



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E
INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

MAYO – OCTUBRE 2018

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA CONTABILIDAD Y

AUDITORIA

TEMA:

Análisis de liquidez de la empresa AGROBANANO

EGRESADA:

Mariela Estefania Benavides Amador

Tutor:

Ec. Martha Acosta Roby, MCA.

AÑO 2018

INTRODUCCIÓN

El tratamiento de este estudio de caso, se direcciona a realizar un “Análisis de liquidez de AGROBABANO” es realizado con el objetivo de generar un respectivo análisis a los estados financieros de la misma de los años 2016 y 2017. Empresa dedicada a la venta al por mayor y menor de insumos agrícolas, venta al por mayor y menor de materiales plásticos y actividades relacionadas con la contabilidad, ubicada en la ciudad de Pueblo Viejo, Av. Aurora Estrada y la carretera vía a Vinces.

El objetivo de este trabajo investigativo es poder evaluar, analizar e interpretar el enfoque financiero que presenta AGROBABANO, dentro de los periodos antes ya mencionados, ya que es de mucha importancia conocer cuál es el crecimiento que se ha dado o decremento, (liquidez, obligaciones, etc.).

En el tratamiento de este caso, se justifican los respectivos ratios que se utilizará para la realización del análisis y esto son; razón de liquidez, como lo es la razón corriente, la razón de prueba ácida y razón de capital de trabajo, razón de actividad como es rotación de inventarios, periodo promedio de cobro, periodo promedio de pago, rotación de activos totales, razón de endeudamiento y razón de rentabilidad, como lo es margen de utilidad neta, rendimiento sobre activo y rendimiento sobre patrimonio. Para complementar con este estudio de caso se realiza el análisis horizontal.

Para el desarrollo de este caso el método a utilizar fue una investigación de campo mediante entrevista, observaciones y también por conversaciones con la administradora para poder obtener información sobre el tema a desarrollar, y para concluir con dicha información fuentes bibliográficas esto es; revistas de finanzas y libros.

DESARROLLO

En el año 2014, el Sr. Galo Ayala Romero y conyugue Lissette Cerezo Álvarez, crearon AGROBANANO, en la cual realizaron varios estudios de mercados, determinando de esta forma que la mayoría de las empresas Bananeras necesitan insumos agrícolas y por ende los agricultores, en la cual comenzaron a poner en marcha su proyecto.

La zona de influencia de AGROBANANO está centrada en las poblaciones de Pueblo Viejo, San Juan, Caracol y la vía Vinces en la provincia de Los Ríos. Teniendo una superficie sembrada estimada en 12.000 Hectáreas, dentro de las cuales se desarrolla parcialmente el cultivo del banano.

AGROBANANO, fue constituida el 26 de febrero del 2014, con un capital suscrito de \$6.000, siendo una Micro-empresa con R.U.C 1206132324001, dedica a la venta al por mayor y menor de insumos agrícolas, esto es corbatines, insecticida, herbicida, fungicida, fertilizantes. Según (Zumos ecológicos, 2017) indica que: “Los insumos agrícolas son los productos como fertilizantes, abonos, plaguicidas, semillas etc., que son utilizado para el control de plagas o como abonos para los productos”, venta al por mayor y menor de materiales plásticos, tales como fundas, protectores, sunchos, goma, etc., actividades relacionadas con la contabilidad; esto es el 104 A persona natural no obligada a llevar contabilidad, 103 retenciones a la fuentes, anexos, 102 impuesto a la renta, roles y venta al por menor de lubricantes, esto son aceite para motores estacionarios sai40 y sai15W40. Se encuentra ubicada en la ciudad de Pueblo Viejo, Av. Aurora Estrada (s/n) y la carretera vía a Vinces (junto al Almacén Agripac).

AGROBANANO como ya se dijo se dedica a la venta de insumos empleados en el cultivo y la cosecha del banano. Está conformada por una administradora, un departamento de venta y bodeguero.

El proceso operativo de AGROBANANO es netamente comercial. Adquiere productos al mayoreo, los almacena y los vende al detalle.

Los insumos distribuidos por AGROBANANO (en su segmento) de mercado se pueden resumir en 4 categorías:

- Accesorias para los sistemas de cable vía
- Herramientas de mano
- Plásticos y otros consumibles
- Abonos (para estimular el crecimiento de la fruta) y Pesticidas (para combatir las plagas).

AGROBANANO se maneja con un punto de venta en el cual están disponibles en pequeñas cantidades la gran mayoría de los productos que comercializa. Posee además una bodega de aproximadamente 160 m² en la que almacena significativas cantidades de los ítems que tienen mayor rotación.

Los pedidos son receptados en el mostrador del punto de venta y convertidos de inmediato en órdenes de Pick-Up, las cuales son abastecidas de los Stocks presentes en las perchas ubicadas en el punto de venta.

Los ítems recogidos son verificados contra las órdenes de pedidos y embalados para su despacho directo al cliente en el Counter.

Se realizan tres procedimientos para los pedidos como; cuando son pedidos grandes provenientes de clientes especiales son recibidos vía Correo Electrónico y preparados para despacho.

Cuando las existencias en el punto de venta son insuficiencias, los pedidos se abastecen desde la bodega.

Si el volumen o peso del pedido está por encima de la habilidad del cliente para manipulación desde el Counter, la entrega se hace con el vehículo de carga propiedad de la empresa.

En AGROBANANO las ventas se manejan al contado y a crédito, en función de la experiencia crediticia con los diferentes clientes. Por tal motivo cabe mencionar que las ventas a créditos son mayores y al contado menores (véase Anexo 1 y 2). Esto conlleva que la AGROBANANO no tenga una buena liquidez, es decir esto causa que no constate con dinero al instante cuando requiera realizar pago de sus deudas a corto plazo esto es a sus proveedores, porque el mayor porcentaje son la venta al crédito, esto es causado porque no hay una persona que se encargue de realizar los cobros. Esta actividad es realiza por la persona que se encuentra encargada del departamento de venta, en la cual se encarga de atender a los clientes y realizar los respectivos cobros. Además de no tener una persona encargada de realizar la actividad ante ya mencionando, tampoco realiza un respectivo seguimiento a los clientes que demoran al cancelar.

Esto ha conllevado que AGROBANANO tenga inconveniente con sus proveedores al momento de cancelar, porque no cumple con lo pactado, esto es porque llega el día indicado y el cheque que se le ha dado al proveedor se encuentra sin fondo. Por causa de esto se le avisa al proveedor que no se le podrá cancelar hasta poder cubrir el monto.

Cabe mencionar, que es fundamental analizar la liquidez de AGROBANANO porque es la capacidad que posee una entidad para conseguir dinero en efectivo y de esta forma ser frente a sus respectivas obligaciones que son a corto plazo. Esto indica que es la facilidad con la que un activo

puede transformarse en efectivo (DEBITOOR, 2018). Para medir la capacidad de AGROBANANO se tiene como finalidad el estudio de indicadores esenciales y esto son: razón de liquidez, como lo es la razón corriente, la razón ácida y razón de capital de trabajo, razón de actividad, como lo es rotación de inventario, periodo promedio de cobro, periodo promedio de pago y rotación de activos totales, razón de endeudamiento y razón de rentabilidad, como lo es margen de utilidad neta, rendimiento sobre activo y rendimiento sobre patrimonio.

En este estudio de caso se analizará los Estados Financiero de AGROBANANO, esto es la diferentes cuentas que constituyen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral, con el propósito de evaluar, analizar e interpretar el enfoque financiero que presenta la misma, dentro de los años 2016 y 2017 aplicando las razones financieras también conocidas como ratios o indicadores financieros, permiten deducir cuál es la capacidad que posee una empresa para poder cubrir sus obligaciones a un corto plazo, y por ende conocer cuál es la solvencia que mantiene en efectivo y la capacidad para poder resolver cualquier imprevisto que se le presente. Las razones financieras son la que deben de dar el resultado de nuestras decisiones y de la misma forma profundizar para realizar la respectiva examinación de las diferentes variables que su medio le otorgue lograr porque de esta forma se cumpla las estrategias (Pacheco Coello, 2013).

El estudio de un análisis financiero, mediante el cálculo de los Ratios, es de mucha importancia ya que aplicando esto nos permite conocer cómo se encuentra AGROBANANO, y de esta forma lograr una perspectiva más clara sobre cómo se halla el entorno actual de la misma, en la cual claramente radica en el estudio de los Estados Financiero y así descubrir cuál es el área más crítica y en que está fallando AGROBANANO.

Para realizar el respectivo análisis financiero se utilizará los estados financiera de AGROBANANO, esto quiere decir, el estado de situación financiera y también el estado de

resultado integral, de conformidad con las partidas de un solo estado financiero o de los dos. Con el estudio de las razones financieras en los estados financieros de AGROBANANO, se demostrará cuál es la liquidez, solvencia y rentabilidad de sus finanzas de los años 2016 y 2017, y por ende si ha generado cambio, o si ha presentado incremento o decremento en la comparación de sus finanzas.

El estado de Situación Financiera es un “Documento contable donde se refleja la situación financiera de una empresa a una fecha determinada, en la cual se encuentra estructurado por cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable” (López Jomaira , 2017).

Y también, el Estado de Resultado es donde “Se muestra la información concerniente a los logros que se han alcanzados por la gestión de una empresa durante un periodo determinado” (Bustamante, 2015).

Para examinar la información que fue consolidada por los estados financieros utilizaremos los indicadores antes ya mencionado que en lo cual permitirán analizar los fragmentos que dispone la estructura financiera de AGROBANANO, con esto se indica que las razones financieras consisten en la comparación de varios periodos contables de la empresa, y así conocer cuál ha sido el comportamiento que se ha dado en el lapso de tiempo que se calcula.

La razón de liquidez es la que mide la posibilidad de pago que consta la empresa para afrontar sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso las ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente (Aching Guzmán, 2017, pág. 17). Mientras que: Santillán Angulo,

(2017) menciona que: “La razón de liquidez muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas” (Santillán Angulo, 2017, pág. 20).

Para calcular la razón corriente se toma los valores del estado de situación financiera de los dos periodos que son año 2016 y 2017. La Razón Circulante se debe calcular dividiendo los activos corrientes \$93.878,56 y \$55.100,00 entre los pasivos corrientes \$45.890,48 y \$45.080,00 (Zona economica, 2018).

Tabla #1

Razón Corriente

INDICADOR	2016	2017
Razón Corriente = $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	\$ 93.878,56	\$55.100,00
	2	1
	\$ 45.890,48	\$45.080,00

Elaborado por Mariela Benavides

Teniendo como resultado la razón corriente de 2,00 en el año 2016 y en el año 2017 su valor es de 1,00. Esto nos demuestra que por cada \$1 de pasivo corriente, AGROBANANO posee con \$2,00 de ayuda en el activo corriente en el año 2016. Y por ende \$1,00 de respaldo en el año 2017.

El análisis de liquidez indica que su valor debe encontrarse sitúa entre 1,5 y 2. En el caso que su valor sea menor de 1,5 la empresa obtendrá problemas de liquidez. Si el ratio se encuentra superior a 2 esto indica que existen activos circulantes ociosos, en la cual indica que la empresa pierde rentabilidad (Gm Consulting, 2015).

Entonces, la empresa en el año 2017 indica que su rentabilidad y la posibilidad de poder pagar sus obligaciones fue baja en comparación con el año 2016.

En la prueba ácida Prieto Hurtado, (2017) indica que: “trata de verificar la posibilidad de la empresa para pagar sus obligaciones corrientes, pero sin servirse de la venta de sus inventarios” (Prieto Hurtado, 2017, pág. 63).

Se puede obtener el respectivo indicador por medio de la siguiente expresión: Prueba ácida es igual a los Activos corrientes \$93.878,56 y \$55.100,00, menos el inventario \$17.201,00 y \$8.500,00, divididos para los Pasivos corrientes \$45.890,48 y \$45.080,00, de los periodos ya ante mencionados. Este indicador nos indica que debe responder a la razón 1:1, lo cual quiere decir que la situación favorable será que por un dólar que se deba, se debe constar con un dólar para pagar (MytripleA, 2017).

Tabla #2

Razón de Prueba Ácida

INDICADOR	2016		2017		
	\$	93.878,56	\$	55.100,00	
Prueba Ácida = $\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	\$	17.201,00	1,7	\$ 8.500,00	1
	\$	45.890,48	\$	45.080,00	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

En la cual AGROBANANO presenta una prueba ácida de \$1,7 y \$1 en los años 2016 y año 2017 correspondientemente, esto quiere decir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$1,7 y \$1 para su respectiva cancelación, sin acudir a la venta de los inventarios.

El Capital de Trabajo, según (FUNDINGCIRCLE, 2018) define que: “indica lo que le queda a la empresa después de saldar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; el dinero del que dispone la empresa para poder operar diariamente”.

Este indicador se obtiene de los activos corrientes \$93.878,56 y \$55.100,00, menos los pasivos corrientes \$45.890,48 y \$45.080,00.

Tabla #3

Razón de Capital de Trabajo

INDICADOR	2016	2017
Capital de Trabajo = Activos Corrientes - Pasivos Corrientes	\$93.878,56	\$55.100,00
	\$45.890,48	\$45.080,00
	\$47.988,08	\$10.020,00

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

Se obtuvo como resultado \$47.988,08 en el año 2016 y \$10.020,00 en el 2017, en la cual nos indica que tanto en el 2016 y 2017 sus saldos son positivos. Se puede destacar que en el 2017 los activos como pasivos disminuyeron y que hay menor capital disponible para poder cancelar las obligaciones de AGROBANANO. Esta disminución es de \$37.968,08.

Por ende, este indicador nos dice finalmente que, si AGROBANANO tuviera que pagar todas sus deudas de corto plazo en un tiempo definitivo y saliera de todos sus activos en el corto plazo, si puede cancelarlo, porque los activos corrientes son mayores que los pasivos corrientes.

Rotación de Inventario, este indicador mide el número de veces que son usados los inventarios de AGROBANANO. Cabe recalcar que es mucha importancia la rotación de inventario para conservarse dentro del mercado.

El ratio se obtiene de los costos de venta, \$321.158,29 y \$288.830,01, divididos para los inventarios, \$17.201,00, \$8.500,00 y el índice dividido para 365 días.

Tabla #4

Rotación de Inventario

INDICADOR	2016	2017
Rotación de Inventario= Costo de Venta / Inventarios	\$ 321.158,29	\$288.830,01
	\$ 17.201,00	\$ 8.500,00
	19	34
365/RI	20	11

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

En el 2016 tarda 37 días, esto es porque el tiempo de cobranza era de 40 días como se indica en la *tabla 7* esto permitió que en menor tiempo se cubra la deuda. En el 2017, las cuentas por cobrar tardan 45 días para convertirse en efectivo los que nos indica que para cubrir sus deudas tardan 7 días más que el 2016.

Rotación de activos totales, da a conocer la eficiencia con la que AGROBANANO utiliza los activos para producir ventas.

Este indicador se obtiene de las ventas \$373.493,01 y \$333.195,4, divididas para el total de activos \$97.998,57 y \$59.194,4, de los años 2016 y 2017.

Tabla #7

Rotaciones de Activos Totales

INDICADOR	2016		2017	
Rotación de Activos Totales= Ventas / Activos Totales	\$ 373.493,01	4	\$333.195,40	6
	\$ 97.998,57		\$ 59.194,40	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

La rotación de los activos de AGROBANANO es de 4 veces en el año 2016 y 6 veces en el año 2017. Esto indica que en el 2017 utilizo 2 veces más que el 2016 los activos para generar ventas.

Índice de endeudamiento, este índice se obtiene calculando el total de pasivos \$ 45.890,48 y \$45.080,00, divididos para el total de activos \$97.998,57 y \$59194,4, de los años ante ya mencionado.

Tabla #8

Índice de Endeudamiento

INDICADOR	2016		2017	
Índice de Endeudamiento= Total Pasivo / Activos Totales	\$ 45.890,48	47%	\$ 45.080,00	76%
	\$ 97.998,57		\$ 59.194,40	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

Este índice de endeudamiento de AGROBANANO es del 47% en el 2017 y de 76% en el año 2017, con esto podemos mencionar que en el 2017 financió más del 50% de sus activos con deudas a terceros. Esta diferencia es de 29%.

Para analizar la rentabilidad de AGROBANANO se utilizará los indicadores de rentabilidad esto son índices financieros que se utiliza para poder evaluar la efectividad de la administración de la entidad, para verificar los costos y gastos y, de esta forma, convertir ventas en utilidades. Los indicadores a utilizar son: margen de utilidad neta, rendimiento sobre activos y rendimiento sobre patrimonio. Estos indicadores combinan variables económico-financieras para brindar una medida de rentabilidad de una empresa (Entrepreneur, 2018).

El primer índice a utilizar del análisis de rentabilidad es el margen de utilidad neta, que se obtiene de la utilidad neta 28.308,73 y 18.619,27, dividida para las ventas 373.493,01 y 33.195,40, de los años 2016 y 2017.

Tabla #9

Margen de Utilidad Neta

		2016		2017	
Margen de Utilidad Neta =	Utilidad Neta	\$ 28.308,73	8%	\$ 18.619,27	6%
	Ventas	\$ 373.493,01		\$ 333.195,40	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

Este indicador da como resultado que, por cada dólar vendido AGROBANANO tiene un 8% y 6% de utilidad neta. Se puede observar que durante el 2016 se generó una ganancia sobre sus ventas de \$0,08 con las ventas que se realizaron en ese año, a diferencia que, en el año 2017 tuvo una disminución de \$0,06. En comparación del año 2016, AGROBANANO en el 2017 disminuyó, debido a que sus ingresos bajaron.

El rendimiento sobre activos, es un ratio que evalúa la rentabilidad de los activos de una entidad, estableciendo una aquella relación que se da en los beneficios netos y también los activos totales de la sociedad, su cálculo es, la utilidad neta 28.308,73 y \$18.619,27, dividida para los activos totales \$97.998,57 y \$59.194,40, de los periodos fiscales 2016 y 2017 (Area de pymes, 2016).

Tabla #10

Rendimiento Sobre Los Activos

		2016		2017	
Rendimiento Sobre Los Activos =	Utilidad Neta	\$ 28.308,73	29%	\$ 18.619,27	31%
	Activos Totales	\$ 97.998,57		\$ 59.194,40	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

En este índice podemos observar que en el 2017 obtuvo un 31%, a diferencia del 2016 presento una disminución. El cambio que se dio entre lo índice fue una variación de 2%. En término monetarios AGROBANANO en el 2017 alcanzaba un \$0,31, por cada dólar de los activos que posee. Podemos decir que, la capacidad que ha tenido AGROBANANA de los activos para generar utilidades en el 2017 fue de mayor porcentaje para generar rentabilidad esto es por efecto del excelente movimiento de las adecuadas operaciones financiera que se realizó dentro del ejercicio económico, primordialmente en las cuentas que generan ingresos, consiguiendo de esta forma la estabilidad de la misma en comparación del 2016.

El índice de rendimiento sobre patrimonio evalúa la rentabilidad que tienen los accionistas de la empresa, y se obtiene de la utilidad neta dividida para el patrimonio. Esto es \$28.308,73 y \$18.619,27, sobre \$52.108,09 y \$14.114,40, de los años 2016 y 2017.

Tabla #11

Rendimiento Sobre Patrimonio

		2016		2017	
Rendimiento Sobre Patrimonio =	Utilidad Neta	\$ 28.308,73	54%	\$ 18.619,27	132%
	Patrimonio	\$ 52.108,09		\$ 14.114,40	

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

Se observa que las cifras obtenidas son de 54% y 132% de cada años respectivamente. Esto quiere decir, que AGROBANANO logro un rendimiento sobre inversión de \$54 en el 2016 y \$132 en el año 2017, podemos observar, la ganancia que se tiene entre los periodos analizado ha disminuidos, esto nos indica que hay meno ganancia. Pero la administración de la misma está siendo adecuada por estar con una margen de ganancia positiva.

Para conocer como se encuentra la empresa, lo primordial es realizar un análisis horizontal ya que este es un análisis dinámico que se encarga de los respectivos cambios o movimientos que se dan en cada una de las cuentas entre un periodo y otro esto es en el Balance General y el Estado de Resultados. El método indica los cambios financieros que afecto al negocio de un periodo a otro, ya que esto pueden presentarse en aumentos o disminuciones, expresando también dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes, admitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma las respectivas decisiones (Duque Navarro, 2016).

Tabla #12

Análisis horizontal

CUENTAS	2017	2016	Variación \$	Variación%
Cuentas por Cobrar	\$ 41.200,00	\$ 36.500,00	\$ 4.700,00	13%
Inventario	\$ 8.500,00	\$ 17.201,00	-\$ 8.701,00	-51%
Cuentas por Pagar	\$ 35.080,00	\$ 32.370,00	\$ 2.710,00	8%
Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa Dif. De 0% de IVA	\$ 205.097,70	\$ 161.665,18	\$ 43.432,52	27%
Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa 0% de IVA O Exentas de IVA	\$ 128.097,70	\$ 211.827,83	-\$ 83.730,13	-40%
UTILIDAD NETA	\$ 18.619,27	\$ 28.308,73	-\$ 9.689,46	-34%

Fuente: Elaborado por Mariela Benavides

Las cuentas por cobrar en el 2017 tuvieron un aumento del 13% esto es \$4.700,00. Las cuentas por pagar también aumentaron en un 8% esto es \$2.710,00. Las ventas disminuyeron en un 40% que es \$83.730,13.

Los inventarios en el 2017 disminuyeron en 51% esto es \$8.701,00. La utilidad neta en el 2017 disminuyó un 34% que esto es \$9.689,46, esto se dio porque las ventas exentas del Iva disminuyeron.

CONCLUSIÓN

Después de haber analizado la tendencia de las diferentes cuentas que forman parte del Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultado; aplicando los ratios de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad puedo concluir que:

- AGROBANANO tiene que reformar sus políticas de ventas, ya que al vender la mayor parte a crédito ha causado que tenga liquidez deficiente al momento de cubrir sus deudas a corto plazo. Esto se da porque no existe una persona que se encuentre encargada de realizar los respectivos cobros a los clientes.
- Al analizar la cuenta por pagar a través del ratios periodo promedio de pago podemos indicar que AGROBANANO demora en cancelarles a los proveedores.
- Analizando los periodos fiscales 2016 -2017 nos permitió conocer que durante la actividad económica del 2017 AGROBANANO posee una razón corriente de \$1,00 para poder cubrir sus pasivos, cuando lo favorable es que llegue al 1,5, en la cual nos indica que la rentabilidad de ese año fue baja en comparación con el año 2016.
- Lo que concierne al índice de endeudamiento podemos decir que el 76% de sus activos totales de AGROBANANO son financiado con pasivos totales, esto es que ha financiado los activos con deuda con terceros.

Bibliografía

- Prieto Hurtado, C. A. (2017). *Análisis Financiero*. Bogota: Fundación para la Educación Superior San Mateo.
- Aching Guzmán, C. (2017). *RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA*. PROCIENCIA Y CULTURA S.A.
- Area de pymes. (junio de 2016). *www.areadepymes.com*. Obtenido de *www.areadepymes.com*:
<https://www.areadepymes.com/?tit=ratios-de-rentabilidad-ratios-del-balance-y-de-la-cuenta-de-resultados&name=Manuales&fid=ej0bcac>
- Bustamante. (9 de Septiembre de 2015). *Universidad Veracruzana*. Obtenido de
https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contabilidad_Financiera1_Unidad_3.pdf
- DEBITOOR. (10 de Julio de 2018). *debitoor*. Obtenido de *debitoor*:
<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:zTqwbj0-WToJ:https://debitoor.es/glosario/definicion-liquidez+&cd=2&hl=es&ct=clnk&gl=ec&client=firefox-b>
- Duque Navarro, J. (24 de Noviembre de 2016). *www.abcfinanzas.com*. Obtenido de *www.abcfinanzas.com*: <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/analisis-horizontal>
- Entrepreneur. (2018). *www.entrepreneur.com*. Obtenido de *www.entrepreneur.com*:
<https://www.entrepreneur.com/article/263733>
- FUNDINGCIRCLE. (2 de Agosto de 2018). *www.fundingcircle.com*. Obtenido de *www.fundingcircle.com*:
<https://www.fundingcircle.com/es/diccionario-financiero/ratio-liquidez>
- Gm Consulting. (20 de Marzo de 2015). *www.gmconsulting.pro*. Obtenido de *www.gmconsulting.pro*:
<http://www.gmconsulting.pro/blogideasparasunegocio/analisis-de-liquidez-y-solvencia/>
- López Jomaira , T. A. (2017). *Gestión Financiera de la Compañía de Transporte Pesado Nacional "TRANSPENAC" S.A. Proyecto de Grado*. Universidad Tecnica de Babahoyo, Babahoyo, Los Rios, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/2375/1/-E-UTB-FAFI-ICA-000002.pdf>
- MytripleA. (2017). *www.mytriplea.com*. Obtenido de *www.mytriplea.com*:
<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/ratio-de-liquidez/>
- Pacheco Coello, C. E. (2013). *Finanzas Corporativas Valor llave para una Organización sana y competente*. México: Promotorse.
- Santillán Angulo, S. (2017). *Analisis Financiero para Empresas*. Instituto Pacifico.
- Zona economica. (01 de Agosto de 2018). *www.zonaeconomica.com*. Obtenido de *www.zonaeconomica.com*: <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/ratios-liquidez>

Zumos ecológicos. (25 de Septiembre de 2017). www.zumosecologicos.com. Obtenido de [www.zumosecologicos.com: https://www.zumosecologicos.com/blog/los-insumos-agricolas/](https://www.zumosecologicos.com/blog/los-insumos-agricolas/)

Anexo A Estado de Situación Financiera de los años 2016 y 2017.

AGROBANANO		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
	2016	2017
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	36.250,00	5.400,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	36.500,00	41.200,00
Cuentas por Cobrar Fiscales	3.927,57	-
Inventario de Prod. Term. y Mercad. En Almacén	17.201,00	8.500,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	93.878,57	55.100,00
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	10.236,00	10.236,00
Plantas Productoras (Agricultura)	-	
Propiedades, Planta y Equipo por Contratos de Arrendamiento Financiero Otros Propietarios, Plantas y Equipo	-	
(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(6.116,00)	(4.094,40)
(-) Deterioro Acumulado de Propiedad, Plantas y Equipo	-	(2.047,20)
TOTAL PROP., PLANTA Y EQUIP. PROP. DE INV. Y ACT. BIOLÓG.	4.120,00	4.094,40
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4.120,00	4.094,40
TOTAL DE ACTIVO	97.998,57	59.194,40
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes	32.370,00	35.080,00
Obligaciones con Instituciones Financiera - Corrientes	5.000,00	10.000,00
Otras Corrientes Empleados y Rentas	8.520,48	-
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	45.890,48	45.080,00
TOTAL DEL PASIVO	45.890,48	45.080,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	52.108,09	14.114,40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	97.998,57	59.194,40

Fuente: AGROBANANO

Anexo B Estado de Resultado de los años 2016 y 2017.

AGROBANANO		
ESTADO DE RESULTADO		
	2016	2017
INGRESOS		
Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa Dif. De 0% de IVA	161.665,18	205.097,70
Ventas Netas Locales Gravadas con Tarifa 0% de IVA O Exentas de IVA	211.827,83	128.097,70
TOTAL INGRESOS	373.493,01	333.195,40
COSTOS DE VENTAS	321.158,29	288.830,01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	52.334,72	44.365,39
Gastos de Administración y Ventas	9.994,81	22.079,15
Gastos Financieros	860,00	1.230,00
TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.854,81	23.309,15
UTILIDAD DEL EJERCICIO	41.479,91	21.056,24
15% Participación de Empleados	(6.221,99)	3.158,44
(-) Gastos Personales	(4.650,00)	(5.500,00)
Impuesto a la Renta	(2.299,19)	(95,41)
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO	28.308,73	18.619,27

Fuente: AGROBANANO