



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA: “ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL CENTRO DE
ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO S.A. DEL CANTÓN
CAYAMBE, PERÍODO, 2019 – 2020.”**

Trabajo de Grado previo a la obtención del título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría CPA

AUTORAS:

Guatemal Catucuamba Mariuxi Cecibel

Yepez Batallas Lizbeth Carolina

DOCENTE TUTOR:

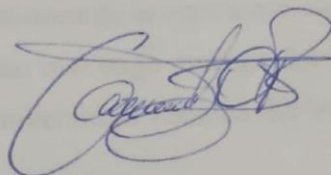
Mgs. María Gabriela Arciniegas Romero

IBARRA – ECUADOR 2022

APROBACIÓN DEL TRABAJO

En mi calidad de docente tutora del trabajo de Grado, presentado por las estudiantes, Guatemal Catucuamba Mariuxi Cecibel y Yopez Batallas Lizbeth Carolina, para optar por el Título de LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, CPA. Cuyo tema es: **“ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO S.A. DEL CANTÓN CAYAMBE, PERÍODO, 2019 – 2020.”**, considero que el presente trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del tribunal examinador que se designe.

En la ciudad de Ibarra, a los 01 día del mes de Febrero de 2022



Mgs. María Gabriela Arciniegas
DOCENTE TUTOR DEL TRABAJO DE GRADO



UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE BIBLIOTECA UNIVERSITARIA

AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD:	172733355-9		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Guatemala Catucuamba Mariuxi Cecibel		
DIRECCIÓN:	Quito-AV Eloy Alfaro N50-118 y Pasaje A		
EMAIL:	mcguatemalc1@utn.edu.ec		
TELÉFONO FIJO:		TELÉFONO MÓVIL:	0986267886

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD:	175274010-8		
APELLIDOS Y NOMBRES:	Yepez Batallas Lizbeth Carolina		
DIRECCIÓN:	Capitán Espinoza de los Monteros 8-65 y AV Atahualpa		
EMAIL:	lcyepezb@utn.edu.ec		
TELÉFONO FIJO:		TELÉFONO MÓVIL:	0980622080

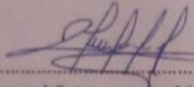
DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	"ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DEL CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO S.A. DEL CANTÓN CAYAMBE , PERÍODO 2019-2020
AUTOR (ES):	Guatemala Catucuamba Mariuxi Cecibel Yepez Batallas Lizbeth Carolina
FECHA: DD/MM/AAAA	20 de septiembre del 2022
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> PREGRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	Licenciadas en Contabilidad y Auditoría C.P.A
ASESOR /DIRECTOR:	Mgs. Arciniegas Romero Maria Gabriela

2. CONSTANCIAS

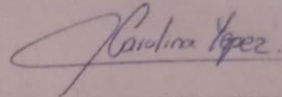
Nosotras, Guatemal Catucuamba Mariuxi Cecibel, con cédula de ciudadanía Nro. 172733355-9 y Yepez Batallas Lizbeth Carolina, con cédula de ciudadanía Nro. 175274010-8, las autoras manifiestan que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto la obra es original y que son los titulares de los derechos patrimoniales, por lo que asumen la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrán en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 20 días del mes de septiembre del 2022.

LAS AUTORAS



Guatemal Catucuamba Mariuxi Cecibel
C.C.172733355-9



Yepez Batallas Lizbeth Carolina
C.C. 175274010-8

RESUMEN

Este estudio trata acerca del desempeño financiero que la empresa, centro de acopio de leche, Jatari Guagra S.A. tuvo en los años 2019 y 2020, con el propósito de determinar las diferencias estratégicas que tuvieron en este periodo.

Mediante las investigaciones realizadas se determinó que los centros de acopio de leche en otras ciudades también fueron afectados en estos años, muchos de ellos debido a los cambios en los mercados en el tiempo de pandemia.

La metodología aplicada consiste en un enfoque cuali-cuantitativo, debido a que se ha realizado una recolección de información mediante las técnicas de entrevista y documentación técnica, mismas que permitieron determinar los problemas que afrontó la empresa. Para el análisis de la información se aplicó los métodos de ratios financieros, horizontal, vertical, Dupont y Porter, que permitieron establecer resultados respecto a su desempeño financiero.

Los resultados evidenciaron que las estrategias utilizadas por la empresa Jatari Guagra fue realizar un crédito emergente para lograr liquidez y así poder cubrir sus gastos administrativos y operativos, además de no despedir a sus empleados.

Se sugiere nuevas estrategias que le permitan mejorar su desempeño financiero, tales como diversificación de clientes, optimización del gasto financiero y la creación de una cuenta de provisión para gastos emergentes.

ABSTRACT

This study deals with the financial performance that the company, milk collection center, Jatari Guagra had in the years 2019 and 2020, with the purpose of determining the strategic differences that they had in this period.

Through the investigations carried out, it was confirmed that the milk collection centers in other cities were also affected in these years, many of them due to changes in the markets in the time of the pandemic.

The applied methodology consists of a qualitative-quantitative approach, due to the fact that a collection of information has been carried out through interview techniques and technical documentation, the same ones that allowed determining the problems faced by the company.

For the analysis of the information, the methods of financial ratios, horizontal, vertical, Dupont and Porter, were applied, which allowed establishing results regarding their financial performance.

The results showed that the strategies used by the Jatari Guagra company was to make an emerging loan to achieve liquidity and thus be able to cover its administrative and operating expenses, in addition to not firing its employees.

New strategies are suggested that allow you to improve your financial performance, such as client diversification, optimization of financial expenses and the creation of a provision account for emerging expenses.

DEDICATORIA

Agradecemos a Dios principalmente porque este logro alcanzado es resultado, de su ayuda. Este trabajo se lo dedicamos también a nuestros padres: quienes han sido ejemplo de lucha y perseverancia, por su amor y apoyo incondicional a lo largo de nuestra formación académica; pero sobre todo por creer en nosotras, han hecho que logremos un paso más para cumplir con esta meta.

Mariuxi y Lizbeth

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a la prestigiosa Universidad Técnica del Norte por abrirnos sus puertas, y convertirse en nuestro segundo hogar en donde desarrollamos amplios conocimientos y la experticia suficiente para nuestro futuro profesional.

También a nuestros docentes quienes nos brindaron ampliamente sus conocimientos.

A la empresa Jatari Guagra, su gerente y personal, quienes permitieron acceder a toda la información necesaria para el desarrollo de este estudio.

Y un agradecimiento especial a nuestra profesora la Mgs. María Gabriela Arciniegas, quien fue la persona que nos guío durante este proceso, gracias por todos los conocimientos, apoyo y dedicación.

Mariuxi y Lizbeth

APROBACIÓN DE TRABAJO DE GRADO.....	ii
AUTORIZACIÓN DE USO Y PUBLICACIÓN A FAVOR DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE.....	iii
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE DE CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE ILUSTRACIÓN.....	xii
Unidad 1. Descripción del caso	14
1.1 Introducción	14
1.2 Planteamiento del problema	15
1.4 Objetivos	18
1.4.2 Objetivos específicos.....	18
Unidad 2. Marco Referencial.....	19
2.1 Estado del arte	19
2.1.1. Estudios relacionados al desempeño financiero en los contextos internacional, regional y local.	19
2.2 Marco Teórico	22
2.2.1 Desempeño financiero	22
2.2.1.1 Indicadores financieros	27
Rotación de inventarios	28
Rotación de las cuentas por cobrar.....	28
Coeficiente de liquidez.....	28
Rendimiento sobre la inversión	28
Margen bruto de ganancias	29
Umbral de rentabilidad	29
2.2.1.2 Rentabilidad	29
2.2.1.3 Factores técnicos de desempeño financiero	30
Factor de liquidez	30
Factor de solvencia.....	31
Factor de gestión.....	31
Factor de rentabilidad.....	31
2.2.2 Análisis del desempeño financiero	31
2.2.2.1 Análisis financiero y sus técnicas	31

2.2.2.2 Análisis comparativo	32
2.2.2.3 Análisis Dupont	33
2.2.2.4 Análisis discriminante.....	34
2.2.3 Modelo Porter para análisis de sector	36
Pertinencia del estudio del Modelo Porter para el centro de acopio.....	36
2.2.3.1 Amenaza de los nuevos competidores	36
2.2.3.2 Poder de negociación de los proveedores	37
2.2.3.3 Poder de negociación de los compradores	37
2.2.3.4 Amenaza de productos o servicios sustitutos	38
2.2.3.5 Rivalidad existente entre competidores de la industria	38
2.3 Marco legal e institucional	39
2.3.1 Constitución de la República del Ecuador	39
2.3.2 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.....	41
Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.....	41
2.3.3 Clasificación de Incentivos	42
Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal	42
2.3.4 Código del Trabajo	43
Código de Trabajo	43
2.3.5 Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria.....	44
Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria.....	44
2.3.6 Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación	45
Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación	45
2.3.7 Normativa técnica	46
Unidad 3. Metodología	47
3.1 Marco Metodológico.....	47
3.1.2 Métodos	48
Histórico – Lógico	48
Análisis – Síntesis.....	48
Inductivo – Deductivo	49
3.1.2. Técnicas e Instrumentos	49
Observación.....	49
Entrevista	49
Unidad 4: Diseño del estudio de caso	51
4.1 Recopilación de la información	51
4.2 Análisis de la información	51

4.2.1 Análisis del desempeño financiero por métodos.....	52
Método de ratios.....	52
Liquidez general	52
Prueba ácida.....	52
Prueba defensiva.....	53
Capital de trabajo.....	53
Periodo promedio de cobro	54
Rotación de Inventarios	54
Periodo de pago a proveedores.....	55
Rotación de Caja y Bancos	55
Método Análisis Vertical	56
Análisis vertical de ventas sobre utilidad neta.....	56
Análisis vertical de gastos sobre utilidad neta.....	56
Análisis vertical de ingresos sobre utilidad neta.....	56
Método Análisis horizontal	57
Método de Análisis Dupont.....	58
4.2.2 Análisis del sector primario de acopio de leche.....	59
4.3 Informe del estudio de caso.....	60
Antecedentes	60
Propósito del estudio de caso	61
Pregunta de reflexión.....	61
Panorama del sector ganadero – actividad de acopio de leche en base al modelo Porter.....	61
Acciones tomadas por la organización.....	64
Análisis del desempeño financiero	64
Lecciones Aprendidas.....	68
Conclusiones	70
Recomendaciones	71
Bibliografía	72
ANEXOS	79

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Constitución de la República del Ecuador.....	39
Tabla 2. Código orgánico del sistema de innovación, producción, comercio y capacitación del Ecuador.....	41

Tabla 3 Ley orgánica para el fomento productivo.....	42
Tabla 4 Código de trabajo	43
Tabla 5 Ley orgánica de sanidad agropecuaria.	44
Tabla 6 Ley orgánica de emprendimiento e innovación.....	45
Tabla 7 Liquidez general	52
Tabla 8 Prueba ácida.....	52
Tabla 9 Prueba defensiva.....	53
Tabla 10 Capital de trabajo.....	53
Tabla 11 Periodo promedio de cobro	54
Tabla 12 Rotación de inventarios	54
Tabla 13 Periodo de pago a proveedores.....	55
Tabla 14 Rotación de caja y bancos	55
Tabla 15 Análisis vertical, ventas sobre utilidad neta	56
Tabla 16 Análisis vertical, gastos sobre utilidad neta	56
Tabla 17 Análisis vertical, ingresos sobre utilidad neta	56
Tabla 18 Tasa de variación de ingresos netos neta.....	57
Tabla 19 Tasa de variación de gastos	57
Tabla 20 Tasa de variación de utilidad.....	57
Tabla 21 Análisis Dupont 2019	58
Tabla 22 Análisis Dupont 2020.....	58
Tabla 23 Comparación del ROE entre 2020 y 2019.....	58
Tabla 24 Fuerza 1 de Porter - competidores.....	62
Tabla 25 Fuerza 2 de Porter – clientes	62
Tabla 26 Fuerza 3 de Porter – productos	63
Tabla 27 Fuerza 4 de Porter – proveedores	64
Tabla 28 Comparativas entre métodos	64

ÍNDICE DE ILUSTRACIÓN

Ilustración 1 Comparativas entre métodos	65
--	----

Unidad 1. Descripción del caso

1.1 Introducción

El rendimiento económico de una organización está representado por distintos indicadores financieros mismos que en su evaluación global se denomina desempeño financiero. El estudio a realizar ubica como sujeto de estudio al Centro de Acopio de leche Jatari Guagra Pesillo S.A, organización de tipo Sociedad Anónima, legalmente constituida desde el año 2005, misma que se encuentra ubicada en la ciudad de Cayambe, provincia de Pichincha, se vio afectado, a partir del periodo de confinamiento declarado con el fin de precautelar la salud y evitar contagios de COVID-19.

La actividad principal de esta organización se enfoca en la recolección de leche, en diferentes sectores, y de alrededor 150 proveedores. Sus clientes principales son. Sociedad Ganadera EL ORDEÑO, la Holandesa e Improlac (DULAC) que requieren de leche para su producción particular.

Este periodo de restricciones significó para la organización una desaceleración de actividades comerciales y, por ende, una reducción sustancial de sus ingresos. Sin embargo, debido a la necesidad de satisfacer la demanda de sus clientes, el centro de acopio se desempeñó con las limitaciones de circulación para la entrega de su producto. Esta actividad requirió de acciones de tipo operativo, comercial y económico que permitieron al negocio continuar en el mercado.

Con el objeto de identificar el efecto en el desempeño económico de la organización en los años 2019 y 2020, se requiere estudiar de manera integral los estados financieros del Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra S. A. con el propósito de generar estrategias para mejorar su desempeño.

El presente estudio de caso analizará el desempeño financiero basándose en los indicadores financieros que miden el desempeño organizacional, en los ámbitos de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad correspondientes al año 2020 y compararlos con los del 2019, para determinar el cómo la empresa fue afectada a causa de la pandemia.

Según (Rosero, 2017, pág. 21) menciona que “ Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formarse una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso”.

El diagnóstico del desempeño financiero es importante en toda organización, dado que, permite determinar la gestión empresarial respecto a los indicadores de liquidez, solvencia, deuda, rentabilidad y eficiencia. Ahora bien, existen otros factores internos que, conducen a esos resultados como el manejo de recursos, el clima laboral, tecnología y el comportamiento del grupo. (Nava & Marbelis, 2009).

Por tanto en este planteamiento se especifica que la empresa necesita estudiar el caso del manejo del tiempo denominado como pandemia, para evaluar sus decisiones y cuan viables o acertadas fueron.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Descripción del problema

El problema de investigación tiene que ver con la empresa Jatari Guagra y lo efectos generados en su ámbito financiero y su modelo de negocio, en el año 2020, la empresa está ubicada en el cantón Cayambe, provincia de Pichincha. Según el análisis de las cuatro fuerzas de Porter, la organización Jatari Guagra en el tiempo denominado de la pandemia, surgieron múltiples cambios en los procesos comerciales, tales como las restricciones de horario, condiciones de bioseguridad, limitaciones en múltiples los aspectos organizaciones, toma de decisiones y acciones emergentes, características que afectaron el desempeño organizacional en el área financiera. El problema no estudia el sector ganadero, debido a que la empresa, sujeto de estudio, no se dedica a esa actividad económica. Sus funciones son la recolección y procesamiento de la leche, así como su comercialización.

Inicialmente en el mes de marzo de 2020 el estado ecuatoriano junto a otros países, en concordancia con las recomendaciones de la Organización Mundial de Salud, restringieron y normaron las acciones de las personas y empresas, tanto en su movilidad como en su capacidad para ejercer sus labores comerciales, inclusive las empresas proveedoras de productos de consumo masivo tuvieron limitaciones. Esto generó diversos cambios en el aparato financiero de algunas empresas, una contracción generalizada de la economía afecto de manera externa y las necesidades de un nuevo modelo operativo modificó la economía interna de las organizaciones.

Las restricciones impuestas por el estado, desprendidas del análisis del COE Nacional, impidieron el normal flujo del comercio en país, con ello las normativas de bioseguridad, agregaron nuevos procesos, procedimientos y cambios en la operatividad, comercio y relaciones comerciales. Para las empresas estas normas requirieron de inversión económica, redistribución de los tiempos operativos, rotación de personal y modificaciones en el manejo empresarial, lo cual incidió significativamente sobre los costos operativos, respuesta del mercado, variabilidad en el precio, utilidad y otros elementos económicos. Por otra parte, y de forma paralela al evento de la pandemia, al reducir y limitar el movimiento comercial, las empresas como Jatari Guagra S.A. disminuyeron sus operaciones comerciales, y con ello la reducción de su rentabilidad, no solo por el nivel de ventas, sino por las dificultades técnicas y operativas que limitaron sus capacidades.

1.2.2 Delimitación del problema

El problema de investigación se delimita en el factor temporal al estudio comparativo de los años 2019 y 2020, en el factor espacial, se delimita a la empresa Jatari Guagra, que se encuentra ubicada en la ciudad de Cayambe, provincia de Pichincha.

1.2.3 Formulación del problema

Frente a los eventos descritos en el planteamiento del problema, la empresa Jatari Guagra, generó diferentes respuestas ante los posibles escenarios, decisiones que se tradujeron en acciones que conforman el presente problema y estudio de caso, por tanto, la formulación del problema está definida por la siguiente interrogante a responder ¿Cuál es el

desempeño financiero del Centro de Acopio de leche Jatari Guagra, en los años 2019 - 2020?, pregunta que se responderá al finalizar la investigación de estudio de caso.

1.3 Justificación

El estudio posee gran importancia, debido a que permitirá establecer los indicadores financieros de los años 2019, donde las empresas no tenían ningún impacto a causa de la pandemia, y en el año 2020, cuando se inició un proceso restrictivo para todas las organizaciones, modificando el mercado, e incidiendo sobre el desempeño financiero, es importante comprender que la naturaleza de estos cambios no tuvieron origen en la oferta y demanda, sino en el factor externo de las normas estatales, comportamiento que es necesario estudiarlo y analizarlo.

Los eventos que sucedieron a causa de la pandemia, dejaron muchas enseñanzas a todas las empresas, es necesario recopilar las acciones y decisiones tomadas por el personal gerencial para manejar y acoplarse al nuevo modelo de mercado que se ha establecido en el periodo que se considera nueva normalidad, como un modelo preventivo ante posibles crisis similares.

La recopilación de la información a partir de los indicadores va acompañada de un análisis comparativo que permitirá visualizar la experiencia empresarial, para la preparación de los estudiantes que realizan este estudio, con el fin de incrementar sus conocimientos y mejorar sus capacidades, basadas en el ejemplo de la empresa que es sujeto de estudio.

El análisis del desempeño organizacional de la empresa Jatari Guagra S.A. beneficiará a quien pueda acceder a la información derivada de los resultados, permitiéndole agregar a su perspectiva financiera, un criterio técnico-académico, logrando con ello mejorar la visión de los acontecimientos que derivaron su desempeño en el tiempo de pandemia.

El tema de investigación es factible, porque cuenta con la aprobación, información y colaboración de la empresa Jatari Guagra S.A. para su realización, además al tratarse de una sociedad anónima, dispone para su libre consulta sus estados de resultados y

financieros, a través de la Superintendencia de Compañías, permitiendo tener los datos necesarios para la realización del estudio.

La viabilidad se basa el acceso a la información para las investigadoras, además que es un problema de investigación es actual y existe información actualizada, registros financieros que permitan aportar a su solución.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

- Determinar el desempeño financiero del Centro de Acopio de leche Jatari Guagra, 2019 – 2020.

1.4.2 Objetivos específicos

- Analizar la situación actual del Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra, 2019-2020.
- Evaluar la información obtenida con base en el cumplimiento de la normativa.
- Proponer estrategias de mejora del desempeño financiero.

Unidad 2. Marco Referencial

2.1 Estado del arte

2.1.1. Estudios relacionados al desempeño financiero en los contextos internacional, regional y local.

En el contexto internacional se identifica el estudio de (Reza, Sudirman, Mohammad, Rifki, & Sale, 2021), cuyo objetivo de investigación fue determinar el desempeño financiero de la empresa Sharia en Indonesia, en esta investigación se aplicó una metodología cuantitativa, donde se obtienen los indicadores financieros de mayor relevancia para el contexto asiático, tales como el índice de adecuación de capital (CAR), costos operativos a ingresos operativos (BOPO), el índice de depósito (FDR), financiero (ROA) y sus principales resultados fueron que, en el tiempo de la pandemia, se registró un 2.1% de variación positiva del año 2020 respecto al año 2019. En conclusión, este trabajo expone un efecto positivo y significativo en el desempeño financiero en el periodo de desarrollo del estudio.

En el mismo contexto internacional se identifica el estudio de (Zachary, 2020) aplicado a una empresa de manufactura, donde se utilizó el Modelo de Análisis comparativo de la liquidez y la rentabilidad, esta relación muestra un factor relativo, donde se expresa mediante un porcentaje, la relación que existen entre estos dos indicadores, de donde proviene una percepción de desempeño, sus principales resultados generaron una disminución en la capacidad de liquidez en un 23.1% y 55% en la rentabilidad. En conclusión, el periodo de pandemia ha generado una conducta negativa del mercado para la empresa.

En otra investigación en el mismo contexto, realizado por (Rababah, Haddad, Muhammad, & Zheng, 2020), cuyo objetivo fue determinar el desempeño financiero en una muestra de 15 empresas chinas de acopio, tuvo como resultados que en el periodo de

pandemia, se han generado una disminución del rendimiento financiero equivalente al 25,8%. En conclusión, la pandemia ha afectado a las empresas de acopio en China.

Por otra parte, el estudio realizado por (Ramirez, Echenique, & Villegas, 2020), en el contexto internacional destaca el desempeño financiero en el uso del método discriminante, considerando a este como el más adecuado debido a su facilidad de aplicación, que consistió en la medición de los indicadores financieros para su evaluación, lo que permitiría ver el éxito de la empresa.

En el contexto regional, el estudio realizado en Colombia, de (Correa, Quintero, Gómez, & Castro, 2020), cuyo objetivo fue determinar la relación entre el desempeño financiero y las normativas estatales en el tiempo de pandemia, aplicando como población 69 empresas colombianas, utilizando los indicadores financieros ROA, expone como resultados que existe una relación positiva de $B=0.0012$, respecto a las normativas estatales y el desempeño financiero de las empresas. En conclusión, el manejo de la pandemia en favor de las empresas colombianas ha sido positivo por parte del estado.

En el mismo contexto, la investigación realizada por (Arevalo & Acuna, 2020), tuvo como objetivo determinar el análisis y administración del desempeño financiero de los mercados emergentes en México, aplicando en una población de 45 empresas, hallando como resultados que las empresas mexicanas han disminuido su desempeño en el año 2020 en un promedio del 20%, respecto al año 2019. En conclusión, la pandemia ha afectado negativamente el desempeño financiero de las empresas en México.

En otro estudio del mismo contexto, realizado por (Llaquijo & Romero, 2021), cuyo objetivo fue, analizar el desempeño financiero a través de indicadores de rentabilidad y generación de valor, comparando los años 2015 al 2020 en empresas comerciales, con una población de 10 empresas, se ha determinado como resultados que las tasas de riesgo se incrementó con una media de 96.84, y la rentabilidad disminuyó en un 65% en las empresas peruanos. En conclusión, el periodo del año 2020 generó el decremento del ingreso económico en las empresas peruanas.

En el contexto local, realizado por (Guamán, 2020) en la ciudad de Machala, Ecuador, cuyo objetivo fue determinar el desempeño financiero en tiempos de COVID, para una

población de una empresa de acopio, utiliza como método de cálculo el discriminante, obteniendo la información mediante el cálculo correlaciona de los indicadores financieros obteniendo un valor de Z, el cual se registró como resultado de 25 puntos más que el año 2019, financieros de liquidez, las ventas bajaron en un 35%. En conclusión, la empresa disminuyó sus costos operativos para enfrentar la situación financiera emergente.

Por otro, en este mismo contexto se identifica el estudio de (Núñez de la Cruz & Anchundia, 2021), cuyo objetivo fue el impacto de los indicadores de rentabilidad para las PYMES comerciales durante la pandemia COVID-19, aplicando en 15 empresas del cantón la Libertad, hallándose como resultados que el sector de las pymes ha generado diferentes escenarios y problemas para la actividad empresarial. En conclusión, las empresas del sector que acudieron a las alternativas de comercialización pudieron impulsar sus indicadores financieros positivamente y reactivas las actividades productivas y laborales.

En el estudio de (Bravo, 2020), cuyo objetivo fue determinar el desempeño financiero en base a la capacidad de endeudamiento en tiempos de pandemia y el apalancamiento con una muestra de una empresa de acopio en Guayaquil, se determinaron como resultados que el impacto económico fue afectado por la falta de liquidez en el periodo de estudio y que el apalancamiento permitió un escenario positivo para el rendimiento económico. En conclusión, el desempeño financiero en la empresa de estudio utilizó la estrategia del apalancamiento para mejorar su liquidez y endeudamiento.

En el estudio realizado en Ecuador (Coba & Prieto, 2022) por respecto a la eficiencia y desempeño financiero, donde aplica el método discriminante, lo realiza mediante la medición de los activos, pasivos, patrimonio y variables de entrada y de la utilidad neta, obteniendo dicha información de la superintendencia de compañías, para establecer una correlación entre los indicadores financieros y generar un análisis discriminante.

Por otra parte, el estudio de (Panqueva, 2019), aplica el modelo Porter como un método adecuado para determinar el contexto económico que posee un centro de acopio, este método permite establecer una percepción de rentabilidad frente a los agentes externos que afectan la economía de una empresa.

2.1.2 Estado del arte del sector de acopio de leche

El estudio de (Guzmán & Sánchez, 2021), en el contexto regional menciona que los elementos que afianzan el desempeño financiero de un centro de acopio de leche en Bogotá, obteniendo mediante la metodología de cálculo de perfectibilidad, los resultados de su viabilidad en el tiempo de confinamiento en el año 2020, debido a que el consumo lácteo fue afectado, además que contempla la integración de los productores como accionistas del centro de acopio. El autor manifiesta la importancia de incluir en la metodología de cálculo de los resultados, el hecho de un centro de acopio de leche posee características que afectan de una manera diferente a su rendimiento financiero, estas son los accionistas que por una parte son proveedores y por otra son accionistas, lo que permite flexibilizar las decisiones con el volumen de producción, mejorando su posibilidad de enfrentar problemas en su rendimiento financiero.

En el contexto local realizado por (Lechón & Peña, 2020) se ubica un estudio de un centro de acopio de leche, como parte del sector industrial del procesamiento y comercialización de la leche, para el consumo humano, donde se recopila información financiera para determinar el funcionamiento y la eficiencia en el manejo financiero, esta información concierne con este estudio en el uso de indicadores financieros de rentabilidad para correlacionarlos y obtener una percepción cuantitativa de la toma de decisiones para estudiar el caso del rendimiento financiero.

2.2 Marco Teórico

2.2.1 Desempeño financiero

El desempeño financiero está considerado como un proceso que ayuda a lograr estimaciones, que sirvan como un medidor del éxito de la empresa, con el propósito de lograr la rentabilidad.” (Altamirano, Cruz, Villalba, & Ipiales, 2018, pág. 56). Por tanto, para el autor, las estimaciones de desempeño financiero requieren del cálculo de

manera cuantitativa para lograr medir la rentabilidad en todos sus ámbitos y ciclos, del proceso financiero de la organización.

También se define al desempeño financiero según (Almeida & Pilar , 2018), “como las acciones que afectan a la rentabilidad mediante grandes impactos”, según el autor esto se evidencia mediante herramientas financieras, los elementos más prácticos de uso los indicadores financieros, esta información requiere ser analizada mediante comparaciones entre los años en curso de la investigación para tener un punto de referencia, evidenciándose los cambios en el rendimiento financiero.

Para (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 56) “mediante el diagnóstico financiero se puede determinar el desempeño específico de una empresa dentro de un periodo o ejercicio contable, comparándolo con otro periodo para determinar la respuesta de la organización ante los diferentes factores que la afectan” los indicadores como el rendimiento que son parte del desempeño financiero permiten la comparación entre los resultados de otras empresas, con el fin de conocer su nivel de rentabilidad, esto ayuda a los inversores y gerentes en la toma de decisiones, realizar los cambios en el manejo administrativo y financiero para salvaguardar su patrimonio, anticipándose a eventos desafortunados, también apoya en las inversiones correctas o más rentables que generalmente requieren información para tomar decisiones acertadas para el futuro de la organización.

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa, según (Vergara, Ollala, Yturalde, & Sorhegui, 2020), esto se puede lograr mediante los indicadores financieros como el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad”, permitiendo facilitar las estrategias que se diseñen con esta información en el ámbito gerencial, económico y financiero de la actividad empresarial.

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. “Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo” (Gómez & Nuñez, 2017); puesto que según el autor constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Este tipo de análisis financiero, facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, para (Silva, 2019), esto “aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera”(pág. 45), para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros.

No obstante, el análisis financiero “se debe realizar en forma sistemática de manera de determinar la liquidez y solvencia de la empresa, medir su actividad operativa” (Nava & Marbelis, 2009), la eficiencia en la utilización de los activos, su capacidad de endeudamiento y de cancelación de las obligaciones contraídas, sus utilidades, las inversiones requeridas, su rendimiento y rentabilidad.

Según (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020, pág. 25), “el análisis financiero presenta algunas limitaciones, que pueden ser inherentes a su aplicación e interpretación”; el autor manifiesta esto, debido a que la información que se dispone en el análisis del rendimiento financiero o el desempeño financiero, se necesita comparar, sea entre entidades similares o entre espacios temporales de acción comercial, para ello se debe considerar los factores de diversificación de las operaciones, el tamaño de las empresas y el contexto en el tiempo de análisis.

Además (Padilla, Rivera, & Ospina, 2019, pág. 47), coinciden con este criterio cuando menciona que “también, en lo respectivo a la interpretación de los indicadores financieros se pueden presentar dificultades para establecer criterios para su evaluación”, esto se debe a que los resultados pueden mostrar información ambigua, para evitar es necesario conocer el contexto de la actividad productivo, establecer objetivos concretos en el análisis que permitan tener una misma línea en los resultados.

Según (Quintero, Soto, & Mendieta, 2019) , de igual manera se debe tomar en cuenta “las variables exógenas que se refiere a elementos tales como la inflación, el valor actual, el mercado, las modificaciones en activos y pasivos, el balance general, que son elementos valuados respecto a la depreciación o adquisiciones” (pág. 32), elementos que suelen

omitirse en los estados de resultados, pero que pueden salir a la luz mediante un análisis contextual de la empresa y lograr así información útil de la situación de la empresa

Para el “análisis del desempeño financiero requiere del cálculo de indicadores o también llamadas razones financieras, que permiten diagnóstico claro de la situación económica y financiera del negocio” (Rosero, 2017, pág. 8). A juicio de (Salazar, 2017, pág. 78), se “la utilización de los indicadores financieros como medidores del rendimiento utiliza índices o razones que permitan relacionarlos de forma comparativa”, de esta manera el autor afirma que se realizaría una evaluación de la condición real de la empresa y su desempeño.

Para realizar el método de cálculo de estos indicadores, para (Padilla, Arevalo, & Bustamante, 2017, pág. 78), “el procedimiento de evaluación financiero es la combinación entre dos o más indicadores, mismos que se pueden elaborar mediante la información detallada en los estados financieros de la empresa”, para el autor, cada año puede ser estudiado como un ciclo sistemático y donde concurren diferentes eventos coyunturales, es decir que un año con otro sería una de las formas más eficiente para el diseño del análisis financiero.

Para el cálculo de los indicadores financieros, es necesario considerar los eventos que se generen en el contexto y en el tiempo de medición, puesto que los indicadores pueden estar afectados por estos, para (Rivera, 2017, pág. 45), “al considerar las variaciones se puede determinar correctamente el valor final de un indicador financiero” el autor manifiesta de manera clara que existen elementos que afectan a su cálculo, por ejemplo si una empresa adquiere un crédito para mejorar la liquidez de la empresa, este puede reflejar que su rendimiento de liquidez es alto, mientras que otro indicador podría establecer que el gasto es ineficiente, es evidente que al comparar un año con otro estos cambios podrían interpretarse de manera equivocada, es necesario establecer un contexto que afecta a uno y otro indicador, para establecer la relación que existe entre esta variación y el resultado.

La importancia del cálculo de los indicadores se encuentra en su interpretación, esta puede arrojar información que sea valiosa o que no proporcione datos relevantes, todo dependerá del criterio con el que se analice o interprete los resultados, ya que por sí solo los

indicadores solo son números, pero al vincularlos al contexto o eventos que están sucediendo en las decisiones financieras, la información posee un mayor significado.

Los resultados que arroje el análisis financiero permitirá determinar su desempeño, es importante para (Rincón, Niño, & Gómez, 2017, pág. 36) que esto se realice “en un tiempo específico, es decir en un periodo” esto permitirá que la eficiencia se mida en ámbitos de los recursos económicos y financieros, la gestión, y las relaciones que intervienen para la toma de decisiones referentes a la composición de los activos, la estructura de la financiación y políticas de manejo interno de los dividendos.

Para este autor, el desempeño financiero tiene que ver principalmente con el manejo de los recursos corrientes, la inversión, administración y movimientos, y como esto es manejado para que se genere un entorno lucrativo, maximizando el alcance de la inversión que realizan los accionistas.

En sus inicios el concepto de desempeño financiero se “limitaba a la administración de los fondos y sus funciones estaban a cargo de una persona o del departamento de finanzas” (Villalobos & Pimiento, 2020, pág. 25), pero con el transcurso del tiempo ha evolucionado mucho; tanto que en nuestros días se ha convertido en un concepto amplio y complejo.

“Actualmente del desempeño financiero permite realizar actividades que gran significado para la determinación del éxito de la empresa, estas se basan en la comparación de la información” (Rivera, 2017, pág. 14); para el autor, este tipo de análisis son uno de los elementos que se utilizan para lograr el objetivo de la organización, la información que conlleva dicho análisis permite establecer bases para las decisiones estratégicas.

Según (Amonzabel, 2017, pág. 36) para la medición del desempeño financiero, se aplican los indicadores de rendimiento sobre activos (ROA), el índice de rendimiento sobre capital (ROE), el beneficio neto sobre los fondos propios de la organización; y el rendimiento sobre ventas (ROS); finalmente, se considera también, el margen neto sobre el total de ventas de la empresa.

2.2.1.1 Indicadores financieros

Los indicadores financieros “brindan información de la empresa en su posición financiera y su funcionamiento” (Puerta & Vergara, 2018, pág. 52), básicamente cuando se calculan para una serie de períodos, esto permite determinar promedios y tendencias y también cuando son comparados entre varias empresas del mismo ramo; pues, sólo a través de los indicadores financieros es posible la comparabilidad de empresas de una misma actividad indistintamente de su tamaño.

Por otra parte, (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 14); señalan que “los indicadores financieros son considerados como los elementos financieros tradicionales para la medición de su funcionamiento”, relacionando los elementos del balance general y del estado de resultados; es así como permiten conocer la situación de la empresa en lo que respecta a liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad.

De igual forma, (Caraballo, 2020, pág. 45) manifestó que “la rentabilidad como indicador financiero puede ser definida como la capacidad para generar los recursos excedentes de los costos o de las inversiones realizadas” (p.268). Los autores (Correa, Reyes, & Montoya, 2018, pág. 14), también afirman que “los indicadores de rentabilidad permiten medir de manera efectiva la administración financiero y el desempeño de la organización”, estos autores aclaran que la rentabilidad es uno de los indicadores que muestra con mayor relevancia el estado de la empresa además puede estimar la eficiencia de las estrategias de venta respecto a la inversión, reflejándolos con la siguiente ecuación:

$$\text{rentabilidad sobre activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{total de activos}}$$

Por otra parte, para (García & Serna, 2020, pág. 96) afirma que el desempeño financiero se encuentra dado por los siguientes indicadores financieros:

Rotación de inventarios

Este permite medir el número de días que le toma vender los productos que se encuentran en inventario, para (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020) “Un número bajo significa que el inventario se vende rápidamente”, para el autor este indicador puede ser comparado consigo mismo, sin embargo la relación horizontal resultante de la comparación entre dos o más años permitirá determinar si la rotación de inventario fue más eficiente.

Rotación de las cuentas por cobrar

Se refiere al promedio de los días que han transcurridos desde la venta hasta el cobro de las deudas indicará si tu empresa debe mejorar sus políticas de crédito. Para (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020), “este es un coeficiente donde la baja rotación de las deudas implicaría que la cuentas pendientes se están cubriendo con rapidez equilibrada y razonable”. El control de este indicador permitirá determinar el tiempo de cobro de las deudas las cuales tiene su impacto sobre el flujo de efectivo.

Coeficiente de liquidez

Este indicador analiza la capacidad que posee la empresa para retener la liquidez, establece una relación entre el activo y el pasivo corriente, lo que conlleva a la evaluación de su capacidad para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo o los gastos corrientes. (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020). Para el autor la información que proporciona este indicador son por lo generar una relación de 2:1 es decir cuando los activos superan en dos veces a los pasivos corrientes, la relación es equilibrada y económicamente saludable.

Rendimiento sobre la inversión

Este indicador se refiere a la porción del rendimiento que recibe el inversor. Para (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020), su resultado representa “la medición de un porcentaje que es la proporción que le corresponde a un accionista por su inversión”. Este valor representará un nivel de rentabilidad el cual puede compararse con otro indicador de un año posterior para evaluar la evolución de la rentabilidad, sin embargo, no es un valor

definitivo, porque se deberá someter a un cálculo de la incidencia del costo capital para determinar la pérdida o ganancia relativa que tuvo el inversor.

Margen bruto de ganancias

El indicador permite determinar la rentabilidad del negocio (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020) “este valor refleja, la ganancia bruta, el grado de control sobre la venta y su relación con el precio”. Es decir, para el autor, el margen bruto además de cargar con valores que afecten a la utilidad real, representará el peso de la venta sobre precio de venta al público. En especial para estrategias que sean competitivas con productos similares, competencia o sustitutos.

Umbral de rentabilidad

Este indicador según (Ochoa, Sánchez, & Andocilia, 2020), es conocido como punto de equilibrio o umbral de rentabilidad, se refiere al volumen de las ventas que permiten cubrir los gastos”, esto se puede ejemplificar como una firma empresa que requiere comercializar unas quinientas horas de sus servicios cada mes para cubrir sus gastos corrientes como salarios, alquiler inmueble, servicios básicos, telefonía e internet, el valor de rentabilidad que sobre pase el umbral le permitirá tener una ganancia líquida que ya supere la pérdida del costo capital, cuando el indicador es inferior al umbral, entonces se debe cambiar o modificar la estrategia de ventas por que los ingresos por este rubro no son suficiente.

2.2.1.2 Rentabilidad

Según (García & Serna, 2020), “la rentabilidad constituye el resultado de las acciones gerenciales, decisiones financieras y las políticas implementadas en una organización” (pág. 45). Fundamentalmente, la rentabilidad está reflejada en la “proporción de utilidad o beneficio que aporta un activo” (Correa, Reyes, & Montoya, 2018, pág. 41), dada su utilización en el proceso productivo, durante un período de tiempo determinado; aunado a que es un valor porcentual que mide la eficiencia en las operaciones e inversiones que se realizan en las empresas.

“A través del desempeño financiero se pueden determinar los niveles de rentabilidad de un negocio” (Rivera, 2017, pág. 41); pues, permite evaluar la eficiencia de la empresa en la utilización de los activos, el nivel de ventas y la conveniencia de efectuar inversiones, mediante la aplicación de indicadores financieros que muestran los efectos de gestionar en forma efectiva y eficiente los recursos disponibles, arrojando cifras del rendimiento de la actividad productiva y determinando si ésta es rentable o no.

Estos indicadores que resultan y analizan el rendimiento sobre las ventas, el rendimiento sobre los activos y el rendimiento sobre el capital aportado por los propietarios” (Rosero, 2017, pág. 36). El rendimiento sobre las ventas es un indicador financiero que expresa el monto de la utilidad que logra la organización cuando se relaciona con las ventas e muestra el costo de las operaciones y además de las fluctuaciones que pueda pasar tanto el precio como el volumen de los productos.

Por otra parte, los rendimientos sobre los activos tienen un enfoque donde se mide la efectividad de la utilización de los activos necesarios en el proceso de producción; esto se puede definir como la proporción de las ganancias que se han obtenido por la empresa según su inversión en activos totales (activos circulantes + activos fijos). Mientras tanto, el rendimiento que posee la empresa sobre el capital, permite determinar, en términos porcentuales, las ganancias que se generan dado el capital aportado por los accionistas o propietarios del negocio.

De esta manera, los indicadores de rentabilidad permiten evaluar los retornos netos que se obtienen por las ventas y los activos disponibles, donde se mide la efectividad del desempeño gerencial llevado a cabo en una empresa.

2.2.1.3 Factores técnicos de desempeño financiero

Factor de liquidez

Estos indicadores establece la capacidad de las empresas para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, además, para establecer la facilidad o dificultad que tiene la compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes (Tobar, 2020, pág. 19). Según el autor este indicador ayuda a determinar la liquidez, como un factor comparable porcentualmente con otro símil.

Factor de solvencia

Este indicador también se lo denomina como indicador de endeudamiento, ya que miden en qué grado y de qué forma pueden participar los acreedores en el financiamiento o compromisos económicos de la empresa, establecen también el riesgo que estos corren juntamente con los dueños de la compañía, y la conveniencia o inconveniencia de dicho endeudamiento (Tobar, 2020, pág. 19). El factor de solvencia determinará la capacidad de la empresa para adquirir una deuda, y que esta pueda ser cubierta sin arriesgar la liquidez, capacidad de pago o rentabilidad de la empresa.

Factor de gestión

Este tipo de factores permiten la medición eficiente que posee la organización para usar sus recursos tales como el nivel de rotación de los componentes del activo, el nivel de recuperación de la cartera crediticia, y el pago de las obligaciones contraídas. (Tobar, 2020, pág. 19). El nivel de este indicador mostrará la eficiencia para el cumplimiento del uso de los recursos mencionados, su pronta recuperación y el peso que tienen que soportar de los gastos en virtud de los ingresos que generan las ventas.

Factor de rentabilidad

Estos factores según (Tobar, 2020, pág. 19), “se consideran como medidores del rendimiento de la administración de la empresa en relación al control del costo y gasto”, para el autor se traduce como la capacidad de la empresa para convertir las ventas en utilidad a partir de la rentabilidad.

2.2.2 Análisis del desempeño financiero

2.2.2.1 Análisis financiero y sus técnicas

El gerente financiero al momento de realizar un análisis financiero en la organización dispone de diferentes técnicas que puede aplicar para analizar e interpretar en profundidad las cifras arrojadas por los indicadores financieros, esto le permite dar respuestas a aquellas preguntas que puedan surgir una vez calculados los mismos.

Entre las técnicas analíticas más utilizadas se encuentran las siguientes:

2.2.2.2 Análisis comparativo

Al comparar las razones o indicadores financieras de una organización, se logra determinar las tendencias, promedios o cualquier variación en sus actividades financieras durante un periodo determinado. Según (Caraballo, 2020, pág. 31), existen dos tipos de comparaciones de razones: el análisis seccional y el análisis de series de tiempo que permiten una mejor interpretación del valor de la razón o indicador.

El análisis seccional “consiste en comparar los indicadores financieros de diferentes empresas del mismo ramo o con estándares de referencia disponibles acerca del sector productivo al que pertenece la empresa” (Correa, Reyes, & Montoya, 2018, pág. 16), correspondiente a un ejercicio económico específico. Mediante esta comparación una empresa logra identificar sus fortalezas y debilidades, detectando así aquellas áreas que deben ser mejoradas o fortalecidas.

Este análisis muestra cualquier variación positiva o negativa que pueda presentar algún indicador en relación al promedio del sector, lo cual refleja la existencia de un problema financiero; por ello, la gerencia debe realizar un análisis más profundo para establecer las estrategias más idóneas que les permitan solventar cualquier situación que pueda obstaculizar el proceso productivo.

Por otra parte, el análisis de series de tiempo permite “evaluar el desempeño financiero de la empresa en el presente y compararlo con el desempeño en períodos pasados” (Nava & Marbelis, 2009, pág. 18); es decir, compara los indicadores financieros de manera tal, que permite conocer las tendencias de las mismas a través del tiempo; pues, así logra determinar el crecimiento con respecto a lo planificado, las mejoras o deterioros producidos en la situación financiera de la empresa de un año a otro; detectando cualquier variación significativa en las cifras de los indicadores de un ejercicio económico a otro, esto conlleva a identificar los problemas financieros existentes, conocer sus causas y tomar las medidas correctivas más adecuadas para solucionarlos y así lograr mejores resultados en el futuro.

2.2.2.3 Análisis Dupont

El análisis Dupont constituye una técnica eficiente de investigación (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 25) permite determinar el hallazgo de las tareas administrativas que han sido responsables del desempeño financiero de la empresa, considerado que todos los elementos de las actividades financieras del negocio. Este análisis tiene como punto de partida la relación interna de algunos indicadores financieros, mediante los cuales se puede determinar el índice para mide la capacidad de la empresa y obtener los logros de sus utilidades.

En sí, es un sistema que facilita a la empresa la realización de un análisis integral de indicadores financieros específicos, expresando la manera en que estos indicadores interactúan entre sí para determinar el rendimiento sobre los activos; esto sugiere que permite descomponer el rendimiento del capital contable en un elemento de eficiencia en la utilización de activos, en un mecanismo de utilidad sobre las ventas y también de uso de apalancamiento financiero. Para (Rincón, Niño, & Gómez, 2017) “el análisis Dupont consiste en combinar el estado de resultados y el balance general (pág. 85)”, de modo que se obtengan dos medidas globales de rentabilidad: el rendimiento sobre la inversión (ROI) y el rendimiento sobre el capital contable (RSC).

En términos generales, el análisis Dupont se fundamenta principalmente en la interacción entre el margen de utilidad sobre las ventas, la rotación de activos y el apalancamiento para determinar el grado de rendimiento sobre el capital contable. De este modo (Puerta & Vergara, 2018, pág. 19), afirma que el análisis Dupont constituye “una herramienta altamente relevante para la planificación financiera empresarial” (Padilla, Rivera, & Ospina, 2019, pág. 18); puesto que proporciona toda la información pertinente referente a la rentabilidad generada sobre la inversión realizada y sobre el capital contable aportado para ello; a partir de lo cual permite realizar planes financieros tanto a largo como a corto plazo acordes con la condición financiera actual de la empresa, llevando a una toma de decisiones financieras más adecuada para alcanzar un mejor desempeño en todas las áreas de la organización.

2.2.2.4 Análisis discriminante

Según (Tobar, 2020, pág. 19) se refiere a un “análisis que estadísticamente permite analizar la información financiera, su creación fue en los años ochenta, por Edwar Altman”, el uso de este indicador es muy popular debido a que permite evaluar los indicadores financieros distinguiendo el éxito de las empresas que están cerca de una quiebra o un desequilibrio financiero.

Este tipo de análisis según (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 69). permite “clasificar las observaciones que se han obtenido en unas variables para la caracterización de los objetos e individuos que se pretenden estudiar”, desde la perspectiva del autor, el análisis discriminante está considerado como una técnica, que, fundamentada en la combinación de los indicadores, logra establecer un resultado respecto al presente y futuro cercano de la empresa.

Para (Villalobos & Pimiento, 2020, pág. 63) en un inicio, Altman realizó un modelo que permita predecir la quiebra de las empresas en aquella época fue denominado como el estudio Z de Altman, en la actualidad esta información se aplica al resultado discriminante y al conjunto de indicadores para determinar la clasificación de las empresas que tienen un proceso delicado o han sufrido algún tipo de pérdida considerable por cualquier factor económico o de mercado, con el fin de determinar si van a salir de dicho problema o no.

El enfoque del análisis discriminante muestra la correlación entre indicadores individuales, escogiendo aquellos que contribuyen más al valor discriminante denominado valor de Z, cuyo enfoque ha sido aceptado considerablemente. La función discriminante que resultó del valor Z de Altman según (Puerta & Vergara, 2018) es la siguiente:

$$Z = 6.56X1 + 3.26X2 + 6.72X3 + 1.05X4; \text{ donde:}$$

X = Índices seleccionados para conformar el valor Z

Por su parte, los límites de referencia son los siguientes:

$Z \geq 2.60$ Quiere decir que posee baja probabilidad de quiebra; puede tratarse de una empresa financieramente bien administrada por la gerencia (García & Serna, 2020, pág. 32). Según el autor esto quiere decir que no se muestra posibilidad de llegar a la quiebra de la empresa en un futuro cercano; implicando de esta manera, que es una empresa saludable desde la visión financiera.

$Z \leq 1.10$ Alta probabilidad de quiebra.

$1.10 < Z < 2.60$ en esta Zona gris o llamada como incertidumbre; según (García & Serna, 2020, pág. 32) se afirma que “puede ocurrir que las empresas con valores Z ubicados entre estos límites, sean muy buenas, pero se encuentre administrada en forma ineficiente”, es decir que las empresa malas, pero cuya administración produzca mayor eficiencia.

Bajo estos parámetros se puede indicar que mientras mayor sea el valor de Z , menor es la probabilidad de que la empresa tenga un desequilibrio financiero o simplemente se vaya a la quiebra (García & Serna, 2020, pág. 32). Para el autor esto resulta importante porque permite destacar que este modelo aplica a un grupo de empresas o para una empresa individual. En el caso de un grupo de empresas, primeramente, se debe calcular cada uno de los indicadores que intervienen en el modelo para cada empresa de la muestra estudiada; después, se analiza y calcula el valor promedio de cada índice en el grupo de empresas; y en última etapa, se debe sustituir en la función discriminante para obtener el valor de Z .

Cuando se aplica este modelo en una sola empresa, se procede de igual idéntica, donde se calcula cada indicador del modelo y este resultado se sustituye en la función discriminante para obtener el valor de Z . (García & Serna, 2020, pág. 32). En este proceso se comparan los valores de Z obtenidos con la información de referencia de esta manera puede diagnosticar la situación financiera de la empresa o empresas estudiadas.

2.2.3 Modelo Porter para análisis de sector

Pertinencia del estudio del Modelo Porter para el centro de acopio

El estudio del modelo Porter es pertinente en la percepción del desempeño financiero de un centro de acopio, ya que permite establecer la incidencia de factores externos o la respuesta de la empresa frente a estos, como parte del desempeño financiero, ya que los análisis discriminantes o los basados en los indicadores financieros perfilan a la empresa desde una perspectiva interna.

El modelo de las 5 fuerzas de Porter del análisis competitivo, según (Alejos, Casique, & Hernández, 2019, pág. 13) “es un enfoque utilizado para desarrollar estrategias en muchas industrias, donde la intensidad de la competencia entre organizaciones varía mucho de una industria a otra”, según el autor en este modelo se puede observar como factor común para determinar la intensidad de la competencia cuando esta es más alta en la industria.

En algunas industrias, el efecto combinado de las fuerzas competitivas es tan grande que el mercado se vuelve "poco atractivo" desde el punto de vista de las ganancias. Por tanto, "analizar la competencia entre organizaciones, los nuevos competidores y el impacto en las negociaciones entre las partes interesadas son factores clave a largo plazo". (Goicoechea & Souto, 2018, pág. 69), y parecen ser imperecederos, pues por su naturaleza seguirán influyendo directamente en el potencial de rentabilidad de las organizaciones. De acuerdo con Porter, la competitividad en una organización, estaría conformada por 5 fuerzas o pilares fundamentales:

2.2.3.1 Amenaza de los nuevos competidores

Un mercado saturado es siempre un riesgo para su organización. Las industrias que están altamente reguladas y requieren una inversión significativa para ingresar son a menudo aquellas en las que las empresas que logran ingresar pueden posicionarse fácilmente. (Caraballo, 2020). Para el autor, es fácil establecer su propio mercado, con bajo riesgo financiero, por lo que los clientes crecen rápidamente, y es un mercado donde los competidores tienden a proliferar.

2.2.3.2 Poder de negociación de los proveedores

“Para medir este poder, es necesario analizar el control y control sobre el precio y la calidad de los proveedores de una empresa” (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 15). ta medida será decisiva ya que puede afectar directamente el potencial de ingresos. Según (Ramirez & Ferradas, 2019, pág. 17) “La concentración de proveedores y la disponibilidad de proveedores alternativos son factores importantes para determinar el poder de los proveedores” porque cuantos menos proveedores, más poder tienen. Esto significa que las empresas están en una mejor posición cuando tienen múltiples proveedores. El poder del proveedor también proviene de las fluctuaciones en los costos de la empresa dentro de la industria, la solidez de los canales de distribución y el nivel de diferenciación del producto o servicio.

2.2.3.3 Poder de negociación de los compradores

“En la negociación confluyen poderes, tanto de comprador como del vendedor, el análisis de estos puede convertirse en una fortaleza o una debilidad, esto se mide como un grado de presión que puedan ejercer los intervinientes” (Caraballo, 2020, pág. 45). Evidentemente esto afecta a diferentes elementos del producto y financiero, como el cambio de los precios, evaluación del costo, incremento o disminución del desempeño financiero y una amplia gama de modificaciones en el desarrollo de la negociación, entre tanto la empresa buscará la fidelización de los compradores para establecer un equilibrio entre la necesidad y el consumo.

Asimismo, para (Gil, Cruz, & Lemus, 2018, pág. 14) “este ámbito del análisis contextual de una organización permitirá determinar el poder de venta que tiene una organización, esta información será muy importante cuando se realice un análisis de las proyecciones organizacionales” Para el autor la información del poder que ejercen los compradores ayudará al análisis del desempeño financiero debido a que contribuyen con un panorama de su capacidad para vender.

El internet ha permitido que los clientes estén más informados y, por lo tanto, que tengan más poder. Los consumidores pueden fácilmente comparar precios en línea y recopilar información al instante sobre una amplia variedad de productos y las empresas que los

ofertan. Así, los programas de fidelización y la diferenciación en los productos y servicios son dos herramientas potentes para reducir esta fuerza.

2.2.3.4 Amenaza de productos o servicios sustitutivos

“La medición de las fuerzas que componen la amenaza de un producto o servicio sustituto, son fundamentales para el desarrollo de un plan estratégico comercial” esto según (Goicoechea & Souto, 2018, pág. 25). Para otros autores este tipo de medición permite determinar las características del producto que pueden interferir en el desempeño comercial y financiero. (Gómez & Nuñez, 2017, pág. 14). Es decir, para los autores, la descripción, investigación y determinación de los productos sustitutos ayudan a determinar las amenazas a las que se encuentra expuesto en un presente y futuro, para que la organización incorpore la innovación como medida de protección ante los eventos que perjudiquen el mercado, por ejemplo:

Un ejemplo de este concepto son las bebidas gaseosas que son consideradas como bebidas para calmar la sed y ser refrescantes, sin embargo, las bebidas energizantes o hidratantes cumplen funciones similares lo que genera cambios en el precio, rentabilidad y competitividad de este producto.

2.2.3.5 Rivalidad existente entre competidores de la industria

Esta última fuerza examina “a intensidad de la competencia actual en el mercado, que depende del número de competidores actuales y de sus capacidades” (Caraballo, 2020, pág. 17). Esta ventaja es alta cuando hay una gran cantidad de competidores que rivalizan con su organización en tamaño y fuerza, y cuando la industria avanza lentamente y los consumidores pueden cambiar fácilmente de una empresa a otra.

Para (Goicoechea & Souto, 2018, pág. 36) “En primera fuerza, en un mercado densamente poblado, la competencia fácilmente puede tornarse feroz y se puede entrar en una guerra de precios”, lo cual es malo para todas las industrias de organización de marketing de. Medir esta fortaleza se refiere a una herramienta crucial para el desarrollo de las estrategias y determinación de la viabilidad del negocio.

2.3 Marco legal e institucional

2.3.1 Constitución de la República del Ecuador

El proyecto está alineado con la Constitución de la República de Ecuador la cual asegura que promoverá todo tipo de organización que asegure el buen vivir, reconociendo al trabajo como derecho para todas las personas, además, se asegura el derecho al acceso seguro y permanente de alimentos y prevenir y proteger la contaminación de alimentos. De acuerdo a la (Constitución de la República del Ecuador , 2008) el proyecto se alinea con los siguientes artículos que manifiestan los siguientes:

Tabla 1. Constitución de la República del Ecuador.

Art.	Descripción	Contenido
Art. 13.	Constitución de la República del Ecuador	Las personas y colectividades tienen derecho al acceso seguro y permanente a alimentos sanos, suficientes y nutritivos; preferentemente producidos a nivel local y en correspondencia con sus diversas identidades y tradiciones culturales.
Art. 281	Constitución de la República del Ecuador	La soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiados de forma permanente.

Art. 313 Constitución de la República del Ecuador Prevenir y proteger a la población del consumo de alimentos contaminados o que pongan en riesgo su salud o que la ciencia tenga incertidumbre sobre sus efectos.

Art. 319. Constitución de la República del Ecuador Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Fuente: (Constitución de la República del Ecuador, 2008)

Elaborado por: Las autoras.

La Constitución de la República del Ecuador, garantiza el acceso a todo tipo de participación económica y emprendimiento, determinando una libertad para el uso y generación de trabajo, comercio e industria. Además, protege la inversión, así como el consumo digno.

2.3.2 Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Otro cuerpo legal relacionado con este proyecto es el Código Orgánico de la Producción e Inversiones (COPCI), dado que este proyecto está relacionado con la comercialización de la leche. El artículo que se alinea con este proyecto es el artículo 11 el cual menciona lo siguiente:

Tabla 2. Código orgánico del sistema de innovación, producción, comercio y capacitación del Ecuador.

Art.	Descripción	Contenido
Art. 11	Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones	Sistema de Innovación, Capacitación y Emprendimiento. - El Consejo Sectorial de la Producción, anualmente, diseñará un plan de capacitación técnica, que servirá como insumo vinculante para la planificación y priorización del sistema de innovación, capacitación y emprendimiento, en función de la Agenda de Transformación

Fuente: (Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, 2014)

Elaborado por: Las autoras.

Dentro del Código de Producción el artículo 24 menciona algunos incentivos por parte del Estado como apoyo a los nuevos emprendimientos. En este artículo existen 3 literales (Generales, Sectoriales y para el desarrollo regional equitativo y para zonas deprimidas) pero el que se toma en consideración son del literal 1 para inversiones dentro del territorio nacional el cual menciona lo siguiente:

2.3.3 Clasificación de Incentivos

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”, publicada en Registro Oficial Suplemento Nro. 309 de 21 de agosto 2018.

Tabla 3 Ley orgánica para el fomento productivo.

Art.	Descripción	Contenido
Art. 309	Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal	Señala que los incentivos establecidos en su capítulo II, de exoneración de Impuesto a la Renta para Sectores Priorizados e Industrias Básicas. El incentivo de exoneración del impuesto a la renta para sectores priorizados e industrias básicas, es para empresas nuevas y existentes, son de aplicación directa

Fuente: (Ministerio de Producción y Comercio Exterior Inversiones y Pesca, 2020).

Elaborado por: Las autoras.

Este beneficio fue ampliado durante 24 meses adicionales, por el decreto 1130, para que se impulse la reactivación de empleo, además de incorporar Tarifa 0% de IVA para insumos agrícolas, maquinaria, partes y repuestos de tractores, barcos pesqueros de construcción nueva de astillero, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras destinadas a la agricultura y algunos incentivos no pertinentes para este estudio.

2.3.4 Código del Trabajo

Este código permite a los gerentes o representantes de una organización conocer cuál es el rol que deben acatar, frente a las personas que tienen a su mando. Está integrado por los tipos de contratos que se pueden realizar, las obligaciones y derechos de trabajadores y empleadores, políticas de salario, terminaciones de contrato y aspectos relevantes con respecto al trabajo.

Tabla 4 Código de trabajo

Art.	Descripción	Contenido
Art. 42	Código de Trabajo	Las obligaciones del empleador las cuales están enfocadas en pagar las cantidades correspondientes al trabajador, sujetarse a las medidas de seguridad, indemnización, registro laboral, proveer a los trabajadores de los instrumentos necesarios para el trabajo, y todos los demás numerales que pertenecen a este artículo.

Fuente: (Código del Trabajo, 2012)

Elaborado por: Las autoras.

El código de trabajo, garantiza la ejecución de las distintas disposiciones que regulan la contratación del trabajador, especificando las obligaciones del empleador y los derechos de empleado.

2.3.5 Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria

Tabla 5 Ley orgánica de sanidad agropecuaria.

Art.	Descripción	Contenido
Art. 4	Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria	<p>a) Garantizar el ejercicio de los derechos ciudadanos a la producción permanente de alimentos sanos, de calidad, inocuos y de alto valor nutritivo para alcanzar la soberanía alimentaria;</p> <p>b) Impulsar procesos de investigación e innovación tecnológica en la producción de alimentos de origen vegetal y animal que cumplan las normas y desarrollo de estándares de bienestar animal, que mejoren el acceso a los mercados nacionales e internacionales;</p> <p>c) Fortalecer el vínculo entre la producción agropecuaria y el consumo local mediante la tecnificación de los procesos fito y</p>

zoosanitarios de control y aseguramiento de la calidad de los productos agropecuarios.

Fuente: (Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria, 2006)

Elaborado por: Las autoras.

Se considera importante esta ley dentro del marco legal pertinente a los cultivos debido a que se alinea directamente con el proyecto. Sus artículos establecen medidas fito y zoosanitarias que protegen la salud de las personas, asimismo, establece una normativa enfocada en el uso de tecnologías para obtener una producción más limpia.

2.3.6 Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación

Tabla 6 Ley orgánica de emprendimiento e innovación

Art.	Descripción	Contenido
Art. 4	Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación	El acceso a fondos públicos, la posibilidad de colocar activos intangibles como una garantía para acceder a un crédito. Para complementar este punto se pretende la adopción de una red de financiamiento útil para capitalizar proyectos, además, esta ley colaborará con la educación para que el emprendimiento ingrese en la malla curricular en el sistema educativo de segundo y tercer nivel.

Fuente: (Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, 2020)

Elaborado por: Las autoras.

Esta ley permite establecer los elementos generadores de incentivos y beneficios para el empresario y emprendedor con el fin de favorecer el emprendimiento y la innovación, basado en el proyecto de sustentabilidad.

2.3.7 Normativa técnica

Describe la normativa legal por la cual se debe amparar la empresa, de acuerdo a la sociedad que se establezca y al aporte de cada uno de sus socios, estableciendo responsabilidades frente a terceros y los trámites que se deben realizar para constituirse de manera legal. Sobre este contexto, es necesario considerar el basamento legal, tal como se detalla:

- Constitución legal de la empresa organismos social a través de ideas, capital y trabajo.
- Ruc, y sus pertinentes obligaciones tributarias
- Estados financieros y la obligatoriedad de presentarlos ante la Superintendencia de Compañías.

La organización está sujeta a las NIC, como norma contable y a la ley de compañías, por cuanto se ha establecido como una sociedad anónima.

Posee la obligación de realizar contabilidad y con ello la presentación de los estados financieros de manera virtual y física a la Superintendencia de Compañías.

Unidad 3. Metodología

3.1 Marco Metodológico

En el presente capítulo se describirán los procedimientos metodológicos que se utilizarán en este estudio, la metodología permitirá estimar el camino y las herramientas adecuadas para la recolección de información su análisis y procesamiento de los datos obtenidos, así como establecer los elementos coherentes con las variables y problema de estudio.

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación se identificó de acuerdo con el enfoque del trabajo con sus respectivos métodos, tipo de muestreo, técnicas, herramientas e identificación de variables, que contribuyó con la recolección de información para el desarrollo del proyecto. Es decir el marco teórico, los antecedentes del estudio y la recopilación de la información necesaria para el análisis financiero.

Investigación Cualitativa

La investigación cualitativa proporciona datos referentes a la contextualización del ambiente o entorno, detalles y prácticas únicas. Además, aporta una visión más fresco, natural y general de los fenómenos. (Cueto, 2020).

La investigación cualitativa se aplicó en el diagnóstico del desempeño financiero, con el fin de analizar los indicadores financieros y las variables que son parte de la formulación del proyecto y contribuir con la solución al problema de investigación.

Investigación descriptiva

Investigación descriptiva describe las características del sujeto de estudio a investigar o un tema específico a estudiar y responde interrogantes como quién, qué, dónde, cuándo y cómo (Guevara, Verdesoto, & Castro, 2020).

La investigación descriptiva, se aplicó en el capítulo de diagnóstico, con el objetivo de recolectar información del sujeto de estudio y el segmento comercial dentro del contexto del cantón Cayambe con sus respectivas características, para posteriormente procesar la información y utilizarlas en el desarrollo del estudio de caso.

Investigación causal

Investigación causal identifica relaciones causa-efecto entre las variables específicas y determina cuáles son las causas y cuáles los efectos, además la naturaleza de la relación entre las variables causales y el efecto a suceder. (Guevara, Verdesoto, & Castro, 2020)

Finalmente, la investigación causal se utilizada en el diagnóstico ya que analizará las variables determinando causas y efectos de estas, para que sirvan de sustento en el desarrollo de los demás capítulos del proyecto.

3.1.2 Métodos

Histórico – Lógico

El método histórico estudia la trayectoria real de los fenómenos y acontecimientos en el devenir de su historia en base a su etapa o periodo. Por su parte el método lógico investiga la existencia o no de leyes generales de funcionamiento y desarrollo de los fenómenos (Hernández & Mendoza, 2018).

Se utilizará para estudiar la evolución histórica de la empresa, desde su inicio hasta la actualidad priorizando sus deficiencias y logros en cada periodo histórico.

Análisis – Síntesis

Es un método analítico que consiste en la separación de las partes de la realidad de un todo para estudiarlas de forma individual para conocer cuáles son los principales elementos y cómo se relacionan (análisis), y la reunión racional de elementos dispersos para estudiarlos en su totalidad, como una visualización general (síntesis) (Hernández & Mendoza, 2018).

Se analizará el desarrollo de la propuesta del modelo de gestión de procesos administrativos y contables de la empresa y la síntesis se utilizará para juntar la información y desarrollar la propuesta en todos los componentes que lo integran.

Inductivo – Deductivo

Éste es un método de inferencia basado en la lógica y relacionado con el estudio de hechos particulares, aunque es deductivo en un sentido (parte de lo general a lo particular) e inductivo en sentido contrario (va de lo particular a lo general) (Hernández & Mendoza, 2018).

Se aplicó para conocer todas las causas que han determinado la necesidad realizar el estudio de caso para los procesos contables para la empresa desde dos posiciones, de lo particular a lo general y de lo general a lo particular, para determinar tendencias y situaciones puntuales.

3.1.2. Técnicas e Instrumentos

Observación

Implica un encuentro entre el observador y los sujetos observados, dicho encuentro esta mediado por la percepción de quien observa y por su deseo de obtener información sobre un tema en particular. La observación se lleva a cabo mediante un proceso sistemático de registro, descripción detallada e interpretación de un acontecimiento (Hernández & Mendoza, 2018).

La observación se realizará mediante el registro de la ficha de observación, de los registros contables, estados financieros y documentos de la empresa Jatari Guagra S.A., para lograr el diagnóstico del estado financiero del año 2019 y 2020, en el final del periodo contable.

Entrevista

Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (entrevistador) y otra (el entrevistado) u otros (entrevistados), en la entrevista a través de las preguntas y respuestas, se logra una comunicación y construcción conjunta de significados respecto a un tema (Hernández & Mendoza, 2018).

La entrevista se aplicará al contador y gerente de la empresa Jatari Guagra, para establecer las características operativas y toma de decisiones que permitieron enfrentar el periodo crítico que pasó la organización en el año 2020, esto se lo realizará mediante el cuestionario de preguntas guías abiertas, para la entrevista.

Unidad 4: Diseño del estudio de caso

4.1 Recopilación de la información

Los métodos y técnicas que se utilizaron para la recopilación de información son la observación directa mediante la cual se realizó el planteamiento del problema, determinando las posibles causas y efectos del estudio de caso, el método de la entrevista con la técnica del cuestionario semiestructura mediante la cual se conoció los aspectos internos y externos de la empresa que determinan el desempeño financiero, la recolección de documentación que permitió recopilar los estados financieros, registros contables, reportes gerenciales, que brindaron la información para su posterior análisis.

4.2 Análisis de la información

Los métodos utilizados para el análisis de la información fue inicialmente el cualitativo mediante el cual se analizó la información interna y externa que incide sobre el desempeño financiero, además se utilizó el método Porter para el análisis del sector mediante los ámbitos de proveedores, competidores, los productos y clientes. Además, se utilizó el método cuantitativo en el cálculo de los métodos de ratios, Dupont, horizontal y vertical.

El proceso de análisis se realizó inicialmente identificando las fuentes de información más relevantes, mismas que se obtuvieron bajo el consentimiento y autorización del gerente y contador de la empresa, considerando que se trata de un estudio académico, adicionalmente se obtuvo la información proveniente de la entrevista con el gerente, quien suministró información muy valiosa del manejo interno y externo de la empresa.

Mediante el uso de estas herramientas a continuación se presenta los análisis de desempeño financiero aplicando los 4 métodos y a su vez el análisis de sector mediante el modelo de Porter

4.2.1 Análisis del desempeño financiero por métodos

Método de ratios

Liquidez general

El cálculo se lo realizó mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Liquidez general} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo}$$

Tabla 7 Liquidez general

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Activo corriente	171356,2	113293,56
Pasivo	327491,35	319939,39
Liquidez general	0,52323886	0,35410945
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		16.9%

Elaborado: Las autoras

Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$$

Tabla 8 Prueba ácida

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Activo corriente	171356,2	113293,56
Inventario	3005,47	52052,22
Pasivo corriente	95936,72	70196,29
Prueba ácida	1,75481015	0,87242987
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		49.57%

Elaborado: Las autoras

Prueba defensiva

Prueba defensiva = (Caja y Bancos / Pasivo Corriente) *100

Tabla 9 Prueba defensiva

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Caja	1117,24	223,97
Bancos	38373,21	1098,51
Pasivo Corriente	95936,72	70196,29
Prueba defensiva	41,16301871	1,88397421
Porcentaje del	40%	
2020 respecto al		
2019		

Elaborado: Las autoras

Capital de trabajo

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Tabla 10 Capital de trabajo

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Activo corriente	171356,2	113293,56
Pasivo corriente	95936,72	70196,29
Capital de trabajo	75419,48	43097,27
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		57.14%

Elaborado: Las autoras

Periodo promedio de cobro

Periodo promedio de cobro = (Cuentas por cobrar * días del año) / Ventas anuales en cuenta corriente.

Tabla 11 Periodo promedio de cobro

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Cuentas por cobrar	171356,2	113293,56
Días del año	95936,72	70196,29
Venta anual	75419,48	43097,27
Periodo promedio de cobro	22,9673926	9,64130322
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		9.64%

Elaborado: Las autoras

Rotación de Inventarios

Rotación de Inventarios = Inventario promedio * 360 / Costo de las Ventas

Tabla 12 Rotación de inventarios

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Inventario promedio	17744,4	52052,22
días del año	360	360
costo de las ventas	218403,1	1077863,97
Rotación de Inventarios	29,2485958	17,3851244
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		59.43%

Elaborado: Las autoras

Periodo de pago a proveedores

Periodo de pago a proveedores = Promedio de cuentas por pagar * 360 / Compras a proveedores.

Tabla 13 Periodo de pago a proveedores.

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Promedio de cuentas por pagar	38128,68	23057,78
Días del año	360	360
Compras a proveedores	976216,91	870562,91
Periodo pago proveedores	14,06073247	9,534981
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		67.78%

Elaborado: Las autoras

Rotación de Caja y Bancos

Rotación de Caja y Bancos = Caja y Bancos * 360 / Ventas

Tabla 14 Rotación de caja y bancos

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Caja	1117,24	223,97
Banco	38373,21	1098,51
Ventas	75419,48	43097,27
Rotación de Caja y Bancos	188,4998677	11,046936
Porcentaje del 2020 respecto al 2019		177%

Elaborado: Las autoras

Método Análisis Vertical

Análisis vertical de ventas sobre utilidad neta

Tabla 15 Análisis vertical, ventas sobre utilidad neta

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Ventas	1087074,27	1247123,1
Utilidad neta	39340,21	14574,32
Ventas sobre utilidad	27,63265041	85,5699
Porcentaje del 2020 respecto al 2019	58% (menos)	

Elaborado: Las autoras

Análisis vertical de gastos sobre utilidad neta

Tabla 16 Análisis vertical, gastos sobre utilidad neta

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Gastos	1325939,3	1230645,8
Utilidad neta	39340,21	14574,32
Gastos sobre utilidad	33,70442862	84,439331
Porcentaje del 2020 respecto al 2019	51% (menos)	

Elaborado: Las autoras

Análisis vertical de ingresos sobre utilidad neta

Tabla 17 Análisis vertical, ingresos sobre utilidad neta

Cuenta	Año 2020	Año 2019
Ingresos	1365279,51	1253866,7
Utilidad neta	39340,21	14574,32
Ingresos sobre utilidad	34,70442862	86,032604
Porcentaje del 2020 respecto al 2019	51% (menos)	

Elaborado: Las autoras

Método Análisis horizontal

Las fórmulas utilizadas para el análisis horizontal son:

$$Tasa\ de\ variación = \left(\frac{Ingresos\ netos\ 2020}{Ingresos\ netos\ 2019} - 1 \right) * 100$$

$$Tasa\ de\ variación = \left(\frac{Gastos\ 2020}{Gastos\ 2019} - 1 \right) * 100$$

$$Tasa\ de\ variación = \left(\frac{Utilidad\ neta\ 2020}{Utilidad\ neta\ 2019} - 1 \right) * 100$$

Tabla 18 Tasa de variación de ingresos netos neta

Cuenta	Valores
Ingresos netos 2020	1365279,51
Ingreso netos 2019	1253866,7
Porcentaje de variación de ingresos netos	8,88%

Elaborado: Las autoras

Tabla 19 Tasa de variación de gastos

Cuenta	Valores
Gastos 2020	1325939,3
Gastos 2019	1230645,83
Porcentaje de variación de gastos	7.74%

Elaborado: Las autoras

Tabla 20 Tasa de variación de utilidad

Cuenta	Valores
Utilidad neta 2020	39340,21
Utilidad neta 2019	14574,32
Porcentaje de variación de utilidad	169,92%

Elaborado: Las autoras

Método de Análisis Dupont

La fórmula utilizada para el análisis dupont es:

$$ROE = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Recursos propios}}$$

Tabla 21 Análisis Dupont 2019

Cuenta	Valores
Beneficio neto	14574,32
Ventas	1247123,11
Activos	470785,16
Recursos propios	4226,72
ROE	3,44813946

Elaborado: Las autoras

Tabla 22 Análisis Dupont 2020

Cuenta	Valores
Beneficio neto	39340,21
Ventas	1087074,27
Activos	517652,19
Recursos propios	4226,72
ROE	9,30750322

Elaborado: Las autoras

Tabla 23 Comparación del ROE entre 2020 y 2019

ROE 2020	ROE 2019
3.44	9.30
Variación del 36.98%	

Elaborado: Las autoras

4.2.2 Análisis del sector primario de acopio de leche

De acuerdo al boletín Nro 332 – 2021 del Ministerio de Agricultura, en la ciudad de Cayambe 17 centros de acopio de leche, según el mismo informe en este sector existen múltiples emprendimientos familiares donde el 36.44% poseen hasta más de 4 hectáreas dedicadas a la crianza de ganado bovino, para la producción de leche, estas organizaciones son consideradas como de segundo y tercer grado donde las familias se hacen cargo de la crianza y comercialización de la leche a los centros de acopio (Ministerio de Agricultura y Ganadería, 2021).

Por otra parte, del Gerente de la empresa Jatari Guagra realizó algunas precisiones respecto al manejo e impactos internos y externos que inciden sobre la empresa, el mencionó que la empresa ha requerido mejorar su liquidez en los meses del confinamiento cuando inició la pandemia, esto debido a que sus clientes disminuyeron los pedidos, el transporte fue restringido, y el ritmo de comercialización varió desde ese momento.

Esto conllevó a que el centro de acopio tuviera pérdidas y disminución de sus ingresos por operaciones y la dificultad de cubrir su capital de trabajo. Por este motivo tuvieron que solucionarlo mediante un crédito urgente, lo que consideró estratégico para sobrellevar este periodo.

No realizaron despidos, porque los trabajadores tienen capacidades y destrezas que han adquirido durante mucho tiempo, la empresa ha invertido en ellos y no debían correr el riesgo de perder dicha inversión.

Según la entrevista dispuesta con el gerente de la empresa Jatari Guagra, las estrategias que pudieron mejorar su rentabilidad fueron el asociarse con clientes temporales donde podría haber ingresado el excedente de producción en el año 2019, los clientes actuales son Sociedad Ganadera EL ORDEÑO, la Holandesa e Improlac (DULAC) que requieren de leche para su producción particular.

Según la misma entrevista, y los registros de proveedores, la empresa Jatari Guagra posee 150 proveedores de leche, que están conformados por emprendimientos familiares que se dedican a la ganadería y producción de lácteos de origen bovino.

4.3 Informe del estudio de caso

Análisis del desempeño financiero del Centro de acopio de leche Jarai Guagra S.A

Antecedentes

En los años 2019 y 2020, el sector comercial y productivo pasaron por un periodo especial y diferente en el mercado ecuatoriano, así como en el mundo, esto se debió a las restricciones, confinamiento y pandemia, eventos externos a todas las empresas, y que generaron cambios en el manejo operativo y financiero en todos los sectores. Una actividad afectada es el acopio de leche, que depende de la producción ganadera, y se enfoca en la distribución y procesamiento de este producto lácteo.

Jatari Guagra S.A., es un centro de acopio de leche, establecido en la ciudad de Cayambe, sus orígenes, son hasta antes del año 2000 los productores lecheros del cantón Cayambe tuvieron algunas dificultades para comercializar el producto, esta leche era regateada por los piqueros y las empresas procesadoras de lácteos, los cuales buscaban continuamente pagar el precio más bajo y aunque la producción de leche se mantenía aparentemente constante, los precios eran muy bajos y variables.

En este año el programa gubernamental dirigido por el MAGAP (Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca), PROMSA (Programa de Modernización de los servicios Agropecuarios) escoge a la Fundación Casa Campesina de este cantón como operador, es así como la Casa Campesina presenta el programa a todos los productores de leche de diferentes comunidades dedicadas a la actividad ganadera-agrícola para que se beneficien de las capacitaciones y enseñanzas que este proyecto pudiera ofrecerles.

El proyecto se pone en marcha con la implementación de tanques de enfriamiento, lo que dio a los ganaderos la oportunidad de ofrecer a las empresas de lácteos, leche de mejor calidad. Paralelamente estaba iniciando la formación de la asociación de ganaderos de la sierra y oriente, AGSO; que fueron a partir del año 2003 pilares principales para la formación de la RED de enfriamiento de Cayambe, apoyando de esta manera a todas las

comunidades productoras de leche para que formen sus respectivos centros de acopio, aportando también con continuas capacitaciones a dichos centros.

Es así como se forma la Red de Enfriamiento de Cayambe que estuvo integrada inicialmente por 5 comunidades de la zona conformada por 250 socios, todos pequeños productores que acopiaban un total de 3.600 litros diarios. Pasado un tiempo se sumaron 12 comunidades más con las que logran asociar a más de 975 pequeños productores que hoy en día consiguen acopiar alrededor de 45.000 litros diarios de leche. Todas estas comunidades son: Chaupi, Pesillo, la Chimba, Paquiestancia, Santo Domingo ,Cariacu, Puliza, Turucucho, Santo Domingo, Moyurco, San Pablo Urco, Olmedo, San Pablito Yahuarlongo, Cajas Jurídica, Juan Montalvo y San José Altos.

El “Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra Pesillo S.A”, se constituyó legalmente el 24 de mayo del 2005, con 62 socios. Todos los productores de leche se dedican también a la agricultura para el consumo familiar.

Propósito del estudio de caso

El propósito de este estudio es realizar un análisis comparativo al desempeño financiero en los años 2019 y 2020 de la empresa Jatari Guagra de la ciudad de Cayambe, investigando la información de los estados financieros, registros contables e informes, que permitan recolectar la información para expresar de forma cuantitativa y analítica los cambios en el manejo financiero de los años mencionados.

Pregunta de reflexión

¿Cuál fue el desempeño financiero de la empresa Jatari Guagra en los años 2019 y 2020, y cómo sus directivos respondieron a los eventos y cambios del entorno mundial?

Panorama del sector ganadero – actividad de acopio de leche en base al modelo

Porter

Jatari Guagra es una empresa que realiza la actividad de acopio de leche la misma que pertenece a un sector primario del sector ganadero en nuestro país, este sector tiene un potencial importante de acuerdo a las características de suelo y geografía, permitiendo productos de calidad.

El sector tiene una gran capacidad de producción láctea debido a que las múltiples familias que las habitan se dedican a la ganadería de tipo bovino, además su capacidad de asociación les ha permitido mejorar los precios, calidad y adquirir tecnología, mediante el centro de acopio., los convenios con sus clientes y experiencia los hacen muy competitivos, tal como lo afirmó el gerente en la entrevista.

En las siguientes tablas se despliega las dimensiones del método Porter, donde se calificó la ponderación de las variables de cada fuerza, competidores, proveedores, clientes y productos, para establecer el nivel de incidencia de estos elementos sobre el desempeño de la empresa Jatari Guagra, en el sector de la comercialización de leche.

Tabla 24 Fuerza 1 de Porter - competidores

Fuerza	Alto	Medio	Bajo
Número de competidores			X
Ritmo de crecimiento			X

Elaborado: Las autoras

Interpretación : Se determinó que su competencia es variada por el número de competidores que según la información suministrada el registro de centros de acopio del Ministerio de Agricultura y Ganadería son 9 competidores, sin embargo, la capacidad de procesamiento de los competidores de Jatari Guagra es menor, por tanto se considera como bajo impacto sobre la empresa, además el nivel de crecimiento de los competidores no ha superado la capacidad de negociación, acuerdos y acopio de leche, por tanto el ritmo del crecimiento de la competencia también es bajo, esto se debe a la escasa tecnología de los competidores, su carencia de transporte propio y la poca experiencia en el mercado.

Tabla 25 Fuerza 2 de Porter – clientes

Fuerza	Alto	Medio	Bajo
Fidelidad de clientes	X		

Volumen de transacciones	X
--------------------------	---

Elaborado: Las autoras

Interpretación: Está considerado como un nivel alto, debido a que según la entrevista realizada el gerente de Jatari Guagra, la empresa posee acuerdos de fidelidad de compra con los clientes que son Sociedad Ganadera EL ORDEÑO, la Holandesa e Improlac (DULAC), esto les ha permitido mantener un volumen de compra, aunque en el año 2019, el volumen de compra disminuyó debido a la pandemia pero en el año 2020 los niveles suscritos con los clientes fueron normalizados.

Tabla 26 Fuerza 3 de Porter – productos

Fuerza	Alto	Medio	Bajo
Diferenciación de productos			X
Barrera de entrada		X	
Nivel de amenaza de productos sustitutos	X		
Almacenaje		X	
Importancia en el mercado	X		

Elaborado: Las autoras

Interpretación: Se ha considerado como una ponderación media, debido a que el producto no cuenta con un nivel de diferenciación respecto al de la competencia, las barreras de entrada al mercado no son muy fuertes, existe incorporación de productos sustitutos como las bebidas lácteas saborizadas, y se consideró que la capacidad de almacenaje de la empresa es alto, debido a que su tecnología y capacidad de acopio es superior al de la competencia.

Tabla 27 Fuerza 4 de Porter – proveedores

Fuerza		Alto	Medio	Bajo
Número de	proveedores		X	
Ritmo de crecimiento				X

Elaborado: Las autoras

Interpretación: Esta fuerza ha sido considerada con ponderación media baja, debido a que el número de los proveedores no se han incrementado, además que los nuevos proveedores se han incorporado a la competencia, además el ritmo de crecimiento de su producción tampoco ha sido favorable debido a la disminución de la demanda de leche en el año 2019.

Acciones tomadas por la organización

Entre las acciones tomadas por la organización se encuentra la disminución de los gastos, realización de un crédito para mejorar la liquidez, no despedir empleados para conservar su capacidad operativa y mejorar las medidas de protección e higiene de los transportes.

Análisis del desempeño financiero

Para iniciar el informe final, se requiere del análisis pormenorizado de los diferentes indicadores, sin embargo de forma preliminar se puede desprender ciertos indicadores tales como, la rentabilidad que en el 2019 ha disminuido en un 15%, la empresa requirió un financiamiento en el 2020 como estrategia para afrontar los costos de producción lo que representó un incremento en el gasto financiero de un 5%, sin embargo esto permitió que en el año 2020 la empresa inicie un proceso de recuperación llegando a normalizar su procesamiento de comercialización.

Tabla 28 Comparativas entre métodos

Nivel de variación						
Método Horizontal			Método Vertical			Método Dupont
Ingresos	Gastos	Utilidad	Ingresos	Gastos	Ventas	
8.88%	7.74%	169.92%	51%	51%	58%	36.9%

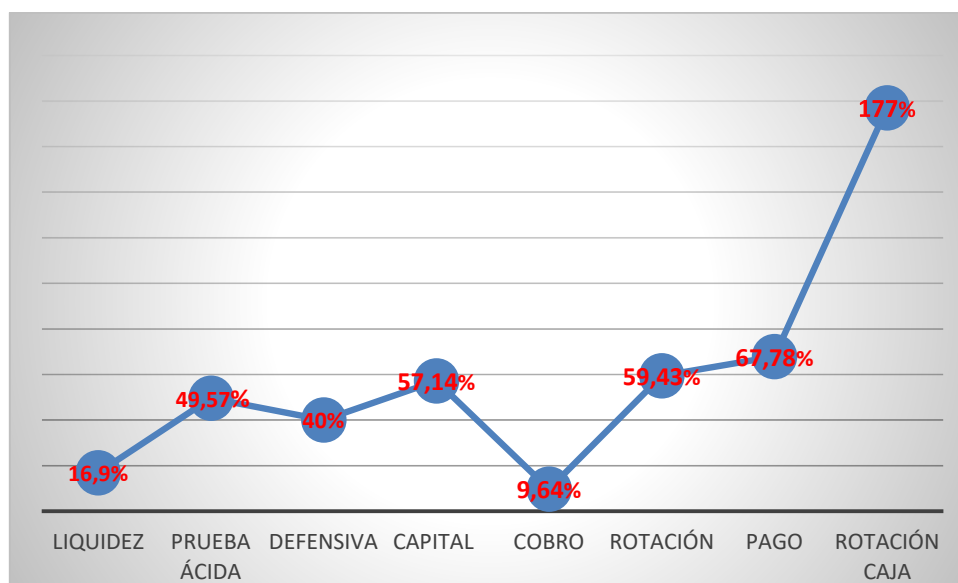
Elaborado: Las autoras

Como se puede observar en la Tabla 28 : Los métodos, horizontal, vertical y dupont, muestran diferentes perspectivas del rendimiento económico de la empresa, las variaciones del 2020 respecto al 2019 son positivas según el método horizontal, en los ingresos se puede ver un incremento del 8%, lo que representa un crecimiento no acelerado, esto implica una recuperación normal, sin embargo, se debe considerar que el incremento de los gastos muy similar, lo que conlleva al incremento del pasivo específicamente se debe al incremento en el gasto financiero estrategia que fue necesaria para cubrir los costos administrativos que el tiempo de confinamiento generó.

Por otra parte, se observa un incremento de la utilidad, esto se debe a la recuperación de cartera en el 2020 que es otra estrategia que según el gerente en la entrevista manifestó que fue necesaria, en especial por los atrasos en el pago de los clientes que entraron en recesión en el 2019, el valor tan inflado de la utilidad se puede normalizarlo al observar el crecimiento en el método vertical el cual se determina más homogéneo en los ingresos gastos y ventas.

El método dupont, es mucho más conservador y esto es evidente debido a que el origen del cálculo no contempla el gasto financiero, sino que parte del análisis de la utilidad, ventas y capacidad para afrontar el gasto corriente.

Ilustración 1 Comparativas entre métodos



Elaborado: Las autoras

En la Ilustración 1 se muestra un resumen de los porcentajes donde se diferencia los diferentes indicadores evaluados, del año 2019 respecto al 2020, todos se encuentran en un lado positivo hacia el 2020, evidenciando una recuperación como muestra la prueba ácida, liquidez y defensiva, naturalmente se observa un bajo nivel de cobro, debido a la lenta recuperación que tuvieron los clientes en este periodo y el nivel de pago es muy alto, esto se debe a la capacidad que tuvo la empresa para generar liquidez a partir de un crédito que se realizaron que les permitió cubrir los costos de producción, capital de trabajo y gastos. Esta estrategia dio frutos por ello se aprecia un gran crecimiento en la rotación de caja.

El método Porter evidencia la fortaleza de la empresa en mantener convenios con los clientes y proveedores, es importante destacar la fidelidad de los dos como un punto en nivel alto, además de la oportunidad que posee el mercado respecto a los competidores, son muy pocos débiles y recientes, lo que involucra que el mercado puede ser conquistado por la empresa, la debilidad de los competidores radica en su escasa inversión, tecnología, capital y nivel de producción.

A la empresa Jatari Guagra, fue positivo el acceso a un crédito emergente para incrementar la capacidad de liquidez en el año 2020, esto le permitió contrarrestar la disminución del ingreso que se generó en el año 2019, esta estrategia también contribuyó en la cobertura del capital de trabajo, adquisiciones y gastos operativos – administrativos.

Otra estrategia que tuvo la empresa es no despedir empleados ya que estos representan un capital humano preparado con habilidades y competencias adquiridas a través de los años, con ello pudo evitar un incremento en el gasto corriente, disminución del flujo de efectivo y uso de las cuentas de provisión para sus respectivas liquidaciones.

Lo que no fue positivo en el año 2019 es la dependencia de los convenios con los clientes, debido a que estos tuvieron requerimientos menos de leche y la producción se detuvo ralentizando la rentabilidad.

Las estrategias que pudieron mejorar su rentabilidad fueron el asociarse con clientes temporales donde podría haber ingresado el excedente de producción en el año 2019.

En la tabla 7 del indicador liquidez general, se observa una tendencia a la reducción de la liquidez de la empresa en el año 2019, con un 16.9% de diferencia respecto al 2020, los valores menores a la unidad en los valores de liquidez representan la superioridad del pasivo frente al activo corriente, sin embargo, en el manejo financiero de un centro de acopio esto es normal debido a que sus activos corrientes se encuentran en constante rotación, los movimientos generados se registran diariamente.

Como se observa en la tabla 8, en la prueba ácida, muestra la relación entre el activo, inventario y el pasivo corriente, en el caso en el año 2020 la diferencia es del 49.57% respecto al año 2019, esto se debe a la estrategia de incrementar la liquidez mediante un crédito para el año 2020 que mejoró el activo corriente respecto al pasivo corriente, esto se evidencia en la disminución del pasivo en el año 2020.

En la tabla 9 la Prueba defensiva evidencia la capacidad, de la empresa para cubrir sus pasivos con el efectivo disponible en caja y bancos, para el 2020, el incremento de la liquidez mejoró su capacidad defensiva en un 40%, considerándose esta estrategia como viable por parte del administrador, ya que permitió recuperarse ante la disminución de los ingresos en el año 2019, el porcentaje muestra que la empresa incrementó su liquidez pero, y aunque esto incrementa el pasivo corriente, la diferencia expresa un equilibrio en el desempeño financiero gracias a la estrategia de inyección de liquidez.

La tabla 10 se muestra el indicador de capital de trabajo, donde se observa el incremento del 57.14%, el cual es muy considerable, esto se debe al incremento del activo corriente que tuvo una inyección de liquidez, a la vez se evidencia que el pasivo corriente es mayor, esto debido a la presencia del gasto financiero generado por el crédito realizado, sin embargo, pese a esto el valor es favorable para el 2020, lo que indica que la estrategia fue adecuada.

En la tabla 11, el periodo de cobro es del 9.64%, valor es mayor para el 2020, esto corresponde al incremento del valor del cobro de cartera que estuvo rezagado en el año 2019 y que se cobró en el año 2020, lo que permitió tener un mejor periodo de cobro, aunque ligeramente bajo.

Por último, la tabla 14 respecto a la rotación de caja y bancos, se puede observar que un porcentaje de 177%, el cual es muy alto, esto se debe a que el producto del centro de acopio tiene un movimiento corriente muy alto, además las ventas y la liquidez se incrementaron para el año 2020, lo cual es consecuente con este porcentaje que se puede observar.

Lecciones Aprendidas

Tras el análisis de los resultados obtenidos y de los diferentes métodos para determinar el desempeño financiero de la empresa Jatari Guagra se concluye:

- La situación actual del centro de acopio de Leche Jatari Guagra, muestra que en el año 2019 tuvieron una disminución del ingreso debido al confinamiento y cambio en el modelo de comercialización, principalmente afectado por que los clientes con quienes tiene realizado un convenio de provisión permanente, disminuyeron su requerimiento, generando un excedente en la producción láctea. Esto conllevó a que el centro de acopio tenga que disminuir su producción.
- La evaluación con base en el cumplimiento de la normativa muestra que realizaron estrategias para soslayar el exceso de producción y disminución del ingreso mediante la realización de un crédito el cual mejoró la liquidez, capacidad de pago, cubrir el gasto administrativo – operativo, lo cual le permitió recuperar su producción en el año 2020.
- La estrategia que se propone en el estudio es ampliar el número de clientes, para tener una mayor capacidad de venta en caso de ocurrir un confinamiento o cambios en el mercado, estos clientes deberán ser temporales, como vender a sus distribuidores de leche, fabricantes pequeños de derivados lácteos, de manera que puedan colocar sus excedentes.
- Se recomienda a los productores ganaderos que participan del centro de acopio Jatari Guagra, el prever futuros eventos, controlando su capacidad de producción para poder disminuirla o incrementarla cuando se requiera, esto se puede lograr mediante una planificación de producción en los procesos ganaderos.
- Al gerente de Jatari Guagra, el crear una cuenta de provisión para eventos catastróficos que le permita derivar cierta parte del ingreso, con el fin de superar

posible disminución en el ingreso, de esta manera evitará el realizar créditos emergentes que por su característica tengan gastos financieros muy altos.

- A los clientes de Jatari Guagra, flexibilizar el convenio de provisión para que la empresa pueda expandir sus servicios hacia otros clientes más pequeños y de esta manera superar la disminución del requerimiento de sus clientes fijos.

Estrategias

- Diversificar la cartera de clientes, los acuerdos que la empresa mantiene con Sociedad Ganadera EL ORDEÑO, la Holandesa e Improlac (DULAC), no les impiden buscar nuevos clientes de menor demanda que les permitan insertar el producto excedente, este tipo de clientes pueden ser supermercados, sus distribuidores o pequeños productos de derivados lácteos.
- Generar una cuenta de provisión para eventos emergentes externos, como el caso de la pandemia que generó una falta de liquidez en la empresa, ya que los clientes aplazaron sus pagos y disminuyeron su demanda de producto, la cuenta de provisión permitirá no incrementar el gasto financiero, estrategia utilizada por la empresa en el año 2019 mediante un crédito emergente.
- Aprovechar los periodos de crecimiento de la demanda para cubrir el crédito que posee la empresa, esto le permitirá disminuir el gasto financiero generado por el interés, de esta manera podrá mejorar su capacidad de respuesta ante sus pasivos corrientes.
- Diversificar la cartera de clientes
- Generar cuentas de provisión
- Crear reservas en los periodos de crecimiento de la demanda para cubrir el crédito que posee la empresa.
- Separar un porcentaje de los ingresos no corrientes para destinarlos a la disminución del gasto financiero.
- Disminuir el gasto financiero, mediante la asignación de los ingresos extraordinarios

Conclusiones

La empresa tuvo un comportamiento particular en el año 2019 por que fue afectada por los cambios en el mercado debido a la pandemia, realizó diversas estrategias para afrontar la situación y mejoró su capacidad productiva para el año 2020.

En relación al estado del arte fundamentó que muchas de las empresas dedicadas al acopio de leche en todo el mundo, afrontaron la disminución del desempeño financiero en el año 2019, debido a que por la pandemia el consumo de derivados lácteos también fue afectado.

La metodología de estudio fue apropiada para alcanzar los objetivos que se plantearon en el estudio de caso, debido a la necesidad de un análisis interno y externo que se obtuvo mediante el modelo de Porter, y el análisis cuantitativo mediante los indicadores financieros.

Por último el diseño del estudio de caso permitió relatar de manera integral del desempeño financiero de la empresa Jatari Guagra de los años 2019 y 2020 mismo que se constituye como un instrumento que puede ser sujeto de análisis y estudio para el área de la administración financiera y contable, además de ser utilizado en las aulas de la carrera de contabilidad ya que traen problemáticas reales.

Recomendaciones

Mejorar el conocimiento del sector de Cayambe, para que la empresa detecte el crecimiento de sus competidores además de nichos de mercado donde pueda colocar su producto.

Analizar los casos de otras empresas que tengan el mismo tipo de negocio para observar las estrategias que tomaron para afrontar situaciones emergentes como la pandemia.

Aplicar encuestas a los clientes y proveedores a cerca del mejoramiento estratégico de la empresa, esto les permitirá tener una visión más amplia de sus necesidades.

Realizar el análisis de desempeño financiero de forma periódica, de esta manera logrará conocer la situación de la empresa para afrontar nuevas amenazas o cambios en el mercado.

Bibliografía

- Alejos, A., Casique, A., & Hernández, D. (2019). *El sector de cerveza artesanal del estado de guanajuato y su análisis a través del modelo de las cinco fuerzas de porter (the handcrafted beer sector of the state of guanajuato and its analysis through the model of the five forces of porter)*. Obtenido de <http://www.itc.mx/ojs/index.php/pistas/article/view/2064>
- Almeida, M., & Pilar, M. (2018). *La responsabilidad social corporativa y el desempeño financiero: un análisis en empresas mexicanas que cotizan en la bolsa*. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0186-10422012000100004&script=sci_arttext
- Altamirano, A., Cruz, M., Villalba, N., & Ipiates, K. (2018). *Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador*. Obtenido de <http://ojs.econ.uba.ar/index.php/RIMF/article/view/1420>
- Amonzabel, M. (2017). *Análisis Financiero Histórico-Prospectivo de La Cooperativa de Telecomunicaciones Sucre*. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2521-27372017000100007&script=sci_abstract&tlng=en
- Arevalo, M., & Acuna, A. (2020). *Composição do conselho de administração e desempenho financeiro em mercados emergentes na América Latina: evidências para Brasil, Chile e México*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0123-59232020000300272&script=sci_abstract&tlng=pt
- Asamblea Nacional . (2018). *Constitución de la República del Ecuador*. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwinsbqZk4P0AhVQSjABHRokDfMQFnoECAMQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.asambleanacional.gob.ec%2Fsites%2Fdefault%2Ffiles%2Fdocuments%2Fold%2Fconstitucion_de_bolsillo.pdf&usg=AOvV
- Bravo, J. (2020). *Endeudamiento en tiempos de pandemia. incidencia del apalancamiento en una empresa camaronera en el período 2019-2020*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/15848>

- Caraballo, H. (2020). *Desempeño financiero de las empresas minoristas de alimentos y bebidas en Barranquilla - Colombia*. Obtenido de <http://bonga.unisimon.edu.co/handle/20.500.12442/5004>
- Coba, E., & Prieto, J. (2022). *Impacto de la productividad y desempeño financiero de las empresas del sector textil de la zona 3 del Ecuador. Un análisis discriminante*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/35053>
- Código del Trabajo. (2012). Obtenido de <https://www.trabajo.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/11/C%C3%B3digo-de-Tabajo-PDF.pdf>
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. (2014). Obtenido de [file:///C:/Users/59398/Downloads/CODIGO%20ORGANICO%20DE%20LA%20PRODUCCION%20COMERCIO%20E%20INVERSIONES%20COPCI\[2\].pdf](file:///C:/Users/59398/Downloads/CODIGO%20ORGANICO%20DE%20LA%20PRODUCCION%20COMERCIO%20E%20INVERSIONES%20COPCI[2].pdf)
- Constitución de la República del Ecuador . (2008). Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Correa, A., Quintero, J., Gómez, S., & Castro, C. (2020). *El gobierno corporativo, un pilar indispensable para el desempeño financiero*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-46392020000100040
- Correa, D., Reyes, D., & Montoya, K. (2018). *La información no financiera y el desempeño financiero empresarial**. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-63462018000100185
- Cueto, E. (2020). *Investigación cualitativa*. Obtenido de <https://ieya.uv.cl/index.php/asid/article/download/2574/2500>
- Defensoría del Pueblo. (2020). *Informe temático sobre la situación de los derechos humanos durante la declaratoria del estado de excepción por la emergencia sanitaria por la COVID 19 en Ecuador en 2020*. Obtenido de https://www.dpe.gob.ec/rc2020/7.Compromisos_anio_anterior/Informe_Covid19.pdf

- García, F., & Serna, J. (2020). *Impacto de la estrategia de diversificación en el desempeño financiero en empresas de la Bolsa Mexicana de Valores*. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665-53462020000100135&script=sci_arttext
- Gil, J., Cruz, J., & Lemus, A. (2018). *Performance financière des entreprises du secteur agricole: une analyse comparative de la Colombie et du Brésil -2011-2015*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0120-81602018000100109&script=sci_abstract&tlng=fr
- Goicoechea, C., & Souto, J. (2018). *Una aplicación del marco de las cinco fuerzas de Porter al grupo BMW*. Obtenido de <http://ojs.3ciencias.com/index.php/3c-tecnologia/article/view/663>
- Gómez, J., & Nuñez, M. (2017). *Productividad de las empresas de la zona extractiva minera-energética y su incidencia en el desempeño financiero en Colombia*. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592317300736>
- Guamán, M. (2020). *Desempeño financiero de una empresa de camarón de la ciudad de Machala en tiempos de covid: liquidez, endeudamiento y rentabilidad*. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/15999>
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*. Obtenido de <https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
- Guzmán, G., & Sánchez, C. (2021). *Estudio de factibilidad para un centro de acopio de leche en el municipio de Cagua Cundinamarca*. Obtenido de https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_agronegocios/833/
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=GH1dwAEACAAJ&dq=investigacion+hernandez&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiW9MnAx8H0AhUASjABHasWCakQ6AF6BAgFEAE>

- Herrera, G., & Porras, M. (2021). *La Eficiencia Financiera en Empresas Exportadoras a través del Método Combinado de Análisis de Conglomerados y Análisis Discriminante Multivariado*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/33727>
- Lechón, C., & Peña, L. (2020). *Análisis de la eficiencia financiera a través de flujos descontados del centro de acopio de leche Jatari Guagra Pesiilo S.A.* Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21260>
- Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación. (28 de Febrero de 2020). Obtenido de https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf
- Ley Orgánica de Sanidad Agropecuaria. (2006). Obtenido de https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-09/Documento_Ley%20Org%C3%A1nica%20de%20Sanidad%20Agropecuaria.pdf
- Llaquijo, J., & Romero, C. (2021). *Desempeño financiero a través de indicadores de rentabilidad y generación de valor: Análisis comparativo en empresas comerciales, periodos 2015-2020*. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/4774>
- Ministerio de Agricultura y Ganadería. (2021). *Creatividad ante la adversidad: la agricultura de las mujeres*. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwj236emkc1AhUytjEKHfNABsoQFnoECAIQAQ&url=https%3A%2F%2Fdspace.ups.edu.ec%2Fbitstream%2F123456789%2F5568%2F1%2FProduccion%2520agropecuaria%2520y%2520desarrollo%2520loc>
- Ministerio de Producción y Comercio Exterior Inversiones y Pesca. (2020). *¿Está aprovechando los incentivos tributarios previstos en la Ley de Fomento Productivo?* Obtenido de <https://www.produccion.gob.ec/esta-aprovechando-los-incentivos-tributarios-previstos-en-la-ley-de-fomento-productivo/>
- Nava, R., & Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia [online]*.

- Núñez de la Cruz, W., & Anchundia, W. (2021). *Impacto de indicadores de rentabilidad en las PYMES comerciales durante la pandemia COVID-19*. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/6277>
- Ochoa, C., Sánchez, A., & Andocilia, J. (2020). *El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del cantón milagro*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Padilla, A., Rivera, J., & Ospina, J. (2019). *Desempeño financiero de las empresas más innovadoras del sector real de Colombia*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7839417>
- Padilla, C., Arevalo, D., & Bustamante, C. (2017). *Responsabilidad Social Empresarial y Desempeño Financiero en la Industria del Plástico en Ecuador*. Obtenido de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?pid=S0718-07642017000400012&script=sci_arttext&tlng=e
- Panqueva, C. (2019). *Modelamiento estratégico de empresa EPICYA SAS del sector de la construcción de la ciudad de Bogotá por medio de la escuela de Michael Porter*. Obtenido de <https://repository.usta.edu.co/handle/11634/15103>
- Puerta, F., & Vergara, J. (2018). *Análisis financiero enfoques en su evolución*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Quintero, C., Soto, T., & Mendieta, D. (2019). *Desempeño financiero en las organizaciones: Análisis desde la gerencia general Chairman*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29060499016/29060499016.pdf>
- Rababah, A., Haddad, L., Muhammad, S., & Zheng, C. (2020). *Analyzing the effects of COVID-19 pandemic on the financial performance of Chinese listed companies*. Obtenido de <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1002/pa.2440>
- Ramirez, L., & Ferradas, M. (2019). *Análisis estratégico del sector de educación superior universitaria en el Perú: una aplicación del modelo de las cinco fuerzas competitivas de Porter*. Obtenido de <https://revistasaludbosque.unbosque.edu.co/index.php/cuaderlam/article/view/2674>

- Ramirez, R., Echenique, J., & Villegas, E. (2020). *EMPRESAS EXITOSAS Y NO EXITOSAS DEL SECTOR DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE QUE COTIZAN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES: UNA CLASIFICACIÓN MEDIANTE ANÁLISIS DISCRIMINANTE MÚLTIPLE* . Obtenido de <https://denarius.izt.uam.mx/index.php/denarius/article/view/451>
- Reza, I., Sudirman, S., Mohammad, Y., Rifki, I., & Sale, S. (2021). *Determinant of Sharia Bank's Financial Performance during the Covid-19 Pandemic*. Obtenido de <http://bircu-journal.com/index.php/birci/article/view/1594>
- Rincón, H., Niño, F., & Gómez, D. (2017). *Retail en Colombia 2010 - 2015: Un estudio a partir del análisis financiero integral como elemento de soporte para la toma de decisiones* . Obtenido de <http://revistaespacios.com/a17v38n42/17384220.html>
- Rivera, J. (2017). *Desempeño financiero de las grandes empresas del sector cuero, calzado y marroquinería en colombia*. Obtenido de https://revistas.unipamplona.edu.co/ojs_viceinves/index.php/FACE/article/view/2892
- Rosero, G. O. (2017). INDICADORES FINANCIEROS PARA EL BALANCED SCORECARD. Colombia.
- Salazar, G. (2017). *Factores determinantes del desempeño financiero en el sector manufacturero en la República del Ecuador*. Obtenido de <https://repositorio.unicartagena.edu.co/handle/11227/7976>
- Silva, I. (2019). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras*. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/21302>
- Superintendencia de Compañías. (2020). *Ley de compañías*. Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/portal/Inicio/Inicio/SectorSocietario/Normativa/LeyCompanias#gsc.tab=0>
- Tobar, E. (2020). *Análisis del desempeño financiero a través de los indicadores financieros y el valor económico agregado del sector de información y comunicación en el Ecuador, período 2014 – 2017*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/31152>

Vergara, A., Ollala, A., Yturralde, J., & Sorhegui, R. (2020). *Responsabilidad social corporativa (RSC) y su impacto en el rendimiento económico de las principales Empresas en Ecuador*. Obtenido de <http://w.revistaespacios.com/a20v41n10/20411013.html>

Villalobos, J., & Pimiento, A. (2020). *Contabilidad de coberturas frente al desempeño financiero de las empresas MiPymes en Colombia*. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/17994>

Zachary, F. (2020). *ESG ratings and financial performance of exchange-traded funds during the COVID-19 pandemic*. Obtenido de <https://www.tandfonline.com/doi/full/10.1080/20430795.2020.1782814>

ANEXOS

Anexo 1. Estado de resultados del año 2019

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO S.A.

AV.LOS ESTADIOS Y DOLORES CACUANGO.

RUC: 1791995988001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2019 - HASTA 31/12/2019

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS		1253866,7
4.01	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1248469,11
4.01.01	VENTA DE BIENES		1247123,11
4.01.01.01	VENTA DE BIENES		1247123,11
4.01.01.01.01	VENTA AGRICOLA	82348,09	
4.01.01.01.02	VENTA ALMACEN	18240,93	
4.01.01.01.03	VENTA LECHE	990719,37	
4.01.01.01.04	VENTA TIENDA	121163,34	
4.01.01.01.05	VENTA VETERINARIOS	34651,38	
4.01.06	INTERESES		984
4.01.06.01	INTERESES		984
4.01.06.01.01	INTERESES GENERADOS EN ANTICIPOS DE LECHE	984	
4.01.08	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		362
4.01.08.01	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		362
4.01.08.01.02	OTROS INGRESOS (MULTAS REUNIONES MINGAS CURSOS)	361	
4.01.08.01.03	OTROS INGRESOS VENTA DE CARNE FINCA	1	
4.3	OTROS INGRESOS		5397,59
4.3.01	OTROS INGRESOS		5332,77
4.3.01.01	OTROS INGRESOS		5332,77
4.3.01.01.01	OTROS INGRESOS	4721,1	
4.3.01.01.04	INGRESOS POR CREDITOS CFN	611,67	
4.3.02	INTERESES FINANCIEROS		64,82
4.3.02.01	INTERES CUENTA CORRIENTE		64,82
4.3.02.01.01	INTERES CUENTA CORRIENTE	64,82	
5	COSTOS Y GASTOS		1230645,83
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1099363,54
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		1077863,97
5.1.01.01	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1077863,97
5.1.01.01.01	COSTO DE VENTA AGRICOLA	69200,42	
5.1.01.01.02	COSTO DE VENTA ALMACEN	12667,39	
5.1.01.01.03	COSTO DE VENTA LECHE	870562,91	
5.1.01.01.04	COSTO DE VENTA TIENDA	98212,34	
5.1.01.01.05	COSTO DE VENTA VETERINARIOS	27220,91	
5.1.02	MANO DE OBRA DIRECTA		17307,09
5.1.02.01	SUELDOS, SALARIOS MANO DE OBRA DIRECTA		11910,72
5.1.02.01.01	SUELDOS MANO OBRA DIRECTA	11910,72	
5.1.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		2818,32
5.1.02.02.01	DECIMO TERCER SUELDO M. OBRA DIRECTA	992,52	
5.1.02.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO M. OBRA DIRECTA	1134,48	
5.1.02.02.06	VACACIONES MANO DE OBRA DIRECTA	496,32	
5.1.02.02.08	SERVICIO ACTUARIAL	195	
5.1.02.03	APORTES A LA SEG. SOCIAL MANO DE OBRA DIRECTA		2578,05
5.1.02.03.01	APORTE PATRONAL MANO O. DIRECTA	1585,53	
5.1.02.03.02	FONDOS DE RESERVA MANO DE OBRA DIRECTA	992,52	

5.1.04	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		4192,48
5.1.04.06	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN COST. VENT Y PROD.		893,4
5.1.04.06.02	MANTENIMIENTO TRACTOR	893,4	
5.1.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN		3299,08
5.1.04.08.01	ENERGIA ELECTRICA FINCA	197,02	
5.1.04.08.02	AUTOCONSUMO FINCA	2978,1	
5.1.04.08.03	AUTOCONSUMO JATARI	123,96	
5.2	GASTOS		131282,29
5.2.01	GASTOS DE VENTA		15087,99
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS EN VENTAS		5156
5.2.01.01.01	SUELDOS DE VENTAS	5156	
5.2.01.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEM. DE VENTAS		1147,74
5.2.01.02.01	DECIMO TERCER SUELDO DE VENTAS	377,59	
5.2.01.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO DE VENTAS	345,33	
5.2.01.02.05	DESAHUCIO DE VENTAS	277,04	
5.2.01.02.06	VACACIONES VENTAS	147,78	
5.2.01.03	APORTES A LA SEG. SOCIAL DE VENTAS		676,69
5.2.01.03.01	APORTE PATRONAL DE VENTAS	463,3	
5.2.01.03.02	FONDOS DE RESERVA DE VENTAS	213,39	
5.2.01.14	SUMINISTROS Y MATERIAS		984,14
5.2.01.14.01	SUMINISTROS DE OFICINA	182,02	
5.2.01.14.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	44,12	
5.2.01.14.04	SUMINISTROS IMPRENTA	758	
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES EN VENTAS		7123,42
5.2.01.18.01	AGUA EN VENTAS	353,2	
5.2.01.18.02	TELEFONO EN VENTAS	48,07	
5.2.01.18.04	ENERGIA EN VENTAS	6454,31	
5.2.01.18.05	INTERNET	267,84	
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS		96833,77
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS EN ADMINISTRATIVOS		11400
5.2.02.01.01	SUELDOS DE ADMINISTRATIVOS	11400	
5.2.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEM. DE ADMINISTRATIVOS		1128,16
5.2.02.02.01	DECIMO TERCER SUELDO DE ADMINISTRATIVOS	500,04	
5.2.02.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO DE ADMINISTRATIVOS	378,16	
5.2.02.02.06	VACACIONES ADMINISTRATIVOS	249,96	
5.2.02.03	APORTES A LA SEG. SOCIAL DE ADMINISTRATIVOS		2179,44
5.2.02.03.01	APORTE PATRONAL DE ADMINISTRATIVOS	1679,4	
5.2.02.03.02	FONDOS DE RESERVA DE ADMINISTRATIVOS	500,04	
5.2.02.05	HONORARIOS, COM. Y DIETAS A PERSONAS NATURALES EN		7578,74
5.2.02.05.01	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES EN G. ADMINISTRAT	7578,74	
5.2.02.07	HONORARIOS A EXTRANJ. X SERV. OCASIONALES EN G. AD		555,56
5.2.02.07.01	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	555,56	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN G. ADMINISTRATIVOS		8805,64
5.2.02.08.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN G. ADMINISTRATIVOS	8730,64	
5.2.02.08.02	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	75	
5.2.02.10	COMISIONES EN G. ADMINISTRATIVOS		1
5.2.02.10.01	COMISIONES EN G. ADMINISTRATIVOS	1	
5.2.02.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD EN G. ADMINISTRATIVOS		432
5.2.02.11.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD EN G. ADMINISTRATIVOS	432	
5.2.02.12	COMBUSTIBLES EN G. ADMINISTRATIVOS		210,5
5.2.02.12.02	COMBUSTIBLES TRACTOR	210,5	
5.2.02.15	TRANSPORTE EN G. ADMINISTRATIVOS		560
5.2.02.15.01	TRANSPORTE EN G. ADMINISTRATIVOS	560	
5.2.02.16	GASTOS DE GESTIÓN EN G. ADMINISTRATIVOS		3665,56

5.2.02.16.01	GASTOS DE GESTIÓN EN G. ADMINISTRATIVOS	3665,56	
5.2.02.17	GASTOS DE VIAJE EN G. ADMINISTRATIVOS		17319,49
5.2.02.17.02	ALIMENTACION Y REFRIGERIO	1126,5	
5.2.02.17.03	MANTENIMIENTO FINCA	1953,8	
5.2.02.17.05	MANTENIMIENTO RECEPCION DE LECHE	12878,29	
5.2.02.17.06	SUMINISTROS TIENDA	939,84	
5.2.02.17.07	SUMINISTROS ALMACEN	421,06	
5.2.02.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES EN G. ADM		290,9
5.2.02.18.02	TELEFONO EN GASTOS ADMINISTRATIVOS	122,43	
5.2.02.18.03	CELULAR EN GASTOS ADMINISTRATIVOS	168,47	
5.2.02.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS EN G. ADMINISTRA		20600,53
5.2.02.20.01	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS EN G. ADMINISTRA	624,02	
5.2.02.20.02	PATENTE MUNICIPAL EN G. ADMINISTRATIVOS	1271,42	
5.2.02.20.03	GASTO PROPORCIONALIDAD IVA G. ADMINISTRATIVOS	18311,65	
5.2.02.20.04	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE CIA	294,41	
5.2.02.20.09	ICE	65,5	
5.2.02.20.10	IRBP	33,53	
5.2.02.21	DEPRECIACIONES: EN G. ADMINISTRATIVOS		13283,73
5.2.02.21.01	DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	8049,64	
5.2.02.21.05	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO EN G. ADMIN	4130,2	
5.2.02.21.06	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	597,1	
5.2.02.21.07	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN EN G. ADM	506,79	
5.2.02.27	OTROS GASTOS EN ADMINISTRATIVOS EN G. ADMINISTRAT		8822,52
5.2.02.27.01	AGASAJOS GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	8822,52	
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS		14398,68
5.2.03.01	GASTO EN INTERESES		14040,94
5.2.03.01.01	GASTO EN INTERESES	14040,94	
5.2.03.02	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS		356,39
5.2.03.02.01	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	326,15	
5.2.03.02.03	GASTO CHEQUERAS	30,24	
5.2.03.04	DIFERENCIA EN CAMBIO		1,35
5.2.03.04.02	DIFERENCIA DE IVA	1,35	
5.2.04	OTROS GASTOS		1869,25
5.2.04.01	OTROS GASTOS		1868,85
5.2.04.01.01	DONACIONES A SOCIOS	401,01	
5.2.04.01.03	GASTO JUBILACION	1117,84	
5.2.04.01.04	DONACIONES A COMUNIDAD	350	
5.2.04.02	OTROS GASTOS IDENTIFICARLOS	0,4	
5.2.05	GASTOS NO DEDUCIBLES		3092,6
5.2.05.01	GASTOS NO DEDUCIBLES		3092,6
5.2.05.01.03	GASTOS NO DEDUCIBLES MULTAS E INTERES	24,96	
5.2.05.01.04	GASTOS NO DEDUCIBLES	477	
5.2.05.01.06	INTERES CFN	2590,64	
PERDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			23220,87

ELABORADO POR:
DRA. ELIZABETH GUERRERO
REG 17-2012
CONTADORA

Anexo 2. Balance General 2019

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO S.A.

AV. LOS ESTADIOS Y DOLORES CACUANGO.

RUC: 1791995988001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2019 HASTA 31/12/2019

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
1	ACTIVOS		470785,16
1.01	ACTIVO CORRIENTE		113293,56
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1763,17	
1.01.01.01	CAJA	223,97	
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	223,97	
1.01.01.02	FONDO ROTATIVO	440,69	
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	440,69	
1.01.01.03	BANCOS	1098,51	
1.01.01.03.01	BANCO NACIONAL DE FOMENTO 018004559-1	839,26	
1.01.01.03.03	BANCO PROCREDIT 05030121144	259,25	
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	32942,17	
1.01.02.05	DCTOS. Y CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADO	32938,06	
1.01.02.05.01	DOCTOS. Y CTAS. X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	32938,06	
1.01.02.08	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,11	
1.01.02.08.04	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	4,11	
1.01.03	INVENTARIOS	52052,22	
1.01.03.06	INVENTARIOS PROD. TERM. Y MERC. EN ALMACÉN - COMPR	52052,22	
1.01.03.06.01	INVENTARIOS ALMACEN	213,33	
1.01.03.06.02	INVENTARIOS PRODUCTOS AGRICOLAS	4872,19	
1.01.03.06.03	INVENTARIO INSUMOS VETERINARIOS	6665,65	
1.01.03.06.04	INVENTARIOS TIENDA	4534,24	
1.01.03.06.05	INVENTARIOS LECHE	39092,36	
1.01.03.06.07	DEVOLUCION EN COMPRAS	-3325,55	
1.01.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2082,31	
1.01.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2046,3	
1.01.04.03.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2046,3	
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	36,01	
1.01.04.04.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	36,01	
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24453,69	
1.01.05.01.02	I.V.A COMPRAS 12% BIEN/SERV	-1390,56	
1.01.05.01.03	I.V.A COMPRAS 12% ACTIVOS FIJOS	1390,56	
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	24453,69	
1.01.05.03.02	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.R	24453,69	
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	357491,6	
1.02.01.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	445358,6	
1.02.01.01.01	TERRENOS	140276,81	
1.02.01.01.02	EDIFICIOS	186860,75	
1.02.01.01.04	INSTALACIONES	2200	
1.02.01.01.05	MUEBLES Y ENSERES	1620,01	
1.02.01.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	65803,55	
1.02.01.01.07	EQUIPO DE OFICINA	9825,9	
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6589,4	
1.02.01.01.09	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	3650	
1.02.01.01.11	SEMOVIENTES	27182,18	
1.02.01.01.12	ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1350	

1.02.01.12	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES , PLANTA Y	-88197,66
1.02.01.12.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-22198,92
1.02.01.12.03	(-) DEPRECIACION ACUM. INSTALACIONES	-9312,63
1.02.01.12.04	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-346,46
1.02.01.12.05	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	-20117,77
1.02.01.12.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-6780,02
1.02.01.12.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-3998,27
1.02.01.12.08	(-) DEPRECIACION ACUM. SEMOVIENTES	-24637,55
1.02.01.12.10	(-) DEPRECIACION ACUM. REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-806,04
	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	330,66

2	PASIVO		319939,39
2.01	PASIVO CORRIENTE		70196,29
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23057,78	
2.01.03.01	CUENTAS Y DTOS. POR PAGAR LOCALES	23057,78	
2.01.03.01.01	CUENTAS Y DTOS. X PAGAR PROVEEDORES NO RELAC. LOCA	23057,78	
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	988,54	
2.01.04.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LOCALES	988,54	
2.01.04.01.01	OBLIGACIONES CON CASA CAMPESINA CAYAMBE	988,54	
2.01.05	PROVISIONES	555,56	
2.01.05.01	PROVISIONES LOCALES	555,56	
2.01.05.01.01	PROVISIONES LOCALES	555,56	
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20343,41	
2.01.07.01	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1484,12	
2.01.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	438,71	
2.01.07.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	15,38	
2.01.07.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	35,99	
2.01.07.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	111,13	
2.01.07.01.05	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X PAGAR	29,35	
2.01.07.01.06	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X PAGAR	25,45	
2.01.07.01.07	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	173,95	
2.01.07.01.08	I.V.A VENTAS 12%	654,16	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	5163,42	
2.01.07.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	5163,42	
2.01.07.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	157,92	
2.01.07.03.01	APORTE INDIVIDUAL 9.35% POR PAGAR	132,62	
2.01.07.03.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	25,3	
2.01.07.04	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	10054,82	
2.01.07.04.01	SUELDOS POR PAGAR	925,74	
2.01.07.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	283,02	
2.01.07.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	2824,7	
2.01.07.04.04	VACACIONES POR PAGAR	6021,36	
2.01.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3483,13	
2.01.07.05.01	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERC	3483,13	
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	25251	
2.01.13.01	OTROS PASIVOS CORRIENTES	25251	
2.01.13.01.02	SOBREGIRO BANCARIO	25251	
2.02	PASIVO NO CORRIENTE		249743,1
2.02.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	138059,61	
2.02.02.01	CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO CORRIENTES LOCALES	138059,61	
2.02.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS X PAGAR NO CORRTE. RELACION. LOCA	138059,61	
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORR	105252,9	
2.02.03.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. LOCALES NO CORRIENT	105252,9	
2.02.03.01.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. LOCALES NO CORRIENT	105252,9	
2.02.07	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6099,93	

2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	6099,93	
2.02.07.01.01	JUBILACION PATRONAL	4694,47	
2.02.07.01.02	DESHAUCIO	1405,46	
	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	330,66	
3	PATRIMONIO NETO		150845,77
3.01	CAPITAL		3102
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	3102	
3.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	3102	
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	3102	
3.02	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITA		2273,86
3.02.01	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITA	2273,86	
3.02.01.01	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITA	2273,86	
3.02.01.01.01	APORTES DIRECTO DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTUR	2273,86	
3.04	RESERVAS		1124,72
3.04.04	OTRAS RESERVAS	1124,72	
3.04.04.01	OTRAS RESERVAS	1124,72	
3.04.04.01.01	OTRAS RESERVAS	1124,72	
3.06	RESULTADOS ACUMULADOS		129770,87
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	129770,87	
3.06.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	129770,87	
3.06.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	89980,01	
3.06.01.01.02	ORI-PERDIDA O GANANCIA EN CALCULO ACTUARIAL	3242,45	
3.06.01.01.03	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	36548,41	
3.07	RESULTADOS DEL EJERCICIO		14574,32
3.07.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	14574,32	
3.07.01.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	14574,32	
3.07.01.01.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	14574,32	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			470785,16

ELABORADO POR:
DRA. ELIZABETH GUERRERO
REG 17-2012
CONTADORA

Anexo 3. Estado de Resultados de 2020

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO SA

Página 1 / 4

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

01/01/2020 - 31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
4.	INGRESOS	
4.01.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.01.01.	VENTA DE BIENES	
4.01.01.01.	VENTA DE BIENES	
4.01.01.01.01	VENTA LECHE	\$ 1,087,074.27
4.01.01.01.02	VENTA ALMACEN	\$ 142,323.14
4.01.01.01.03	VENTA TIENDA	\$ 131,417.32
4.01.01.01.04	DESCUENTO EN VENTAS	-\$ 17.20
4.01.01.01.05	VENTA DE VACAS Y TERNEROS	\$ 1,430.00
	<u>TOTAL 4.01.01.01.</u>	<u>\$ 1,362,227.53</u>
	<u>TOTAL 4.01.01.</u>	<u>\$ 1,362,227.53</u>
4.01.06.	INTERESES	
4.01.06.01.	INTERESES	
4.01.06.01.01	INTERESES GENERADOS EN ANTICIPOS DE LECHE	\$ 563.80
	<u>TOTAL 4.01.06.01.</u>	<u>\$ 563.80</u>
	<u>TOTAL 4.01.06.</u>	<u>\$ 563.80</u>
4.01.08.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.01.08.01.	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.01.08.01.02	OTROS INGRESOS (MULTAS REUNIONES MINGAS	\$ 20.00
	<u>TOTAL 4.01.08.01.</u>	<u>\$ 20.00</u>
	<u>TOTAL 4.01.08.</u>	<u>\$ 20.00</u>
	<u>TOTAL 4.01.</u>	<u>\$ 1,362,811.33</u>
4.03.	OTROS INGRESOS	
4.03.01.	OTROS INGRESOS	
4.03.01.01.	OTROS INGRESOS	
4.03.01.01.01	OTROS INGRESOS	\$ 2,222.98
4.03.01.01.18	INTERES NOTA DE CREDITO SRI	\$ 245.20
	<u>TOTAL 4.03.01.01.</u>	<u>\$ 2,468.18</u>
	<u>TOTAL 4.03.01.</u>	<u>\$ 2,468.18</u>
	<u>TOTAL 4.03.</u>	<u>\$ 2,468.18</u>
	<u>TOTAL 4.</u>	<u>\$ 1,365,279.51</u>

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO SA

Página 2 /4

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

01/01/2020 - 31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
5.	COSTOS Y GASTOS	
5.01.	COSTO DE VENTAS LECHE	
5.01.01.	COSTO DE VENTAS LECHE	
5.01.01.01.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.01.01.01.01	COSTO DE VENTA LECHE	-\$ 976,216.91
	TOTAL 5.01.01.01.	-\$ 976,216.91
	TOTAL 5.01.01.	-\$ 976,216.91
5.01.02.	MANO DE OBRA RECEPCION	
5.01.02.01.	SUELDOS, SALARIOS RECEPCION	
5.01.02.01.01	SUELDOS RECEPCION	-\$ 4,892.16
	TOTAL 5.01.02.01.	-\$ 4,892.16
5.01.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.01.02.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	-\$ 169.87
5.01.02.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	-\$ 249.95
5.01.02.02.06	VACACIONES	-\$ 378.67
	TOTAL 5.01.02.02.	-\$ 798.49
5.01.02.03.	APORTES A LA SEG. SOCIAL	
5.01.02.03.01	APORTE PATRONAL	-\$ 594.38
5.01.02.03.02	FONDOS DE RESERVA	-\$ 407.67
	TOTAL 5.01.02.03.	-\$ 1,002.05
5.01.02.04.	MANTENIMIENTO	
5.01.02.04.01	MANTENIMIENTO RECEPCION DE LECHE	-\$ 6,473.25
	TOTAL 5.01.02.04.	-\$ 6,473.25
	TOTAL 5.01.02.	-\$ 13,165.95
	TOTAL 5.01.	-\$ 989,382.86
5.02.	COSTO DE VENTA TIENDA	
5.02.01.	COSTO DE VENTA TIENDA	
5.02.01.01.	COSTO DE VENTA TIENDA	
5.02.01.01.01	COSTO DE VENTA ALMACEN	-\$ 112,639.78
5.02.01.01.02	COSTO DE VENTA TIENDA	-\$ 105,763.32
	TOTAL 5.02.01.01.	-\$ 218,403.10
5.02.01.02.	SUELDOS, SALARIOS EN VENTAS	
5.02.01.02.01	SUELDOS DE VENTAS	-\$ 4,588.83
5.02.01.02.02	BONIFICACION VENTAS	-\$ 350.00
	TOTAL 5.02.01.02.	-\$ 4,938.83
5.02.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEM. DE VENTAS	
5.02.01.03.01	DECIMO TERCER SUELDO DE VENTAS	-\$ 411.54
5.02.01.03.02	DECIMO CUARTO SUELDO DE VENTAS	-\$ 366.63
5.02.01.03.06	VACACIONES VENTAS	-\$ 201.62
	TOTAL 5.02.01.03.	-\$ 979.79
5.02.01.04.	APORTES A LA SEG. SOCIAL DE VENTAS	
5.02.01.04.01	APORTE PATRONAL DE VENTAS	-\$ 600.03
	TOTAL 5.02.01.04.	-\$ 600.03
5.02.01.05.	GASTOS TIENDA Y ALMACEN	
5.02.01.05.01	SUMINISTROS TIENDA	-\$ 247.70
5.02.01.05.02	SUMINISTROS ALMACEN	-\$ 187.24
5.02.01.05.03	AGUA EN VENTAS	-\$ 210.45
5.02.01.05.05	ENERGIA EN VENTAS	-\$ 7,091.33
5.02.01.05.06	MANTENIMIENTO TIENDA Y ALMACEN	-\$ 624.48
	TOTAL 5.02.01.05.	-\$ 8,361.20
	TOTAL 5.02.01.	-\$ 233,282.95
	TOTAL 5.02.	-\$ 233,282.95

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha: 24/03/2021

Hora: 08:56

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO SA

Página 3 /4

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

01/01/2020 - 31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
5.03.	COSTO DE VENTA FINCA	
5.03.02.	SUELDOS FINCA	
5.03.02.01.	SUELDOS FINCA	
5.03.02.01.01	SUELDOS FINCA	-\$ 7,200.00
	TOTAL 5.03.02.01.	-\$ 7,200.00
5.03.02.02.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEM. DE FINCA	
5.03.02.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	-\$ 600.00
5.03.02.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	-\$ 883.29
5.03.02.02.03	DESAHUCIO	-\$ 286.00
5.03.02.02.04	VACACIONES	-\$ 204.43
5.03.02.02.05	JUBILACION PATRONAL	-\$ 1,110.00
	TOTAL 5.03.02.02.	-\$ 3,083.72
5.03.02.03.	APORTES A LA SEG. SOCIAL FINCA	
5.03.02.03.01	APORTE PATRONAL DE FINCA	-\$ 954.01
5.03.02.03.02	FONDOS DE RESERVA DE FINCA	-\$ 599.76
	TOTAL 5.03.02.03.	-\$ 1,553.77
	TOTAL 5.03.02.	-\$ 11,837.49
5.03.03.	GASTOS FINCA	
5.03.03.01.	GASTOS FINCA	
5.03.03.01.01	ENERGIA ELECTRICA FINCA	-\$ 203.91
5.03.03.01.02	AUTOCONSUMO FINCA	-\$ 3,106.34
5.03.03.01.03	MANTENIMIENTO FINCA	-\$ 2,637.56
	TOTAL 5.03.03.01.	-\$ 5,947.81
	TOTAL 5.03.03.	-\$ 5,947.81
	TOTAL 5.03.	-\$ 17,785.30
5.04.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.04.01.	SUELDOS	
5.04.01.01.	SUELDOS	
5.04.01.01.01	SUELDOS DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 7,800.00
5.04.01.01.02	DECIMO TERCER SUELDO DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 737.83
5.04.01.01.03	DECIMO CUARTO SUELDO DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 399.96
5.04.01.01.04	VACACIONES ADMINISTRATIVOS	-\$ 345.80
5.04.01.01.05	APORTE PATRONAL DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 1,520.49
5.04.01.01.06	FONDOS DE RESERVA DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 512.00
	TOTAL 5.04.01.01.	-\$ 11,316.08
	TOTAL 5.04.01.	-\$ 11,316.08
5.04.02.	GASTOS GENERALES	
5.04.02.01.	GASTOS GENERALES	
5.04.02.01.01	SUMINISTROS DE OFICINA	-\$ 503.17
5.04.02.01.02	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-\$ 3,856.77
5.04.02.01.03	SUMINISTROS IMPRENTA	-\$ 493.50
5.04.02.01.04	INTERNET	-\$ 267.84
5.04.02.01.05	HONORARIOS A PERSONAS NATURALES EN G.	-\$ 10,422.15
5.04.02.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EN G.	-\$ 500.00
5.04.02.01.08	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTACION	-\$ 453.00
5.04.02.01.10	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD EN G.	-\$ 288.00
5.04.02.01.11	TRANSPORTE EN G. ADMINISTRATIVOS	-\$ 70.00
5.04.02.01.12	GASTOS DE GESTIÓN EN G. ADMINISTRATIVOS	-\$ 1,794.49
5.04.02.01.13	ALIMENTACION Y REFRIGERIO	-\$ 215.37
5.04.02.01.14	MANTENIMIENTO TRACTOR	-\$ 1,542.70
5.04.02.01.15	COMBUSTIBLES TRACTOR	-\$ 200.02
5.04.02.01.16	TELEFONO EN GASTOS ADMINISTRATIVOS	-\$ 169.64

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha: 24/03/2021

Hora: 08:56

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO SA

Página 4 /4

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

01/01/2020 - 31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
5.04.02.01.17	CELULAR EN GASTOS ADMINISTRATIVOS	-\$ 160.50
5.04.02.01.18	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS EN G.	-\$ 405.08
5.04.02.01.19	PATENTE MUNICIPAL EN G. ADMINISTRATIVOS	-\$ 996.89
5.04.02.01.20	GASTO PROPORCIONALIDAD IVA G.	-\$ 7,623.60
5.04.02.01.21	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE CIA	-\$ 357.80
5.04.02.01.22	ICE	-\$ 187.01
5.04.02.01.23	IRBP	-\$ 26.83
5.04.02.01.24	AGASAJOS GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	-\$ 4,799.76
5.04.02.01.25	DONACIONES A SOCIOS	-\$ 1,200.00
5.04.02.01.26	DONACIONES A COMUNIDAD	-\$ 16.20
5.04.02.01.27	INTERES CFN	-\$ 8,743.21
5.04.02.01.28	AUTOCONSUMO JATARI	-\$ 394.01
5.04.02.01.29	GASTO LECHE	-\$ 510.00
5.04.02.01.30	DIFERENCIA EN INVENTARIO	\$ 215.15
5.04.02.01.31	BAJA DE INVENTARIO	-\$ 75.83
5.04.02.01.32	SERVICIO ACTUARIAL	-\$ 265.00
5.04.02.01.33	CONTRIBUCION SOLIDARIA UTILIDADES	-\$ 1,236.69
5.04.02.01.34	OTROS GASTOS	-\$ 18.61
	TOTAL 5.04.02.01.	GASTOS GENERALES
		-\$ 47,578.52
	TOTAL 5.04.02.	GASTOS GENERALES
		-\$ 47,578.52
5.04.03.	DEPRECIACION	
5.04.03.01.	DEPRECIACION	
5.04.03.01.01	DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-\$ 9,329.64
5.04.03.01.02	DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO EN	-\$ 3,076.05
5.04.03.01.03	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-\$ 3.72
5.04.03.01.04	DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-\$ 1,155.54
	TOTAL 5.04.03.01.	DEPRECIACION
		-\$ 13,564.95
	TOTAL 5.04.03.	DEPRECIACION
		-\$ 13,564.95
	TOTAL 5.04.	GASTOS ADMINISTRATIVOS
		-\$ 72,459.55
5.05.	GASTOS FINANCIEROS	
5.05.01.	GASTOS FINANCIEROS	
5.05.01.01.	GASTOS FINANCIEROS	
5.05.01.01.01	INTERES PRESTAMO	-\$ 12,717.43
5.05.01.01.02	GASTO EN COMISIONES BANCARIAS	-\$ 7.44
5.05.01.01.03	GASTO EN TRANSFERENCIAS BANCARIAS	-\$ 52.54
	TOTAL 5.05.01.01.	GASTOS FINANCIEROS
		-\$ 12,777.41
	TOTAL 5.05.01.	GASTOS FINANCIEROS
		-\$ 12,777.41
	TOTAL 5.05. *	GASTOS FINANCIEROS
		-\$ 12,777.41
5.07.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	
5.07.01.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	
5.07.01.01.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	
5.07.01.01.02	GASTOS NO DEDUCIBLES	-\$ 251.23
	TOTAL 5.07.01.01.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES
		-\$ 251.23
	TOTAL 5.07.01.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES
		-\$ 251.23
	TOTAL 5.07.	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES
		-\$ 251.23
TOTAL 5.	COSTOS Y GASTOS	-\$ 1,325,939.30
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 39,340.21

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha: 24/03/2021

Hora: 08:56

Anexo 4. Balance general 2020

CENTRO DE ACOPIO DE LECHE JATARI GUAGRA PESILLO SA

Página 1 /4

BALANCE GENERAL

AL: 31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
1.	ACTIVOS	
1.01.	ACTIVO CORRIENTE	
1.01.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.01.01.01.	CAJA	
1.01.01.01.01	CAJA GENERAL	1,117.24
	TOTAL CAJA:	1,117.24
1.01.01.02.	FONDO ROTATIVO	
1.01.01.02.01	CAJA CHICA	327.93
	TOTAL FONDO ROTATIVO:	327.93
1.01.01.03.	BANCOS	
1.01.01.03.01	BANCO NACIONAL DE FOMENTO 018004559-	3,058.49
1.01.01.03.02	BANCO PICHINCHA 32661197-04	35,055.47
1.01.01.03.03	BANCO PROCREDIT 05030121144	259.25
	TOTAL BANCOS:	38,373.21
1.01.02.	CUENTAS POR COBRAR	
1.01.02.01.	DCTOS. Y CUENTAS X COBRAR CLIENTES NO	
1.01.02.01.01	DOCTOS. Y CTAS. X COBRAR CLIENTES NO	85,713.19
1.01.02.01.02	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	4.11
	TOTAL DCTOS. Y CUENTAS X COBRAR	85,717.30
1.01.03.	INVENTARIOS	
1.01.03.06.	INVENTARIOS	
1.01.03.06.01	INVENTARIOS ALMACEN	-503.67
1.01.03.06.02	INVENTARIOS PRODUCTOS AGRICOLAS	911.40
1.01.03.06.03	INTENTARIO INSUMOS VETERINARIOS	9,192.06
1.01.03.06.04	INVENTARIOS TIENDA	10,196.53
1.01.03.06.05	INVENTARIOS LECHE	1,273.64
1.01.03.06.09	DEVOLUCION EN COMPRAS	-3,325.55
	TOTAL INVENTARIOS:	17,744.40
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1.01.04.03.	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
1.01.04.03.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,069.69
1.01.04.03.02	DESCUENTO TELEFONO CLARO A	-64.22
	TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES:	3,005.47
1.01.04.04.	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	
1.01.04.04.01	ANTICIPOS A EMPLEADOS	505.11
	TOTAL OTROS ANTICIPOS	505.11
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha: 22/07/2021

Hora: 12:48

BALANCE GENERAL

AL:31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
1.01.05.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMP.	
1.01.05.01.01	I.V.A COMPRAS 12% BIEN/SERV	-667.57
1.01.05.01.02	I.V.A COMPRAS 12% ACTIVOS FIJOS	1,390.56
1.01.05.03.03	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL I.	23,943.23
1.01.05.0304	RETENCIONES RECIBIDAS EN VENTAS DEL	-100.68
	TOTAL CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR	24,565.54
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.02.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
1.02.01.01.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
1.02.01.01.01	TERRENOS	140,276.81
1.02.01.01.02	EDIFICIOS	186,860.75
1.02.01.01.04	INSTALACIONES	2,200.00
1.02.01.01.05	MUEBLES Y ENSERES	1,620.01
1.02.01.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	65,803.55
1.02.01.01.07	EQUIPO DE OFICINA	9,825.90
1.02.01.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	9,289.40
1.02.01.01.09	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y	3,650.00
1.02.01.01.11	SEMOVIENTES	27,182.18
1.02.01.01.12	ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1,350.00
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:	448,058.60
1.02.01.12.	DEPRECIACION	
1.02.01.12.01	(-) DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	-31,528.56
1.02.01.12.03	(-) DEPRECIACION ACUM. INSTALACIONES	-9,312.63
1.02.01.12.04	(-) DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y	-346.46
1.02.01.12.05	(-) DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y	-23,193.82
1.02.01.12.06	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE	-6,783.74
1.02.01.12.07	(-) DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE	-5,153.81
1.02.01.12.08	(-) DEPRECIACION ACUM. SEMOVIENTES	-24,637.55
1.02.01.12.10	(-) DEPRECIACION ACUM. REPUESTOS Y	-806.04
	TOTAL DEPRECIACION:	-101,762.61
	TOTAL DE 1. ACTIVOS :	517,652.19
2.	PASIVO	
2.01.	PASIVO CORRIENTE	
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.01.03.01.	CUENTAS Y DTOS. POR PAGAR LOCALES	
2.01.03.01.01	PROVEEDORES	-38,128.68
2.01.03.01.02	PRODUCTORES	-37,607.13
2.01.03.01.03	ANTICIPO CLIENTES	-6.32
	TOTAL CUENTAS Y DTOS. POR PAGAR	-75,742.13
2.01.05.	PROVISIONES	
2.01.05.01.	PROVISIONES LOCALES	

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha:22/07/2021

Hora: 12:48

BALANCE GENERAL

AL:31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
2.01.05.01.01	PROVISIONES LOCALES	-555.56
	TOTAL PROVISIONES LOCALES:	-555.56
2.01.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2.01.07.01.	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN	
2.01.07.01.01	RETENCION 1% I.R X PAGAR	287.22
2.01.07.01.02	RETENCION 2% IR X PAGAR	44.64
2.01.07.01.03	RETENCION 8% IR X PAGAR	-40.43
2.01.07.01.04	RETENCION 10% IR X PAGAR	-217.93
2.01.07.01.05	RETENCIONES 30% I.V.A X COMP. BIENES X	-195.82
2.01.07.01.06	RETENCIONES 70% I.V.A X PREST. SERV. X	36.17
2.01.07.01.07	RETENCIONES 100% I.V.A X PAGAR	-186.67
2.01.07.01.08	I.V.A VENTAS 12%	-773.51
2.01.07.01.09	RETENCIONES 1.75% IR X PAGAR	-1,586.01
2.01.07.01.10	RETENCIONES 2.75% IR X PAGAR	15.35
	TOTAL OBLIGACIONES CON LA	-2,616.99
2.01.07.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS	
2.01.07.03.01	APORTES IESS POR PAGAR	87.48
2.01.07.03.03	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	118.01
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS:	205.49
2.01.07.04.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	
2.01.07.04.01	SUELDOS POR PAGAR	-2,767.77
2.01.07.04.02	DECIMOTERCER SUELDO POR PAGAR	533.46
2.01.07.04.03	DECIMOCUARTO SUELDO POR PAGAR	-3,980.56
2.01.07.04.04	VACACIONES POR PAGAR	-7,118.55
2.01.07.04.07	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR	-3,483.13
	TOTAL OBLIGACIONES CON	-16,816.55
2.02.	PASIVO NO CORRIENTE	
2.02.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO	
2.02.02.01.	CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR NO	
2.02.02.01.01	CUENTAS Y DCTOS X PAGAR NO CORRTE.	-138,059.61
	TOTAL CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR	-138,059.61
2.02.03.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	
2.02.03.01.	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. LOCALES	
2.02.03.01.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. LOCALES	-86,044.07
	TOTAL OBLIGACIONES CON INST.	-86,044.07
2.02.07.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	
2.02.07.01.	JUBILACION PATRONAL	
2.02.07.01.01	JUBILACION PATRONAL	-6,308.47
2.02.07.01.02	DESHAUCIO	-1,553.46
	TOTAL JUBILACION PATRONAL:	-7,861.93
	TOTAL DE 2. PASIVOS :	-327,491.35

Elaborado Administrador SISTEMA

Fecha:22/07/2021

Hora: 12:48

BALANCE GENERAL

AL:31/12/2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	TOTAL
3.	PATRIMONIO NETO	
3.01.	CAPITAL	
3.01.01.	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.01.01.01.	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.01.01.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-3,102.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o	-3,102.00
3.02.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA	
3.02.01.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA	
3.02.01.01.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA	
3.02.01.01.01	APORTES DIRECTO DE SOCIOS O	-2,530.18
	TOTAL APORTES DE SOCIOS O	-2,530.18
3.04.	RESERVAS	
3.04.04.	OTRAS RESERVAS	
3.04.04.01.	OTRAS RESERVAS	
3.04.04.01.01	OTRAS RESERVAS	-1,124.72
	TOTAL OTRAS RESERVAS:	-1,124.72
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.06.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	
3.06.01.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	
3.06.01.01.01	GANANCIAS ACUMULADAS	-141,102.74
3.06.01.01.02	ORI-PERDIDA O GANANCIA EN CALCULO	-2,876.45
	TOTAL GANANCIAS ACUMULADAS:	-143,979.19
	TOTAL DE 3. PATRIMONIO :	-150,736.09
	RESULTADO DEL EJERCICIO:	-39,340.21

UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA: 3 de Enero del 2022

NOMBRE DEL ENTREVISTADOR: Mariuxi Guatemal

DATOS DEL ENTREVISTADO

NOMBRE: Elizabeth Guerrero

EDAD: 36

PROFESIÓN: Ing. Contabilidad y Auditoría

GÉNERO: FEMENINO

Entrevista realizada al contador de la empresa Jatri Guagra S.A

Objetivo: Analizar la situación actual del Centro de Acopio de Leche Jatri Guagra, 2019-2020.

Pregunta 1.

¿Cuáles son los competidores de la empresa Jatri Guagra?

Tenemos un competidor directo que es el centro de acopio Prado 1 y 2, que está compuesto por unas 200 familias del sector, sin embargo su capacidad de almacenamiento y procesamiento es de solo 3.000 litros, lo que implica un monto muy pequeño respecto a nuestra capacidad de procesamiento que haciende a 150.000 litros. No representa un problema dentro del ámbito competitivo por que los clientes que poseemos requieren montos muy grandes de leche y es uno de los requisitos que tiene para realizar el negocio.

Pregunta 2.

¿Considera que el ritmo de crecimiento de la industria láctea de acopio ha sido afectado por los eventos externos en el periodo 2019 a 2020?

Sin duda, nuestros ingresos y el pedido de proveedores disminuyeron en un 25% en el 2019, respecto a los años anteriores, en el 2020 recobramos el 15% de esa producción perdida, pero todavía estamos en un proceso de recuperación.

Pregunta 3.

¿Cuáles son las principales barreras que tuvo la empresa para ingresar al mercado del acopio de leche?

La asociatividad, esa es una barrera, porque requiere del compromiso de los productores, respecto a la calidad y procesos.

Pregunta 4.

¿Cuál es la diferencia que posee la empresa respecto a sus competidores?

La capacidad de procesamiento y la tecnología que es nueva y moderna, la cual permite mantener con mayor calidad la leche procesada.

Pregunta 5.

¿Qué importancia tiene el producto y servicios para la comunidad?

Para la comunidad es muy importante nuestro centro de acopio, porque de esto viven aproximadamente 250 familias, mismas que tienen fincas medianas y grandes que a su vez tienen trabajadores, que viven de este negocio.

Pregunta 6.

¿Cuál es la capacidad de almacenamiento del centro de acopio?

Nuestra capacidad de almacenamiento es de 150.000 litros de leche.

Pregunta 7.

¿Cómo ha afectado las circunstancias externas del 2019 y 2020 al volumen de transacciones entre sus clientes y proveedores?

Los clientes tuvieron que disminuir su producción en el año 2019 por que los proveedores tuvieron una contracción en su producción.

Anexo 6. Informe de URKUND



Document Information

Analyzed document	Guatemala Mariuxi_Yepez Carolina_Versión Final 03-06-2022.docx (D139267877)
Submitted	2022-06-04T01:15:00.0000000
Submitted by	
Submitter email	lcyepzb@utn.edu.ec
Similarity	0%
Analysis address	mgarciniegas.utn@analysis.urkund.com

Sources included in the report

SA	Artículo Académico Final - John Sebastián Iza Alvarez.docx Document Artículo Académico Final - John Sebastián Iza Alvarez.docx (D32562832)	 1
-----------	--	--
