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad. Por lo tanto, la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A debe efectuar este análisis porque proporciona información valiosa para la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras, permitiendo una gestión más informada y estratégica.

Los análisis financieros se componen de valoraciones de rentabilidad, refleja el desempeño de la inversión de los accionistas a través de ganancias o pérdidas. También examina la capacidad de la empresa para afrontar sus obligaciones financieras. Por último, el análisis de las fuentes y uso de fondos, donde se estudia el origen y destino de los recursos generados por la empresa (Barreto, 2020). Estas evaluaciones son fundamentales para tomar decisiones y el establecimiento de estrategias; por ello, es necesario que se realicen los análisis financieros puesto que muestran la realidad económica de una empresa.

Según Marcillo et al. (2021) un análisis financiero eficiente permitirá alcanzar los propósitos establecidos por el área gerencial, los cuales incluyen satisfacer las necesidades de información para tomar decisiones oportunas, proporcionar datos útiles a inversionistas y acreedores para evaluar y comparar flujos de efectivo, valorar la capacidad de gestión y uso eficaz del patrimonio, informar sobre transacciones del negocio, presentar un estado financiero claro y detallado, y ofrecer un panorama sobre la utilidad en cada periodo.

### **Herramientas del Análisis Financiero**

De acuerdo con López et al. (2018) para cumplir con los objetivos principales de una gestión financiera en una empresa, es necesario utilizar diversas herramientas financieras, tales como: análisis horizontal, el cual evalúa la tendencia de cuentas a lo largo de varios años y detectar puntos críticos; mientras que el análisis vertical revela la estructura interna de la empresa al usar una partida importante como base comparativa. Por último, los ratios financieros permiten relacionar elementos de la información financiera para evaluar el

desempeño financiero. Estas herramientas son fundamentales para tomar decisiones acertadas y garantizar una gestión financiera efectiva.

Un analista financiero dispone de diversas herramientas para llevar a cabo sus análisis financieros. Entre las más relevantes se incluyen las siguientes:

- Los informes financieros proporcionados o publicados por la empresa.
- Datos adicionales sobre prácticas contables y políticas financieras, especialmente con respecto a la estructura de costos fijos y variables, sistemas de valoración de inventarios, métodos de amortización de activos diferidos, el costo y método de liquidación de pasivos, así como los métodos empleados para la depreciación.
- Información complementaria sobre distintas etapas del mercado, la producción y organización.
- Herramientas de gestión financiera, como la evaluación de proyectos y el análisis del capital de trabajo.
- Matemáticas financieras como disciplina fundamental en cualquier decisión de carácter financiero o crediticio. (Lima, 2022, pág. 18)

### **Razones Financieras**

Los indicadores financieros son un método utilizado para evaluar la salud financiera de una empresa. Este proceso implica relacionar o combinar elementos que puedan representar los datos contenidos en los estados financieros, con el propósito de obtener resultados que permitan analizar los aspectos característicos de esta relación. Los indicadores financieros desempeñan un papel fundamental al impulsar una gestión financiera efectiva en cualquier organización. Esto se debe a que estos indicadores emplean coeficientes numéricos

para establecer relaciones entre las cuentas que constituyen los estados financieros, incluyendo el estado de resultados y el balance general (Marcillo et al., 2021).

De igual manera, las razones financieras consisten en una representación numérica del desempeño, actividad o comportamiento de toda la organización o de una de sus áreas. Al comparar esta cifra con un punto de referencia, es posible detectar desviaciones que podrían indicar la necesidad de tomar medidas correctivas o preventivas para mejorar los problemas identificados. La naturaleza de estas acciones dependerá del caso específico de la empresa bajo estudio (Lucas & Cañizares, 2023).

Las razones financieras son importantes porque permiten evaluar el desempeño de una empresa mediante el análisis de las cuentas presentes en el estado de resultados y balance general. Este análisis no trata únicamente de aplicar fórmulas a los datos financieros para calcular una razón específica, sino que también involucra la interpretación del valor resultante de dicha razón. Por lo tanto, la relevancia de la aplicación de razones financieras radica en su cálculo, el cual se basa en la combinación de cuentas con el fin de obtener un índice cuyo valor permita inferir alguna característica especial de la relación (Lima, 2022). Ante lo descrito, aplicar los indicadores son esenciales para las empresas porque podrán tener conocimiento del desempeño que ha tenido en un periodo y debilidades que podrán ser mejoradas.

Para Lucas & Cañizares (2023) el análisis de los indicadores financieros se apoya en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros, con el propósito de obtener mediciones y relaciones de importancia. Estas mediciones están destinadas a evaluar la situación económico-financiera de una empresa y a hacer estimaciones sobre su estado y resultados futuros. En el proceso de analizar las razones o indicadores, se extraen cantidades de los estados financieros (como el balance general y el estado de resultados) y de

otros informes y datos complementarios, los cuales se relacionan o combinan para determinar la eficiencia, solvencia, liquidez, endeudamiento, entre otros aspectos.

### **Clasificación de las Razones Financieras**

Los indicadores de liquidez se enfocan en medir la capacidad y facilidad de una empresa para cumplir con sus deudas a medida que estas llegan a su vencimiento. En otras palabras, evalúa la solidez de la situación financiera de una organización y su habilidad para afrontar sus obligaciones financieras (Lopez & Ponce, 2022). Los autores también indicaron que estos indicadores se subdividen en:

- Razón circulante, este índice proporciona una medida que indica la capacidad de una empresa para liquidar sus compromisos financieros a corto plazo. La fórmula para su cálculo es:  $\text{Activos Corrientes} / \text{Pasivos Corrientes}$ .
- Prueba ácida, mide la capacidad de la empresa para pagar sus deudas de manera inmediata en un momento determinado, sin depender de la venta de sus inventarios y se obtiene restando el activo corriente menos inventarios y luego dividiendo entre los pasivos corrientes
- Capital de trabajo, esta razón muestra si la empresa tiene la capacidad de cubrir el pago de sus obligaciones a corto plazo, demostrando su solvencia en este aspecto. Esta razón se calcula al restar los activos corrientes de los pasivos corrientes. (Lopez & Ponce, 2022, pág. 17).

Los indicadores de rentabilidad consisten en evaluar la cantidad de ganancias generadas en relación a la inversión que las originó, ya sea considerando el total de activos o el capital contable en su cálculo. Los indicadores de rentabilidad ofrecen información sobre cómo optimizar costos y gastos de manera óptima, así como la capacidad de generar

beneficios durante el periodo contable. Esto, a su vez, facilita el funcionamiento adecuado de las operaciones empresariales, permitiendo que la entidad opere de manera eficiente y efectiva (Molina et al.,2019). Estos indicadores se subdividen en:

Margen bruto, evalúa las ganancias que una empresa logra después de deducir los gastos directos vinculados a la comercialización de sus productos y servicios. Este margen bruto representa una ganancia previa a los impuestos. En consecuencia, el margen bruto cuantifica la rentabilidad derivada de la venta del producto o servicio. Su fórmula es Utilidad bruta/Ventas.

Margen operativo, analiza la rentabilidad de una empresa en relación con sus ingresos totales. Este margen representa las ganancias netas, obtenidas por la empresa por cada unidad monetaria de ventas. Estas ganancias son netas en el sentido de que excluyen intereses o impuestos, y miden exclusivamente las ganancias generadas por las operaciones de la empresa. Se calcula al dividir la utilidad operativa para ventas netas.

Margen neto indica la capacidad de la empresa para transformar sus ingresos en beneficios. Además, proporciona información sobre si se está logrando una gestión eficiente de los costos. Este indicador se define como la utilidad neta en relación a las ventas netas. La utilidad se obtiene al restar el costo de ventas de las ventas netas, los gastos operativos, la provisión para impuesto de renta, sumando otros ingresos y restando otros gastos. La razón se calcula al dividir la utilidad neta para las ventas netas.

Rendimiento del Patrimonio (ROE) es un indicador financiero utilizado para medir la rentabilidad y eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos propios para generar beneficios. Es una métrica clave que evalúa el retorno generado para los accionistas en relación con el capital invertido en la empresa. El cálculo básico del

ROE se realiza dividiendo el beneficio neto de la empresa entre el patrimonio neto promedio durante un período determinado.

Rendimiento del Activo (ROA), es un indicador utilizado por las empresas para evaluar su rentabilidad. Este mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios. Es decir, el ROA evalúa la capacidad de una organización para generar ganancias en relación con el nivel de inversión en activos que requiere para operar. La fórmula para su cálculo es la siguiente:  $ROA = \text{Utilidad Neta} / \text{Activos Totales}$ . El resultado del cálculo se expresa como un porcentaje.

(Molina et al., 2019, págs. 13-15)

Los indicadores de actividad evalúan la eficacia con la cual una empresa emplea sus activos, considerando la rapidez con la que se recupera el valor invertido en ellos. Estos indicadores ayudan a analizar la actividad y la eficiencia de una empresa en la gestión de sus activos y pasivos. Dentro de estos indicadores de actividad se incluyen los siguientes:

Rotación de inventarios, mide cuántas veces en promedio, el inventario de una empresa se vende y reemplaza durante un período determinado. Se utiliza para evaluar la eficiencia de las ventas y planificar las adquisiciones con el propósito de prevenir el almacenamiento de productos con baja rotación. Su fórmula es:  $\text{Costo de ventas} / \text{Inventarios}$  (Lima, 2022).

De igual manera Lima (2022) indica que otras de las razones financieras de actividad son: permanencia de inventario, este determina la cantidad de días que un artículo específico permanece en el almacén. Es decir, cuánto tiempo lleva convertir los inventarios en ventas y, posteriormente, en efectivo. Se calcula al dividir los 365 días del año para rotación de inventarios. Rotación de cuentas por cobrar, evalúa con qué frecuencia la empresa recibe el pago de sus ventas a crédito durante un período. Se calcula al dividir las ventas netas a crédito entre el promedio de las cuentas por cobrar. Rotación de cuentas por pagar, indica

cuántas veces en promedio una empresa paga sus cuentas a proveedores durante un período, y se obtiene al dividir las compras a crédito entre el promedio de las cuentas por pagar (Lima, 2022).

Los indicadores de apalancamiento miden la capacidad de la empresa para generar valor después de cumplir con sus responsabilidades financieras, con el propósito de evaluar el riesgo que los propietarios o accionistas asumen en comparación con los inversionistas. Esto permite contrastar el nivel de compromisos que la organización tiene con terceros, los cuales se emplean para generar beneficios. Estos indicadores tienen la función de medir la cantidad de deuda externa que una empresa utiliza para financiar sus activos en relación a su capital (Carchi & Crespo, 2020). Los indicadores se dividen en:

Índice de apalancamiento evalúa la capacidad financiera de la empresa a través de los porcentajes de participación que los acreedores tienen en ella. Su cálculo se realiza mediante la siguiente expresión matemática:  $\text{Total de pasivos} / \text{Total de activos}$ . Por otro lado, la razón de cargos de los intereses fijos mide la capacidad de la organización para cumplir con el pago de los intereses generados por sus obligaciones financieras. Su fórmula está compuesta por:  $\text{Utilidad antes de intereses e impuestos} / \text{Intereses}$  (Carchi & Crespo, 2020, págs. 32-33).

### **Estados financieros**

Los informes financieros son informes o reportes financieros que reflejan la contabilidad de una empresa, en donde se plasman las actividades económicas a lo largo de un periodo de tiempo, por lo general un año. Estos informes deben presentar de manera precisa la situación financiera de la entidad, su desempeño económico y el flujo de efectivo, con el fin de mostrar de manera confiable los sucesos económicos derivados de las transacciones, en cumplimiento de las regulaciones vigentes. Existen tipos de informes

financieros, los cuales se adaptan a las necesidades de los usuarios; sin embargo, los más usados consisten en informes financieros básicos que comprenden balance general, estado de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo (Puente et al., 2022).

Para Saen (2020) los estados financieros se constituyen en informes organizados y precisos que presentan de manera estructurada los logros obtenidos por una empresa en sus operaciones, su condición económica y las variaciones ocurridas en un intervalo específico. Estos informes tienen como objetivo cubrir las demandas informativas de la gestión interna y de individuos externos con interés en la empresa. Adicionalmente, son registros numéricos que ofrecen reportes regulares o en momentos específicos sobre el progreso de la gestión financiera de una entidad.

Por otro lado, los informes financieros proporcionan datos sobre acontecimientos previos, que son esenciales para los involucrados tales como prestamistas, inversores, organismos reguladores y compradores. Cabe mencionar, que estos informes no brindan todos los pormenores requeridos para tomar decisiones, es por ello, que el análisis financiero se centra en emplear estrategias que revelen el nivel de solvencia o liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficacia (Lopez & Ponce, 2022).

De acuerdo con Barreto (2020) un adecuado examen y comprensión de los informes financieros tienen un impacto favorable en la toma de decisiones fundamentadas en los niveles de disponibilidad de recursos, estabilidad económica, gestión operativa y ganancias logradas durante un periodo de tiempo específico. El análisis respaldado por ratios financieros ofrece un diagnóstico que muestra los cambios y patrones de estos indicadores, facilitando así la toma de elecciones más oportunas y eficaces.

## Clasificación de los estados financieros

La clasificación de los estados financieros se refiere a la categorización y agrupación de los informes contables que una entidad presenta para mostrar su posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo. Los estados financieros suelen clasificarse en tres categorías principales:

**Balance general**, es un informe que presenta de manera clara la composición patrimonial de la empresa, incluyendo sus activos, pasivos, el valor de sus propiedades y derechos, sus obligaciones y su capital. Es esencial que el balance esté siempre cuadrado, es decir, que la suma total de los activos sea igual a la suma del pasivo más el patrimonio neto. Si esto no se cumple, es necesario identificar y corregir el error.

**Estado de resultados**: es un informe que resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un período determinado. Es el resultado final que se obtiene al restar los gastos, tanto efectivos como futuros (como pagarés, cheques e intereses), de los ingresos generados por la empresa en un período fiscal. Este informe sirve para evaluar si la empresa está alcanzando sus metas financieras y para medir su rentabilidad, así como para comprender sus activos, su origen y cuánto rendimiento obtiene por cada unidad monetaria invertida.

**Estado de flujos de efectivo**, proporciona información sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes durante un período determinado. Los detalles de los flujos de efectivo son valiosos ya que ofrecen una base para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y para identificar sus necesidades de liquidez.

## MARCO METODOLOGICO

El estudio de caso está conformado por una metodología con enfoque mixto, puesto que se indagan sobre las principales debilidades de la empresa con respecto a la gestión financiera, los cuáles son hallazgos que se describen de manera cualitativa, lo que permite una mayor caracterización del fenómeno estudiado. De igual manera se efectúa un estudio financiero, con la intención de conocer sobre el comportamiento de los principales indicadores sobre las finanzas empresariales, el mismo que ayuda a explicar cómo se encuentra la gestión financiera de SWEET & CHOCOLATE S.A.

En el presente acápite también se manifiesta que se aplicó una investigación documental, puesto que se efectuó un análisis bibliográfico en diferentes fuentes, tales como: libros, artículos científicos, tesis, sitios web oficiales, entre otros más. También se realizó una investigación de campo, debido a que se visitaron las instalaciones de la empresa para la obtención de información relacionada con la variable gestión financiera. Además, en el estudio de caso se consideró el desarrollo de una investigación descriptiva, debido a que se caracterizó cada uno de los hallazgos encontrados, lo cual facilitó una mayor comprensión de la temática de estudio. De igual manera se aplicó el método inductivo, debido a que se efectuó un análisis particular de cada uno de los hallazgos encontrados en el proceso investigativo, lo cual facilitó el establecimiento de conclusiones generales.

Como herramientas de investigación se aplicaron dos técnicas de recolección de datos, la entrevista y análisis documental. Por lo tanto, los instrumentos del estudio fueron: cuestionario de entrevista dirigida al contador, donde se consultó sobre aspectos relacionados con la gestión financiera, tales como: deuda de la empresa, realización de análisis financieros y proceso de toma de decisiones; mientras que el análisis documental consistió en observar la información de los estados financieros para realizar la aplicación de las razones financieras.

## RESULTADOS

En el proceso investigativo también se aplicó una entrevista al contador y representante legal de la empresa, con el propósito de obtener información ligada con las actividades de la gestión financiera. Dicho procedimiento permitió conocer cuáles son los principales desafíos que posee la organización con respecto a las finanzas. Una de las preguntas de entrevista es conocer sobre el comportamiento de las ventas, donde se determinó que los ingresos de la empresa se redujeron en un 25% en el año 2022. Otra de las interrogantes consistió en conocer si SWEET & CHOCOLATE S.A. mantiene deudas superiores a los \$50.000 dólares, lo cual permitió establecer que cuenta con un pasivo aproximado de medio millón de dólares.

Los resultados denotan que la organización mantiene deudas importantes; motivo por el cual, resulta fundamental el desarrollo de una óptima gestión financiera, para evitar problemas en el mediano y largo plazo que afectan la estabilidad económica de la organización. Es menester resaltar que los créditos realizados por la empresa fueron destinados para incrementar el capital de trabajo, no se adquirió activos fijos. Otro aspecto que se identificó en la entrevista es la ausencia de análisis financieros en una empresa cuyo mercado donde se desenvuelve es muy flexible; además, dicha situación limita a que los gestores puedan efectuar decisiones adecuadas en la gestión financiera.

Cuando se consultó sobre la información que se considera para la toma de decisiones, el contador y representante legal manifestaron que no se suele analizar el comportamiento de los indicadores financieros por medio de revisiones técnicas. Por lo tanto, se omite la importancia del análisis financiero para la obtención de información que revelen como se encuentre la situación de la organización y efectuar procesos de toma de decisiones que no afecten los recursos empresariales de SWEET & CHOCOLATE S.A. Con respecto al margen de utilidad neta, los resultados fueron: para el 2021 fue de 0.27% y en el 2022 0.17%, dichos

indicadores no cumplen en lo absoluto con el indicador recomendado. En relación al Para dar cumplimiento a los objetivos de estudio se desarrolló un análisis financiero por medio de la aplicación de las razones financieras para los dos periodos, con el propósito de conocer cómo se encuentran las finanzas de la empresa mediante un estudio comparativo. Es importante manifestar que se utilizaron los principales indicadores de los 4 grupos de ratios financieros. A continuación, se presente los hallazgos de las razones de liquidez.

El resultado obtenido en el cálculo de la ratio razón circulante revela que la empresa cuenta con indicadores financieros tanto para el año 2021 y 2022, por encima del promedio que recomienda al Superintendencia de Compañías y Seguros, 3.98 veces en el 2021 y 2.51 veces para el 2022 (véase en anexo 3). A pesar de que existió una variación negativa en los periodos analizados, aún es positivo el escenario, lo que indica que la empresa cuenta con liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, debido a que, por cada dólar del pasivo corriente, SWEET & CHOCOLATE S.A cuenta con 2.51 para cumplir con dicha obligación.

Es importante mencionar que la ratio que brinda mayor aproximación sobre la liquidez corriente empresarial es prueba ácida, puesto que en dicho procedimiento no se consideran los inventarios. El resultado obtenido evidencia una disminución considerable entre periodos, para el 2021 el indicador fue de 2.24 y 1.21 para el 2022. Sin embargo, son resultados que aún se encuentra dentro de lo que recomienda la Supercías (véase en anexo 3).

No obstante, es necesario manifestar que la empresa debe prestar especial atención con los resultados de la prueba ácida, puesto que, a pesar de contar con un indicador que se ajusta a lo recomendado, su comportamiento demuestra una variación significativa con respecto al periodo inmediato anterior, donde, por cada dólar que se debe en el corto plazo, la empresa cuenta con dicho recurso y le queda 0,21 para seguir operando. Por lo tanto, debe evaluar más a profundidad qué sucede con los activos corrientes de fácil realización.

Mientras que el cálculo del capital neto de trabajo denota un resultado positivo, lo cual indica que la empresa cuenta con liquidez y es solvente para hacer frente con las obligaciones financieras en el corto plazo. Es decir, no ha presentado inconvenientes en cancelar los créditos otorgados por los proveedores. Con respecto a la rotación de inventario se evidencia una variación positiva de un periodo a otro de 5.53 veces a 9.12 veces (véase en anexo 3). Sin embargo, no se puede omitir que disminuyeron las ventas de la empresa para el 2022 en un 25% aproximadamente y que el inventario también se redujo drásticamente.

Una vez culminado el análisis de las razones financieras de actividades se procede con la presentación de resultados de las ratios de actividad. Con respecto al análisis del periodo promedio de cobro se evidencia que la gestión financiera para el año 2022 ha sido más efectiva con respecto al periodo inmediato anterior, puesto que cobró sus deudas en menor tiempo, 47 días menos para ser exactos (véase en anexo 4). Además, dichos indicadores se encuentran por debajo de lo que recomienda la Supercías. Con respecto al periodo promedio de pago, la situación es similar, la empresa en el último periodo tardó un tiempo menor para cancelar sus obligaciones corrientes.

Los resultados evidencian que el nivel de deuda o apalancamiento de la empresa es elevado; a pesar de que pasó de 96% en el 2021 a 90% en el 2022. Dicho indicador se encuentra fuera del valor estandarizado por la Supercías (véase en anexo 5). Este hallazgo es llamativo puesto que a pesar de que el endeudamiento sobrepasa los límites recomendados, la empresa no refleja en su información financiera la adquisición de activos fijos que justifique dicho escenario. Además, la empresa redujo sus ventas e inventario para dicho periodo, los cuáles son aspectos importantes, puesto que la cuenta de mayor representación del activo empresarial es el inventario con un 44% de participación.

Por lo tanto, es una situación que los gestores deben atender, debido a que, si no existe un control adecuado del endeudamiento empresarial, puede condicionar en el mediano y largo plazo la liquidez de la empresa y su sostenibilidad en el mercado, puesto que recordemos que es una organización que se dedica a la compra y venta de productos agrícolas; es decir, depende en gran medida de la volatilidad del sector empresarial donde desarrolla sus actividades empresariales.

Para culminar con el análisis financiero, se presentan las ratios de rentabilidad, donde se indagó sobre el margen de utilidad bruta, operativa y neta; de igual manera se calcularon la rotación de activos totales, rendimiento sobre el patrimonio y activos. Los resultados obtenidos revelan que el margen de utilidad bruta ha experimentado una importante variación, puesto que pasó de 4.78% a 3.91% del 2021 al 2022 respectivamente. Además, dichos resultados se encuentran muy por debajo de lo que recomienda las Supercías que es el 41.62% (véase en anexo 6). El hallazgo identificado es relevante, porque aquello indica que los costos de ventas de la empresa son elevados; motivo por el cual, la gestión financiera tiene que realizar importantes ajustes, para maximizar los beneficios.

Una situación similar ocurre con el indicador de margen operativo, en el 2021 fue de 0.41% y para el 2022 de 0.40%, resultados que son muy inferiores para el promedio estándar que recomiendan para dicha industria, como explicación a dicho comportamiento se destaca la disminución de las ventas en el último periodo. Con respecto al margen de utilidad neta, los resultados fueron: para el 2021 fue de 0.27% y en el 2022 0.17%, dichos indicadores no cumplen en lo absoluto con el indicador recomendado; por lo tanto, aquella situación demuestra que no existe un equilibrio adecuado entre el esfuerzo realizado y el beneficio económico (véase en anexo 6).

En relación al análisis del rendimiento sobre el patrimonio se manifiesta que en el año 2021 el resultado fue de 19.75%, mientras que para el 2022 fue de 8.66%; es decir, experimentó una disminución del 11%. Por lo tanto, dicho escenario evidencia que la empresa ha disminuido su capacidad de generar beneficios económicos en relación a la inversión realizada por los accionistas (véase en anexo 6). Una variación negativa de este indicador es un aspecto a tener en cuenta, porque conlleva a que la empresa no sea atractiva en el ámbito financiero, puesto que los acreedores toman en cuenta dicho índice. A pesar de aquello, se indica que los resultados aún se encuentran dentro del indicador recomendado por la industria.

En el cálculo del rendimiento sobre los activos totales se estableció que para el año 2021 el resultado fue de 0.69 %, mientras que en el 2022 fue de 0.86%. A pesar de que hubo un ligero crecimiento, el resultado obtenido no es el óptimo, puesto que, por cada dólar invertido en activos totales, se generó 0.86 ctvs (véase en anexo 6). Recordar que el principal activo de esta empresa es el inventario; por lo tanto, es importante analizar a profundidad el porqué de dicho suceso.

El último indicador analizado es la rotación de ventas totales, donde se obtuvo que en el año 2021 el indicador fue de 2.60 veces; mientras que en el 2022 es de 4.99; lo cual expresa que la empresa en lo que respecta a la utilización de sus activos ha sido más eficiente con respecto al periodo inmediato anterior (véase en anexo 6). Sin embargo, aquello no justifica que se haya percibido un mayor beneficio económico, puesto que es una empresa dedicada a la compra y venta de productos agrícolas, el cual es un mercado con cierta volatilidad de precios.

Es importante manifestar que también se desarrolló un análisis financiero horizontal del Estado de Situación Inicial y Estado de Resultados de la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A, con la intención de efectuar un estudio comparativo de las finanzas en

los periodos 2021 y 2022, donde se identificó que las cuentas por cobrar experimentaron una disminución del 78% con respecto al periodo inmediato anterior, lo cual demuestra una adecuada gestión de cobranza por parte de la empresa.

Otro de los aspectos identificados es que el inventario se redujo drásticamente en un 55%; por lo tanto, la compañía rotó el stock de los productos almacenados; sin embargo, al analizar el Estado de Resultados se identificó que las ventas en el 2022 disminuyeron, en tal virtud, se tiene que prestar atención a la variación de los inventarios, puesto que es el principal rubro de los activos empresariales; cuya actividad empresarial es la compra y venta de productos agrícolas.

A nivel global los activos empresariales presentaron una disminución del 61% en el último periodo, pero aquello no significa que sea un problema, puesto que dicho comportamiento se justifica por la reducción del inventario y cuentas por cobrar. Además, otro de los aspectos importantes de resaltar que el efectivo de la empresa presentó un aumento en el año 2022 y un contexto similar se suscitó en la cuenta activo fijo, debido a que la organización adquirió maquinaria y equipo destinado a la producción.

Por otra parte, los resultados del análisis demuestran que la empresa redujo sus pasivos corrientes; por lo tanto, su capacidad de pago no se ha visto afectada en los periodos analizados a pesar de que los ingresos hayan disminuido en el 2022. De igual manera, los pasivos a largo plazo experimentaron una variación negativa del 73%. Hallazgo que denota que la gestión financiera de la compañía ha implementado estrategias para disminuir sus pasivos. En el análisis del Estado de Resultados de los periodos 2021 y 2022 evidenciaron que los ingresos se redujeron en un 26 %, lo cual generó un efecto en cadena con los costos y gastos de la empresa. Por lo tanto, ante una disminución de los ingresos, de forma paralela se reduce la utilidad neta (**véase en anexos 7 y 8**).

## DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La investigación permitió determinar que la empresa no considera importante el análisis de indicadores financieros al momento de efectuar decisiones de inversión y financiamiento. Por lo tanto, aquello representa un factor de riesgo que afecta la salud financiera de la empresa. El hallazgo identificado no se alinea con lo que establece Marcillo et al. (2021) puesto que manifiesta que los análisis financieros facilitan la toma de decisiones, en virtud de que aportan con información valiosa sobre el comportamiento de las finanzas empresariales.

El resultado sobre el cálculo de la ratio razón circulante revela que la empresa cuenta con indicadores financieros tanto para el año 2021 y 2022, por encima del promedio que recomienda al Superintendencia de Compañías y Seguros, 3.98 veces en el 2021 y 2.51 veces para el 2022. A pesar de que existió una variación negativa en los periodos analizados, la empresa cuenta con liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. Es importante mencionar que la ratio que brinda mayor aproximación sobre la liquidez corriente empresarial es prueba ácida. El resultado obtenido evidencia una disminución considerable entre periodos, para el 2021 el indicador fue de 2.24 y 1.21 para el 2022.

No obstante, es necesario manifestar que la empresa debe prestar especial atención con los resultados de la prueba ácida, puesto que, a pesar de contar con un indicador que se ajusta a lo recomendado, su comportamiento demuestra que por cada dólar que se debe en el corto plazo, la empresa cuenta con dicho recurso y le queda 0,21 para seguir operando. Con respecto al análisis del periodo promedio de cobro se evidencia que la gestión financiera en el 2022 ha sido más efectiva, puesto que cobró sus deudas en menor tiempo, 47 días menos. Dicho hallazgo concuerda con Barreto (2020) quien estableció que la correcta gestión de cobranza y de cuentas por pagar en la empresa, permite obtener indicios claros sobre la salud

financiera de la organización y planificar las finanzas en dirección a la maximización de rentabilidad y mantener la estabilidad.

El nivel de deuda o apalancamiento de la empresa es elevado; a pesar de que pasó de 96% en el 2021 a 90% en el 2022. Dicho indicador se encuentra fuera del valor estandarizado por la Supercías (**véase en anexo 5**). Este hallazgo es llamativo puesto que a pesar de que el endeudamiento sobrepasa los límites recomendados, la empresa no refleja en su información financiera la adquisición de activos fijos que justifique dicho escenario. Además, la empresa redujo sus ventas e inventario para dicho periodo, cuenta de mayor representación del activo empresarial con un 44% de participación. Lo descrito no se ajusta con lo establecido por Carchi y Crespo (2020) quien expresa que se debe medir la capacidad de la empresa para generar valor una vez cancelada las obligaciones y de esa manera evitar el riesgo financiero.

Por lo tanto, es una situación que los gestores deben atender, debido a que, si no existe un control adecuado del endeudamiento empresarial, puede condicionar en el mediano y largo plazo la liquidez de la empresa y su sostenibilidad en el mercado, puesto que recordemos que es una organización que se dedica a la compra y venta de productos agrícolas.

El margen de utilidad bruta ha experimentado una importante variación, puesto que pasó de 4.78% a 3.91% del 2021 al 2022 respectivamente. Además, dichos resultados se encuentran muy por debajo de lo que recomienda las Supercías que es el 41.62%. El hallazgo identificado es relevante, porque aquello indica que los costos de ventas de la empresa son elevados; motivo por el cual, la gestión financiera tiene que realizar importantes ajustes, para maximizar los beneficios. Con respecto al margen de utilidad neta, los resultados fueron: para el 2021 fue de 0.27% y en el 2022 0.17%, dichos indicadores no cumplen en lo absoluto con el indicador recomendado.

## CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados obtenidos se establecen las siguientes conclusiones del estudio:

El análisis efectuado sobre diferentes postulados teóricos permite definir que la gestión financiera posee un rol fundamental en el éxito y sostenibilidad empresarial, puesto que la administración correcta de los recursos financieros ayuda a la toma de decisiones informadas sobre el comportamiento de los rubros de gastos, nivel de endeudamiento, liquidez, entre otros indicadores. Además, permite el desarrollo de una planificación empresarial que puede responder las fluctuaciones económicas y dinamismo del mercado.

Con respecto al análisis comparativo realizado en el año 2021 y 2022 se determinó que en la liquidez circulante, prueba ácida y capital neto de trabajo presentaron una disminución o variación negativa en el último periodo; sin embargo, dicho comportamiento aún se encuentra dentro del margen que recomienda la Supercías. Con respecto a la gestión de cobranza y de pago, se identificó que en el 2022 las actividades de cobro y pago fueron más eficientes, puesto que SWEET & CHOCOLATE S.A. tardó menos días para convertir las cuentas por cobrar en efectivo y en cancelar sus obligaciones financieras. De igual manera el nivel de endeudamiento se redujo en el 2022; al igual que su beneficio económico.

El análisis financiero realizado a la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A permitió establecer que la liquidez circulante de la empresa una vez excluido el inventario empresarial es de 2.24 en el 2021 y de 1.21 para el 2022; indicadores que se encuentran dentro del índice recomendado de la Supercías (1.08). El nivel de endeudamiento empresarial es elevado, puesto que financia sus activos en un 90%. También se concluyó que el margen de utilidad neta no es el idóneo, cuyo resultado en el 2022 fue del 0.17, por debajo del promedio estándar (1.26).

## RECOMENDACIONES

Con base a las conclusiones que presenta el estudio se establecen las siguientes recomendaciones:

Se recomienda al Área de Contabilidad la aplicación de herramientas de estudios financieros, tales como: ratios, análisis horizontal o vertical, con el propósito de determinar el comportamiento de las finanzas y tomar decisiones de inversión y financiamiento acorde con la situación económica de SWEET & CHOCOLATE S.A. Además, se sugiere que las acciones que ejecuten los administradores del negocio se encuentren acompañadas de la asesoría de una analista de finanzas.

A pesar de que el análisis comparativo entre 2021 y 2022 refleja un comportamiento dentro de los márgenes recomendados por la Supercías en términos de liquidez circulante, prueba ácida y capital neto de trabajo, es importante no subestimar la tendencia negativa en estos indicadores. Para mantener la salud financiera y la estabilidad de SWEET & CHOCOLATE S.A., se recomienda lo siguiente: Monitorización continua de la liquidez, optimización de la gestión de cobranza y pago, control del endeudamiento y análisis del beneficio económico.

Se sugiere mejorar el beneficio neto de la empresa, para lo cual es necesario que SWEET & CHOCOLATE S.A revise los costos de ventas del inventario empresarial, puesto que el margen neto de utilidad no cumple con lo que establece la Superintendencia de Compañías y Seguros. Adicional, se recomienda que en la valoración del inventario se considere lo que estipula la NIC 2, para contar con información fidedigna en dicho procedimiento.

Para controlar las acciones planteadas como alternativas de solución del contexto problemático, se describen los siguientes pasos:

- Creación de un plan de acción detallado que incluya una línea de tiempo y responsables específicos para cada tarea.
- Contratar o asignar a un equipo de contabilidad para llevar a cabo estudios financieros.
- Establecer una periodicidad para la revisión y actualización de los análisis financieros.
- Identificar un analista de finanzas interno o externo que pueda asesorar a los administradores.
- Programar reuniones regulares con el analista para discutir los hallazgos financieros y tomar decisiones basadas en su asesoría.
- Realizar una auditoría de la deuda actual de la empresa, incluyendo los términos y tasas de interés.
- Establecer límites para el endeudamiento de la empresa de acuerdo con su capacidad financiera.
- Monitorear regularmente la deuda y ajustarla según sea necesario.
- Analizar los costos de ventas del inventario empresarial para identificar áreas de mejora.
- Asegurarse de que la valoración del inventario cumple con las normativas contables (NIC 2)
- Comunicar regularmente el progreso y los resultados de las acciones tomadas en respuesta a las recomendaciones.
- Mantener registros detallados de todas las acciones y decisiones relacionadas con las recomendaciones.

- Asegurarse de que la empresa cumple con todas las regulaciones y normativas aplicables en su industria.

Siguiendo estos pasos y manteniendo un enfoque constante en la implementación de las recomendaciones, la empresa SWEET & CHOCOLATE S.A puede controlar y optimizar sus finanzas de manera efectiva.

## REFERENCIAS

- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 19-134. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Caminos, W., Guerrero, K., & Peñafiel, F. (2022). Análisis financiero como una herramienta para la toma de decisiones en la pandemia del covid 19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(5), 4581-4595. doi: [https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v6i5.3418](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i5.3418)
- Carchi, K., & Crespo, M. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5(2), 26-50. Obtenido de [file:///C:/Users/lenovo/Downloads/1193-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6198-1-10-20200507%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/lenovo/Downloads/1193-Texto%20del%20art%C3%ADculo-6198-1-10-20200507%20(2).pdf)
- Espinoza, A. (30 de Julio de 2020). *NIF y su viabilidad en los estados financieros*. Obtenido de Revista FIPCAEC : <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/466>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: Editorial UTMACH.
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Jiménez, A., & Narváez, C. (2021). Gestión financiera en tiempos de COVID-19 para Cooperativas de producción y mercadeo. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 7(2), 1-29. doi:<https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.507>

- Lima, K. (2022). Análisis financiero en la Empresa “Comercializadora Mena” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021. [Tesis de Pregrado]. Universidad Nacional de Loja, Loja. Obtenido de [https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25574/1/Katerinedel\\_RosarioLimaEspinoza.pdf](https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25574/1/Katerinedel_RosarioLimaEspinoza.pdf)
- López, O., Lara, D., Villacis, J., Hernández, H., & Carrión, Á. (05 de Marzo de 2018). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la fundación cultural y educativa Ambato*. Obtenido de Eumed.net: <https://www.eumed.net/rev/caribe/2018/03/fundacion-cultural-ambato.html>
- Lopez, S., & Ponce, A. (2022). Análisis del impacto financiero en las empresas del sector de servicios alimentarios de la ciudad de Guayaquil frente al Covid-19. [Tesis de Maestría]. Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador, Guayaquil. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23032/1/UPS-GT003901.pdf>
- Lucas, V., & Cañizares, E. (2023). mpacto financiero de la pandemia covid-19 en las pymes comerciales del cantón la Libertad. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(3), 1-19. doi:[https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v7i3.6587](https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i3.6587)
- Macías, M., & Sánchez, A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. *Revista Científica SAPIENTIAE*, 5(10), 1-19. doi:<https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencial. *Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. doi: <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.54>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2019). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación Sigma (RIS)*, 5(1), 8-28. Obtenido de

[https://www.researchgate.net/publication/332826282\\_Analisis\\_financiero\\_en\\_las\\_empresas\\_comerciales\\_de\\_Ecuador](https://www.researchgate.net/publication/332826282_Analisis_financiero_en_las_empresas_comerciales_de_Ecuador)

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 1(8), 1-24. doi: <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Puente, M., Carrillo, J., Calero, E., & Gavilánez, O. (2022). *Fundamentos de la gestión financiera*. Riobamba: UNACH.

Saen, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Saberes APUDEP*, 3(2), 1-12. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/index.html>

Zumba, M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (2023). Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21-32. doi:<https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>

## ANEXOS

**Anexo 1.** Entrevista aplicada al contador y representante legal de la empresa

**Anexo 1.** Entrevista aplicada al contador y representante legal de la empresa.

**Empresa:** SWEET & CHOCOLATE S.A

**Nombre:** José Luis Burgos Carpio

**Cargo:** Contador

**Fecha:** 21-08-2023

<b>Preguntas</b>	<b>Respuesta del entrevistado 1</b>
<b>¿A qué tipo de actividad económica se dedica la empresa?</b>	Compra y venta de semillas y demás productos, como el cacao y maíz.
<b>¿Cuál ha sido el comportamiento de las ventas en los años 2021 y 2022?</b>	Las ventas han disminuido en el 2022 en un 25% aproximadamente.
<b>¿Ha solicitado crédito a instituciones financieras que generan un valor superior 50 mil dólares en los últimos años?</b>	Sí, e incluso la empresa cuenta con obligaciones financieras de aproximadamente medio millón.
<b>¿Se ha efectuado una auditoría financiera interna en los últimos años?</b>	No, considero que no ha sido necesario.
<b>¿La empresa ha realizado análisis financieros en durante los periodos 2021 y 2022? Argumente su respuesta</b>	Análisis así como la aplicación de razones financieras, no, pero siempre se tiene en cuenta el comportamiento de las principales cuentas.
<b>¿Qué información se considera al momento de efectuar decisiones de financiamiento?</b>	El flujo de efectivo de la empresa y proyecciones de ventas.

*Nota:* la tabla muestra las respuestas del contador de la empresa. Elaborado: Dafne Sánchez

**Empresa:** SWEET & CHOCOLATE S.A

**Nombre:** Mirian Powell Sánchez

**Cargo:** Representante Legal

**Fecha:** 21-08-2023

<b>Preguntas</b>	<b>Respuesta del entrevistado 2</b>
<b>¿A qué tipo de actividad económica se dedica la empresa?</b>	Secado, limpieza y tratamiento de semillas, pero la principal actividad es la compra y venta al por mayor de cacao.
<b>¿Cuál ha sido el comportamiento de las ventas en los años 2021 y 2022?</b>	Disminuyeron, el mercado es bastante dinámico.
<b>¿Ha solicitado crédito a instituciones financieras que generan un valor superior 50 mil dólares en los últimos años?</b>	Sí, mucho más que ese valor.
<b>¿Se ha efectuado una auditoría financiera interna en los últimos años?</b>	No, pero no se descarta dicha procedimiento en el futuro.
<b>¿La empresa ha realizado análisis financieros en durante los periodos 2021 y 2022? Argumente su respuesta</b>	Se analiza sobre la situación de la empresa.
<b>¿Qué información se considera al momento de efectuar decisiones de financiamiento?</b>	Si se cuenta con la capacidad de pago.

*Nota:* la tabla muestra las respuestas del representante legal de la empresa. Elaborado: Dafne Sánchez.

**Anexo 2.** Ficha de observación

<b>Ficha de Observación: Gestión Financiera de la empresa de la ciudad de Ventanas en el período 2022.</b>
<b>Fecha de Observación:</b> [21-08-2023]
<b>Observador:</b> Estudiante Dafne Sánchez Barzola.
<b>Objetivo de la Observación:</b> Evaluar la gestión financiera de la empresa de la ciudad de Ventanas en el período 2022.
- <b>Ubicación:</b> Oficina de contabilidad
- <b>Día y Hora:</b> Lunes – 10:00 am
<b>Aspectos Observados:</b>
N°
1. Estados de situación inicial
2 Estado de Resultados
3 Productos que compra y vende la empresa.
4 Reportes financieros
5 Actividades operativas- administrativas y contable
<b>Observaciones y Conclusiones:</b> La empresa cuenta con reportes financieros debidamente organizados; sin embargo, se omite el análisis técnico y concurrente sobre el comportamiento de las finanzas, por lo que se toman decisiones empresariales sin conocer cómo se encuentra la situación financiera de la organización.
<b>Recomendaciones:</b> Se recomienda que la empresa concientice sobre la importancia de efectuar evaluaciones financieras que permitan reducir la posibilidad sobre la presencia de riesgos internos en el área de las finanzas.

*Nota:* la ficha muestra las observaciones de la empresa. Elaborado: Dafne Sánchez

**Anexo 3. Razones financieras de Liquidez**

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Índice Recomendado de la industria</b>
<b>Razón Circulante</b>	AC/PC	3.98 veces	2.51 veces	1.54
<b>Prueba ácida</b>	AC-INV/PC	2.24 veces	1.21 veces	1.08
<b>Capital neto de Trabajo</b>	AC-PC	2,381,722.22	585,556.52	No Aplica
<b>Rotación de Inventarios</b>	CV/INV	5.53 veces	9.12 veces	No aplica

*Nota:* la tabla muestra el cálculo de las razones financieras de liquidez. Obtenido de: Boletín Financiero.

**Anexo 4. Razones financieras de actividad**

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Índice Recomendado de la industria</b>
<b>Periodo promedio de Cobro</b>	CXC/ Promedio de ventas al día	66 días	19 días	77.67 días
<b>Periodo promedio de Pago</b>	CV/promedio de cuentas por pagar	51.20 días	34.59 días	-----

*Nota:* la tabla muestra el cálculo de las razones financieras de actividad. Obtenido de: Boletín Financiero.

**Anexo 5. Razones de endeudamiento**

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Índice Recomendado de la industria</b>
<b>Razón de deuda o apalancamiento</b>	(PT/AT) X 100	96.49%	90%	63%

*Nota:* la tabla 3 muestra el cálculo de las razones financieras de endeudamiento. Obtenido de: Boletín Financiero.

**Anexo 6. Razones financieras de Rentabilidad**

<b>Razón</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Índice Recomendado de la industria</b>
<b>Margen de utilidad Bruta</b>	UB/V	4.78%	3.91%	41.62%
<b>Margen de Utilidad Operativa</b>	UO/V	0.40%	0.41%	4.32%
<b>Margen de Utilidad Neta</b>	UN/V	0.27%	0.17%	1.26%
<b>Rendimiento sobre el patrimonio</b>	UN/Patrimonio	19.75%	8.66%	3.62 %
<b>Rendimiento sobre el activo</b>	UN/Activos totales	0.69	0.86	0.97
<b>Rotación Ventas</b>	V/Activos totales	2.60 veces	4.99 veces	1

*Nota:* la tabla muestra el cálculo de las razones financieras de Rentabilidad. Obtenido de: Boletín Financiero.

## Anexo 7. Análisis Horizontal del Estado de Situación

SWEET & CHOCOLATE S.A. SWEETCHOCO		Balance de situación		Análisis Horizontal	
				Variación absoluta	Variación relativa
<b>Activos</b>					
<b>Activo corriente:</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V.A</b>	<b>V. R</b>	
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>114,687.95</b>	<b>128,798.45</b>	14110.5	12%	
Bancos	114,687.95	128,798.45	14110.5	12%	
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	<b>1,525,828.53</b>	<b>328,146.32</b>	-1197682.21	-78%	
CxC Clientes no relacionados locales	29,499.10	6,440.61	-23058.49	-78%	
CxC Clientes no relacionados exterior	1,008,089.66	133,026.73	-875062.93	-87%	
Otras CxC no relacionadas locales	488,239.77	188,678.98	-299560.79	-61%	
<b>PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES</b>	<b>(23,020.56)</b>	<b>(23,020.56)</b>	-0.0029	0%	
C/T Iva	63,104.63	19,838.13	-43266.5	-69%	
C/T Renta	57,020.17	55,992.48	-1027.69	-2%	
CT Años Anteriores IR	45,267.06	75,338.74	30071.68	66%	
ISD -	186.72	186.72	0	0%	
NC Desmaterializada	7,000.00	276.24	-6723.76	-96%	
Inventario	1,389,618.94	631,154.66	-758464.28	-55%	
Otros Activos Diferidos			0		
<b>Activo corriente total</b>	<b>3,179,693.44</b>	<b>1,216,711.18</b>	<b>-1962982.263</b>	<b>-62%</b>	
<b>Activo fijo:</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V.A</b>	<b>V. R</b>	
Edificios	0.00	0.00	0	-	
Muebles y enseres	4,519.57	4,519.57	0	0%	
Maquinaria y equipo	7,977.23	12,777.23	4800	60%	
Equipo de computación	4,913.40	5,273.40	360	-	
Vehículos	74,488.64	74,488.64	0	-	
<b>Activo fijo total</b>	<b>12497.8</b>	<b>14251.34</b>	<b>1753.54</b>	<b>14%</b>	
<b>(-) Depreciación acumulado propiedades</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V.A</b>	<b>V. R</b>	
Depreciación propiedad, planta y equipo	(79,401.04)	(82,807.50)	-43377	-47%	
<b>Total de Depreciación acumulado propiedades</b>	<b>-79401.04</b>	<b>-82807.5</b>	<b>-43377</b>	<b>-47%</b>	
<b>Activo total</b>	<b>3192191.243</b>	<b>1230962.52</b>	<b>-1961228.723</b>	<b>-61%</b>	
<b>Pasivo corriente:</b>					
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V. A</b>	<b>V. R</b>	
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>635995.68</b>	<b>455146.01</b>	-180849.67	-28%	
Proveedores locales	144424.58	6196.01	-138228.57	-96%	
Cuentas por Pagar a Bancos Locales	491571.1	448950	-42621.1	-9%	
Anticipo a clientes	135000.76	0	-135000.76	-	
Provisiones - Banco	0	4713.84	4713.84	100%	
Impuesto a la renta por pagar	6415.26	10627.65	4212.38	66%	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	5035.04	3749.36	-1285.680046	-26%	
Con el IESS	1369.55	1204.82	-164.73	-12%	
Provisiones Beneficios Empleados	6440.22	7851.69	1411.47	22%	
Con la Administración Tributaria	7714.71	1999.00	-5715.71	-74%	
<b>Pasivo corriente total</b>	<b>797971.22</b>	<b>485292.37</b>	<b>-312678.8564</b>	<b>-39%</b>	

<b>Pasivo a largo plazo:</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V. A</b>	<b>V. R</b>
Crédito a largo plazo	2282245.863	623077.25	-1659168.613	-73%
<b>Pasivo a largo plazo total</b>	<b>2282245.863</b>	<b>623077.25</b>	<b>-1659168.613</b>	<b>-73%</b>
<b>Pasivo total</b>	<b>3080217.09</b>	<b>1108369.62</b>	<b>1971847.469</b>	<b>-64%</b>
			-	
<b>Patrimonio neto:</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>V. A</b>	<b>V. R</b>
Capital Suscrito	25000	25000.00	0	-
Reserva	8583.37	10795.03	2211.66	26%
Utilidad no distribuida años anteriores	56274.15	76179.14	19904.99	35%
Utilidad / Perdida del Presente Ejercicio	22116.64	10618.73	-11497.90387	
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>111974.16</b>	<b>122592.90</b>	<b>10618.74613</b>	<b>9%</b>
<b>Pasivo y patrimonio neto total</b>	<b>3192191.24</b>	<b>1230962.52</b>	<b>1961228.723</b>	<b>-61%</b>
			-	

*Nota:* la tabla muestra el cálculo del análisis financiero. Obtenido de: Boletín Financiero.

## Anexo 8. Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021-2022

SWEET & CHOCOLATE S.A. SWEETCHOCO			ANALISIS HORIZONTAL	
ESTADO DE RESULTADO (2021 Y 2022)			V. Absoluta	V. Relativa
<b>Ingresos</b>	\$ 8,289,771	\$ 6,147,766	\$ -2,142,005.29	-26%
Ventas Netas 12%	\$ 40,337	\$ 18,995	\$ -21,341.75	-53%
Ventas Netas 0%	\$ 5,588,887	\$ 5,552,542	\$ -36,344.64	-1%
Exportaciones 0%	\$ 2,660,540	\$ 576,229	\$ -2,084,311.29	-78%
OTROS INGRESOS	\$ 7.61	\$ -	\$ -7.61	-100%
<b>Costos</b>	\$ 7,893,397.99	\$ 5,907,656.04	\$ -1,985,741.95	-25%
Costo de Venta	\$ 7,682,439.49	\$ 5,757,709.88	\$ -1,924,729.61	-25%
Transporte	\$ 32,120.00	\$ 28,975.00	\$ -3,145.00	-10%
Consumo combustible	\$ 7,853.52	\$ 2,545.04	\$ -5,308.48	-68%
Gastos de exportación	\$ 85,694.84	\$ 46,676.23	\$ -39,018.61	-46%
Gastos Operacionales	\$ 70,500.00	\$ 61,200.00	\$ -9,300.00	-13%
Consumo de Materiales	\$ 14,126.28	\$ 9,272.37	\$ -4,853.91	-34%
Depreciaciones no aceleradas	\$ 663.86	\$ 1,277.52	\$ 613.66	92%
<b>Gastos</b>	\$ 362,806.05	\$ 215,113.91	\$ -147,692.14	-41%
Sueldos y Salarios	\$ 73,003.04	\$ 58,304.60	\$ -14,698.44	-20%
Beneficios Sociales	\$ 13,558.92	\$ 11,763.67	\$ -1,795.25	-13%
Aporte a la seguridad social y F. reserva	\$ 12,614.37	\$ 11,146.74	\$ -1,467.63	-12%
Honorarios Profesionales	\$ 18,296.02	\$ 12,738.10	\$ -5,557.92	-30%
Arrendamiento de Inmuebles	\$ 9,900.00	\$ 5,400.00	\$ -4,500.00	-45%
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 20,240.02	\$ 12,096.43	\$ -8,143.59	-40%
Promoción y Publicidad	\$ 867.00	\$ 2,834.00	\$ 1,967.00	227%
Suministros y Materiales	\$ 2,777.99	\$ 1,487.55	\$ -1,290.44	-46%
Intereses bancarios Local	\$ 56,521.41	\$ 47,202.31	\$ -9,319.10	-16%
GASTOS BANCARIOS	\$ 4,702.66	\$ 6,924.83	\$ 2,222.17	47%
Seguros y Reaseguros	\$ -	\$ -	\$ -	
Gastos de gestión	\$ 10,156.50	\$ 5,887.62	\$ -4,268.88	-42%
Impuestos, Contribuciones y otros	\$ 4,280.19	\$ 27,345.05	\$ 23,064.86	539%
Gastos de Viajes	\$ 447.00	\$ 100.00	\$ -347.00	-78%
Iva que se carga al costo	\$ 11,050.60	\$ -	\$ -11,050.60	-100%
Depreciaciones no aceleradas	\$ 16,633.36	\$ 2,128.95	\$ -14,504.41	-87%
Servicios Básicos	\$ 2,832.10	\$ 1,638.07	\$ -1,194.03	-42%
Pagos por Otros	\$ 104,924.87	\$ 8,115.99	\$ -96,808.88	-92%
<b>Utilidad operacional</b>	\$ 33,567	\$ 24,996	\$ -8,571.20	-26%
15% TRABAJADORES	\$ 5,035.04	\$ 3,749.36	\$ -1,285.68	-25.5%
IMPUESTO CAUSADO	\$ 6,415.26	\$ 10,627.65	\$ 4,212.38	65.7%
<b>UTILIDAD NETA</b>	\$ 22,116.64	\$ 10,618.73	\$ -11,497.90	-52%

Nota: la tabla muestra el cálculo del análisis financiero. Obtenido de: Boletín Financiero.

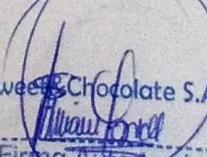
## Anexo 9. Estados Financieros de SWEET &amp; CHOCOLATE S.A

## SWEET & CHOCOLATE S.A. BALANCE GENERAL

Activo Corriente	2022	2021
Caja - Bancos	128.798,45	114.687,95
CxC Clientes no relacionados locales	6.440,61	29.499,10
CxC Clientes no relacionados exterior	133.026,73	1.008.089,66
Otras CxC no relacionadas locales	188.678,98	488.239,77
PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES	(23.020,56)	(23.020,56)
C/T Iva	19.838,13	63.104,63
C/T Renta	55.992,48	57.020,17
CT Años Anteriores IR	75.338,74	45.267,06
ISD -	186,72	186,72
NC Desmaterializada	276,24	7.000,00
Inventario	631.154,66	1.389.618,94
Otros Activos Diferidos	-	-
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.216.711,18</b>	<b>3.179.693,44</b>
<b>Activo Fijo</b>		
Inmuebles (excepto terrenos)		
Muebles y Enseres	4.519,57	4.519,57
Maquinarias y Equipos	12.777,23	7.977,23
Equipo de Computación	5.273,40	4.913,40
Vehículos	74.488,64	74.488,64
(-) Depreciación de Activos Fijos	(82.807,50)	(79.401,04)
Terrenos	-	-
Obras en Proceso	-	-
<b>Total del Activo Fijo</b>	<b>14.251,34</b>	<b>12.497,80</b>
<b>CXC LARGO PLAZO</b>		

Sweet & Chocolate S.A.  
  
 Firma Autorizada

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.230.962,52</b>	<b>3.192.191,24</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
CxP proveedores no relacionados locales	6.196,01	144.424,58
Cuentas por Pagar a Bancos Locales	448.950,00	491.571,10
Cuentas por Pagar a Bancos Exterior	-	-
Anticipo Clientes locales	-	135.000,76
Provisiones bancos	4.713,84	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	10.627,65	6.415,26
Participacion trabajadores por pagar del ejercicio	3.749,36	5.035,04
Con el IESS	1.204,82	1.369,55
Provisiones Beneficios Empleados	7.851,69	6.440,22
Con la Administracion Tributaria	1.999,00	7.714,71
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>485.292,37</b>	<b>797.971,22</b>
<b>A largo Plazo</b>		
CxP LP Relacionadas Locales	623.077,25	2.282.245,86
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.108.369,62</b>	<b>3.080.217,09</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Suscrito	25.000,00	25.000,00
Reserva	10.795,03	8.583,37
Utilidad no distribuida años anteriores	76.179,14	56.274,15
Utilidad / Perdida del Presente Ejercicio	10.618,73	22.116,64
<b>Total Patrimonio</b>	<b>122.592,90</b>	<b>111.974,16</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.230.962,52</b>	<b>3.192.191,24</b>

Sweet Chocolate S.A.  
  
 Firma Autorizada

**SWEET & CHOCOLATE  
S.A.  
ESTADO DE RESULTADO**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ventas Netas 12%	18.994,85	40.336,60
Ventas Netas 0%	5.552.542,15	5.588.886,79
Exportaciones 0%	576.228,69	2.660.539,98
<b>OTROS INGRESOS</b>	-	7,61
<b>Total Ingresos</b>	<b>6.147.765,69</b>	<b>8.289.770,98</b>
<b>Inventario Inicial</b>	<b>1.389.618,94</b>	<b>1.534.885,17</b>
<b>Compras Netas</b>	<b>4.999.245,60</b>	<b>7.537.173,26</b>
<b>Inventario Final</b>	<b>631.154,66</b>	<b>1.389.618,94</b>
<b>Costo de Venta</b>	<b>5.757.709,88</b>	<b>7.682.439,49</b>
Transporte	28.975,00	32.120,00
Consumo combustible	2.545,04	7.853,52
Gastos de exportacion	46.676,23	85.694,84
Gastos Operacionales	61.200,00	70.500,00
Consumo de Materiales	9.272,37	14.126,28
Depreciaciones no aceleradas	1.277,52	663,86
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>5.907.656,04</b>	<b>7.893.397,99</b>
	<b>240.109,65</b>	<b>396.372,99</b>
<b>Gastos</b>		
Sueldos y Salarios	58.304,60	73.003,04
Beneficios Sociales	11.763,67	13.558,92
Aporte a la seguridad social y F. reserva	11.146,74	12.614,37
Honorarios Profesionales	12.738,10	18.296,02
Arrendamiento de Inmuebles	5.400,00	9.900,00
Matenimiento y Reparaciones	12.096,43	20.240,02
Promoción y Publicidad	2.834,00	867,00

  
 Sweet & Chocolate S.A.  
 Firma Autorizada

Suministros y Materiales	1.487,55	2.777,99
Intereses bancarios Local	47.202,31	56.521,41
<b>GASTOS BANCARIOS</b>	6.924,83	4.702,66
Seguros y Reaseguros	-	-
Gastos de gestión	5.887,62	10.156,50
Impuestos, Contribuciones y otros	27.345,05	4.280,19
Gastos de Viajes	100,00	447,00
Iva que se carga al costo	-	11.050,60
Depreciaciones no aceleradas	2.128,95	16.633,36
Servicios Básicos	1.638,07	2.832,10
Pagos por Otros	8.115,99	104.924,87
Pagos por otros bienes	-	-
<b>Total gastos</b>	<b>215.113,91</b>	<b>362.806,05</b>
<b>Total Gastos y Costos</b>	<b>6.122.769,95</b>	<b>8.256.204,04</b>
<b>Utilidad / Perdida del Ejercicio</b>	<b>24.995,74</b>	<b>33.566,94</b>
<b>15% TRABAJADORES</b>	3.749,36	5.035,04
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>21.264,21</b>	<b>628,39</b>
<b>DEDUCCIONES ADICIONALES</b>		
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>42.510,59</b>	<b>29.160,29</b>
<b>IMPUESTO CAUSADO</b>	10.627,65	6.415,26
<b>ANTICIPO DETERMINAL EL AÑO ANTERIOR</b>	-	-
<b>ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO</b>	-	-
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>10.627,65</b>	<b>6.415,26</b>
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS</b>	55.992,48	57.020,17
<b>CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES</b>	75.338,74	45.267,06
<b>ISD</b>	-	-
<b>IMPUESTO A PAGAR NETO 2019</b>	<b>(120.703,57)</b>	<b>(95.871,97)</b>


  
Sweet's Chocolate S.A.
   
Firma Autorizada

**Anexo 10. CARTA DE AUTORIZACION****SWEETCHOCOLATE S.A.**

RUC 0992869275001

**SWEETCHOCOLATE S.A.**

Dirección: km 1 y 5 de Agosto

Ventanas-Los Ríos

Telf 052091928

**YO, MIRIAN POWELL SÁNCHEZ GERENTE GENERAL DE SWEET & CHOCOLATE SA SWEETCHOCOLATE DEL CANTÓN VENTANAS, A PETICIÓN VERBAL DE LA PARTE INTERESADA:**

Babahoyo, miércoles 30 de agosto del 2023

**CARTA DE AUTORIZACIÓN**

A quien corresponda:

Yo, **Mirian Powell Sánchez** en calidad de **Gerente General de SWEET & CHOCOLATE SA** de la ciudad de Ventanas, autorizo a la **Srta. Dafne Maleny Sánchez Barzola**, con C.I. 120679652-4, estudiante de la Universidad Técnica de Babahoyo de la carrera de Lcda. En Contabilidad y Auditoría para que efectúe la investigación de su estudio de caso facilitando toda la información para la realización del mismo con el tema: **“GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA SWEET & CHOCOLATE S.A DE LA CIUDAD DE VENTANAS EN EL PERÍODO 2022”**

Particular que extiendo para los fines pertinentes,

Sweet &amp; Chocolate S.A.

---

**Mirian Powell Sánchez  
GERENTE GENERAL**

## ANEXO 11: RUC DE LA EMPRESA



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
SWEET & CHOCOLATE S.A. SWEETCHOCO

**Número RUC**  
0992869275001

**Representante legal**  
• POWEL SANCHEZ MIRIAM LETICIA

**Estado**  
ACTIVO

**Régimen**  
REGIMEN GENERAL

**Fecha de registro**  
01/08/2014

**Fecha de actualización**  
11/12/2020

**Inicio de actividades**  
01/08/2014

**Fecha de constitución**  
27/07/2014

**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

**Número:** S/N **Kilómetro:** 1 **Referencia:** A DOSCIENTOS METROS DEL COLEGIO NUEVE DE OCTUBRE

### Medios de contacto

**Email:** contabilidad@sanchez-group.com **Teléfono trabajo:** 052371928 **Celular:** 0989654145

### Actividades económicas

- A01640001 - ACTIVIDADES POSCOSECHA DIRIGIDAS A MEJORAR LA CALIDAD DE LAS SEMILLAS PARA PROPAGACIÓN, A TRAVÉS DE LA ELIMINACIÓN DE LOS MATERIALES QUE NO SON SEMILLA, SEMILLAS DE TAMAÑO INFERIOR AL NORMAL, SEMILLAS DAÑADAS MECÁNICAMENTE O POR INSECTOS Y SEMILLAS INMADURAS, ASÍ COMO LA ELIMINACIÓN DE LA HUMEDAD DE LAS SEMILLAS HASTA UN NIVEL QUE PERMITA SU ALMACENAMIENTO SEGURO. ESTA ACTIVIDAD INCLUYE EL SECADO, LIMPIEZA, CLASIFICACIÓN Y TRATAMIENTO DE SEMILLAS HASTA SU COMERCIALIZACIÓN. SE INCLUYE ASI MISMO EL TRATAMIENTO DE SEMILLAS GENÉTICAMENTE MODIFICADAS.
- G46201101 - VENTA AL POR MAYOR DE CEREALES (GRANOS).
- H52100001 - ACTIVIDADES DE ALMACENAMIENTO Y DEPÓSITO PARA TODO TIPO DE PRODUCTOS: EXPLOTACIÓN DE SILOS DE GRANOS, CÁMARAS FRIGORÍFICAS. INCLUYE LA CONGELACIÓN POR CORRIENTE DE AIRE.
- G46301402 - VENTA AL POR MAYOR DE CACAO.
- G46691202 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS QUÍMICOS DE USO AGRÍCOLA.

Razón Social

SWEET & CHOCOLATE S.A. SWEETCHOCO

Número RUC

0992869275001

### Establecimientos

Abiertos

2

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
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:

CATRCR2022000961678

Fecha y hora de emisión:

20 de abril de 2022 11:51

Dirección IP:

10.1.2.143

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 12: CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



**CERTIFICADO DE ANÁLISIS**  
magister

**10%** Similitudes

**< 1%** Texto entre comillas  
< 1% similitudes entre comillas

**2%** Idioma no reconocido

## GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA SWEET & CHOCOLATE S.A DE LA CIUDAD DE VENTANAS EN EL PERÍODO 2022

ESTUDIO DE CASO

Nombre del documento: ESTUDIO DE CASO - COMPILATIO.docx  
ID del documento: 52d22fa34314d7c790b4fdb8803bc115f0519ed1  
Tamaño del documento original: 218,14 kB  
Autor: DAFNE SANCHEZ BARZOLA

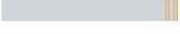
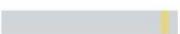
Depositante: DAFNE SANCHEZ BARZOLA  
Fecha de depósito: 15/9/2023  
Tipo de carga: url\_submission  
fecha de fin de análisis: 15/9/2023

Número de palabras: 6973  
Número de caracteres: 46.269

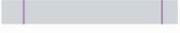
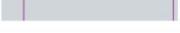
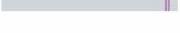
Ubicación de las similitudes en el documento:



### Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 <b>CARLA CAROLINA GARCIA AYALA COPILATIO.docx</b>   CARLA CAROLINA G... #d792c7 El documento proviene de mi grupo 9 fuentes similares	4%		 Palabras idénticas: 4% (210 palabras)
2	 <b>TRABAJO FINAL - RAMIREZ BARROSO DENISSE ANGIE.docx</b>   TRABAJO FI... #d79923 El documento proviene de mi grupo 7 fuentes similares	2%		 Palabras idénticas: 2% (102 palabras)
3	 <b>doi.org</b>   Modelo de Gestión Financiera y toma de decisiones en las medianas emp... https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176 9 fuentes similares	1%		 Palabras idénticas: 1% (91 palabras)
4	 <b>publicacionescd.uleam.edu.ec</b>   El análisis financiero: Un instrumento de evaluaci... https://publicacionescd.uleam.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341 8 fuentes similares	1%		 Palabras idénticas: 1% (76 palabras)
5	 <b>dspace.utb.edu.ec</b>   Cuentas por pagar del almacén skegui en el periodo 2020 - 20... http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/11922/3/E-UTB-FAR-CA-000056.pdf.txt 11 fuentes similares	1%		 Palabras idénticas: 1% (81 palabras)

### Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 <b>dspace.utb.edu.ec</b> http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/13877/1/E-UTB-FAR-CA-000161.pdf	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (38 palabras)
2	 <b>ESTUDIO DE CASO CNT-JENNIFER LILIANA SANTANA BAQUERIZO.docx</b>   ... #c4e5ea El documento proviene de mi grupo	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
3	 <b>scielo.sld.cu</b> http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
4	 <b>doi.org</b>   Impacto financiero de la pandemia covid-19 en las pymes comerciales de... https://doi.org/10.37811/d_rcmv713.6587	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (29 palabras)
5	 <b>scielo.sld.cu</b> http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (28 palabras)

### Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas)

Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

-  <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/466>
-  <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23032/1/UPS-GT003901.pdf>
-  <https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
-  <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.54>
-  [https://www.researchgate.net/publication/332826282\\_Analisis\\_financiero\\_en\\_las\\_empresas\\_comerciales\\_de\\_Ecuador](https://www.researchgate.net/publication/332826282_Analisis_financiero_en_las_empresas_comerciales_de_Ecuador)