



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E
INFORMÁTICA.**

PROCESO DE TITULACIÓN

JUNIO –SEPTIEMBRE 2020

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE INGENIERO(A) EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**ANALISIS FINANCIERO DE LA ASOCIACION DE PRODUCCION AGRICOLA 6
DE OCTUBRE DURANTE EL PERIODO 2018 Y 2019**

AUTOR:

YUSLAINE YOMIRA SALDAÑA MAYEA

TUTOR:

DR. DARWIN FABIÁN TOSCANO RUIZ

AÑO 2020

Introducción

La Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre es una entidad dedicada a la comercialización y cultivo de productos agrícolas, se encuentra ubicada en la Provincia de Los Ríos, cantón Vinces, parroquia Antonio Sotomayor – vía Matecito.

En el presente estudio de caso: ANÁLISIS FINANCIERO DE LA ASOCIACION DE PRODUCCIÓN AGRICOLA 6 DE OCTUBRE DURANTE EL PERIODO 2018 Y 2019, permitirá evaluar la capacidad que tiene la institución para obtener ingresos con la finalidad de poder diagnosticar posibles dificultades que se presenten.

El objetivo principal de la investigación es conocer la situación económica y financiera de la asociación, se llevará a cabo a través del análisis de los estados financieros, mediante la aplicación de los índices de liquidez, actividad y rentabilidad, identificando además la variación porcentual existente entre los periodos 2018 y 2019.

La metodología a emplear es la inductiva, puesto a que se realizó una entrevista a los directivos y trabajadores de la asociación, a quienes se les efectuó una serie de preguntas (ver anexo 1) con el propósito de identificar posibles problemas que enfrente la asociación, de acuerdo con los resultados obtenidos a través de la técnica utilizada, se logró inducir que la asociación tiene problemas en el área contable, mediante este método se pretende analizar las particularidades del problema teniendo como punto inicial aquellos aspectos singulares generados durante la entrevista y de esta manera poder llegar a los aspectos contables más importantes de la institución, para proceder con el desarrollo del presente estudio de caso se solicitó al departamento contable los estados financieros de la entidad.

La sublínea de investigación que se aplicará al presente caso estudio es la gestión financiera, tributaria y compromiso social, puesto a que se estudiarán datos financieros y posibles problemas económicos que puedan afectar a la entidad.

El presente caso de estudio analizará los estados financieros de la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre, generados durante los periodos 2018 y 2019, con el propósito de conocer, verificar y evaluar si las decisiones tomadas por los directivos han sido adecuadas para mejorar su rendimiento.

Desarrollo

La Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre se encuentra ubicada en la Provincia de los Ríos, cantón Vinces, parroquia Antonio Sotomayor - vía Matecito. Inició sus actividades comerciales el 25 de agosto del 2014, en el año 2015 adquirió su figura legal y fue inscrita como sociedad en el Servicio de Rentas Internas con número de RUC 0992935979001 (ver anexo 2), mediante resolución N° SEPS-ROEPS-2015-900349, dedicada a la comercialización y cultivo de productos agrícolas (incluido el cultivo orgánico y el cultivo de arroz genéticamente modificado), su representante legal es la Sra. Mariela Montiel Hidalgo.

En sus inicios se conformó con 302 socios y con una aportación de capital de \$80.000,00 procedentes de las utilidades obtenidas en el banco comunal, dinero que fue invertido en la compra de maquinaria (piladora), con el objetivo de brindar los servicios de recepción, pre limpieza, secado, almacenamiento de productos agrícolas a la comunidad y a los miembros de la asociación. Cabe recalcar que sus principales ingresos provienen de esta actividad.

ASOPROAGROC, es una institución que presenta problemas en el área contable (información financiera), con el objetivo de conocer más a fondo el origen de los factores que se encuentran afectando a la entidad es necesario realizar un análisis a sus estados financieros a través de la utilización de los indicadores financieros de liquidez, actividad y rentabilidad con la finalidad de obtener resultados que permitan tomar decisiones acertadas.

La Asociación de Producción agrícola 6 de octubre, es parte del sector asociativo, es una institución constituida por personas naturales que desarrollan actividades económicas productivas similares o complementarias, con la finalidad de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios. (Ley Organica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Una asociación agrícola se refiere a una sociedad cuya economía se fundamenta en producir y conservar cultivos y tierras. Dichas asociaciones desempeñan un papel importante, apoyando a los pequeños productores y a grupos marginados, a través de la apertura o creación de nuevas fuentes de empleo en los sectores rurales. (Cárdenas, 2016, p. 2)

La asociación de producción agrícola ofrece a los pequeños agricultores la oportunidad de vender sus productos a un mejor precio dentro de la misma localidad, sin tener que ir a otras ciudades, ni pagar transporte, así mismo proporciona capacitaciones para una excelente gestión de los recursos nativos y provee el acceso a herramientas tecnológicas como lo son maquinarias que prestan asistencia de extensión agraria.

Entre las actividades que realizan los miembros de la asociación cabe destacar al cultivo orgánico, es una actividad que se fundamenta en la aplicación de abonos orgánicos y prácticas agrícolas, diseñadas para restablecer y conservar un balance ecológico de la biodiversidad. (Hernandez, Sosa, Castillo, Hernandez, & Escareño, 2010, p. 3)

La asociación proporciona a sus miembros semillas de arroz, maíz, así como también insumos orgánicos para sus cultivos, con el propósito de cosechar productos que conserven un estado natural que ayuden al cuidado del medio ambiente, puesto a que su objetivo principal es impulsar e implementar acciones orientadas a mejorar las condiciones de sus asociados en los ámbitos relacionados a la producción agrícola y demás servicios afines a su objeto social que contribuyan al desarrollo territorial.

Según él (Reglamento Interno Asoproagroc) los requisitos para ser socios(as) de la Asociación de Producción Agrícola 9 de octubre son los siguientes:

1. Vivir en Junquillo y sus sectores aledaños.

2. Tener como actividad económica principal la producción agrícola u otras que estén íntimamente relacionadas a esta
3. Tener mínimo 18 años de edad y estar en pleno goce de sus derechos ciudadanos.
4. Acreditar honradez y buena conducta mediante un certificado respaldado por los socios.
5. Pagar un monto equivalente a USD 2,00 y una cuota ordinaria correspondiente a USD 1 mensual, en los plazos y condiciones que la asociación determine a través de la junta general.
6. No pertenecer a otra organización de la misma índole.
7. No haber sido excluido de otras organizaciones, de cualquier clase, por falta de honestidad, probidad o incumplimiento de sus obligaciones económicas o sociales. (2015, p. 2)

La asociación de producción agrícola ha sido constituida al amparo de la Ley de Economía Popular y Solidaria y su reglamento general, para efectos de elaboración de los estados financieros utiliza el catálogo único de cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, presentados de forma anual y aprobados dentro de los primeros noventa días de cada año por la Junta General.

Para proceder con el perfeccionamiento del presente caso de estudio es necesario conocer conceptos básicos relacionados al tema en cuestión, a continuación, se define al análisis financiero como:

El análisis financiero es un método que se utiliza para fijar los resultados en relación a datos financieros históricos analizados y determinar las decisiones de negocios, utiliza los estados financieros para examinar la perspectiva y el desempeño financiero de una entidad. (Roman, 2012, p. 23)

Se compone de tres áreas amplias: el análisis de rentabilidad se refiere a la evaluación del rendimiento sobre la inversión de una entidad. El análisis de riesgos es la evaluación de la capacidad que tiene una empresa para poder cumplir con sus obligaciones y el análisis de los flujos de efectivos es la evaluación de como una compañía obtiene y emplea sus fondos, permite comprender las futuras implicaciones del financiamiento de una entidad. (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007, p. 12)

Mediante la aplicación del análisis financiero se pretende realizar un diagnóstico de la situación financiera y el desempeño económico de la asociación, para continuar con lo planteado anteriormente se procede al estudio de los estados financieros con la finalidad de realizar un examen minucioso a las cuentas por pagar, inventarios, gastos operacionales y utilidad neta de la entidad. Dicho análisis se llevará a cabo mediante la aplicación de ratios financieros que ayuden a medir la actividad, posición y desempeño de la entidad.

Para tener un análisis claro de la variación porcentual entre los periodos 2018 y 2019, es imprescindible la elaboración de un análisis horizontal, que es definido como:

Un análisis financiero de carácter horizontal consiste en la comparación de cifras homogéneas correspondientes a estados financieros de diferentes periodos, lo que busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Permite identificar cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. (Concha, 2012, p. 152)

El análisis horizontal determina la variación que ha tenido una cuenta, rubro o grupo de cuentas en uno o más periodos contables, es decir establece las tendencias o diferencias del incremento o disminución, con el propósito de interpretar si aquella evolución es favorable

o desfavorable para la entidad. (González, Guanuche, Gonzalez, Chugcho, & Alban, 2017, p. 19)

En base a la información obtenida, podemos indicar que el análisis horizontal lo que pretende es analizar tanto la variación absoluta como relativa que han sufrido las diferentes cuentas en los estados financieros de un período con respecto a otro y es considerado como una herramienta importante debido a que sirve de guía para definir en qué cuentas se debe prestar mayor atención con respecto a la variación que presenten. Con la aplicación del análisis horizontal se pretende analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de los estados financieros de la asociación, lo que da lugar a la realización de un estudio para poder llevar a cabo una mejor toma de decisiones.

Para continuar con la realización del análisis es necesario tomar como base los estados financieros del año 2018 y 2019 de la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre, puesto a que de esta manera se podrán observar las fluctuaciones de las cuentas, con la finalidad de emitir una interpretación de los resultados obtenidos o la detección de algún problema en caso de ser posible.

El estado de situación financiera muestra en unidades monetarias la situación financiera del ente económico en una fecha determinada, es un estado estático. Su propósito es mostrar los recursos económicos, los derechos que tienen los acreedores y la participación de la propiedad que poseen los acciones o dueños. (Cervantes, Cuevas, & Murguía, 2004, p. 35)

Por lo tanto el balance general de la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre muestra que la situación financiera esta representada por la relacion que tienen los activos con el pasivo y el capital.

Tabla 1.*Análisis Horizontal Balance de Situación Financiera*

Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre					
Balance General					
Análisis Horizontal					
	2019	2018		Variación Absoluta	Variación Relativa
<u>Activo</u>					
<u>Corriente</u>					
Disponible	6.515,49	1.652,06		4.863,43	294%
Cuentas por Cobrar	6.313,89	11.981,69	-	5.667,80	-47%
Inventarios	46.045,02	90.862,65	-	44.817,63	-49%
<u>Total Activos Corrientes</u>	58.874,40	104.496,40	-	45.622,00	-44%
<u>No Corriente</u>					
Propiedad, Planta y Equipo	51.146,18	51.146,18		-	0%
<u>Total Activos no Corrientes</u>	51.146,18	51.146,18		-	0%
<u>Total Activo</u>	110.020,58	155.642,58	-	45.622,00	-29%
<u>Pasivo</u>					
<u>Corriente</u>					
Cuentas por Pagar	102.819,42	146.933,79	-	44.114,37	-30%
Aporte Individual IESS	134,10	76,64		57,46	75%
Aporte Patronal por Pagar IESS	158,22	90,43		67,79	75%
<u>Total Pasivos Corrientes</u>	103.111,74	147.100,86	-	43.989,12	-30%
<u>No Corriente</u>					
Pasivos Diferidos	100,00	100,00		-	0%
<u>Total Pasivos No Corrientes</u>	100,00	100,00		-	0%
<u>Total Pasivos</u>	103.211,74	147.200,86	-	43.989,12	-30%
<u>Patrimonio</u>					
Capital Social	6.355,44	6.355,44		-	0%
Reservas Acumuladas	52,56	52,56		-	0%
Utilidad Ejercicio	400,84	2.033,72	-	1.632,88	-80%
<u>Total Patrimonio</u>	6.808,84	8.441,72	-	1.632,88	-19%
<u>Pasivo + Patrimonio</u>	110.020,58	155.642,58	-	45.622,00	-29%

Fuente: Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre

Elaboración propia

Después de realizar el análisis financiero al estado de situación financiera, se procede a analizar de forma detallada las cuentas de activos, definidas por el autor Ureña como:

El activo representa los bienes y derechos apreciables en dinero, propiedad de la empresa. Se entiende por bienes, entre otros, el dinero en caja o bancos, las mercancías los muebles y los vehículos; por derechos, las cuentas por cobrar y los créditos a su favor. (2010, p. 31)

Mediante el análisis realizado al estado de situación financiera se pudo evidenciar que existe un incremento del 294% en el activo disponible con respecto al período anterior, pese a ello se presenta una disminución del 44 % en el total de activo corriente, el grupo de activos no corrientes no presenta cambios en su variación porcentual, sin embargo, los activos totales de la asociación tienen una disminución del 29% para el período 2019 en relación al 2018.

Con respecto al grupo de pasivos se observó una disminución del 30%, en relación al periodo anterior, debido al pago de obligaciones financieras adquiridas por la asociación en el año 2018. Sin embargo, el patrimonio total de la asociación también registra una disminución del 19%, puesto a que se presenta un decrecimiento del 80% en su utilidad durante el último período, derivado del incremento de gastos administrativos en la asociación con respecto al año 2018, lo que demuestra que no obtuvo un máximo beneficio en relación a los resultados del período anterior.

El estado de resultados o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma en la cual se obtuvo el resultado del ejercicio durante un período determinado, es decir proporciona un resumen de los resultados operativos de la entidad. (Paz, Rivas, & Raymundo, 2012, p. 13)

El estado de resultado integral es un estado financiero que proporciona el resumen de las operaciones que se llevan a cabo en la asociación durante los períodos 2018 y 2019.

Tabla 2.*Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral*

Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre				
Estado de Resultados Integral				
Análisis Horizontal				
	2019	2018	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operacionales	214.984,19	169.108,25	45.875,94	27%
Costos de Ventas	163.968,24	130.511,43	33.456,81	26%
Utilidad Bruta En Ventas	51.015,95	38.596,82	12.419,13	32%
<u>Gastos Operacionales</u>				
Administrativos	28.997,43	27.218,81	1.778,62	7%
Ventas	-	-	-	
Financieros	1.856,36	8.430,34	- 6.573,98	-78%
Generales y de Servicios	19.712,37	-	19.712,37	
Total Gastos Operacionales	50.566,16	35.649,15	14.917,01	42%
<u>Otros Ingresos/Gastos No Operacionales</u>				
Otros Ingresos	5,54	56,20	-	50,66 -90%
Otros Gastos	54,49	970,15	-	915,66 -94%
Ingresos Financieros	-	-	-	
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	400,84	2.033,72	-	1.632,88 -80%
Impuesto a la Renta	74,96	447,42	-	372,46 -83%
Participación a los Trabajadores	60,13	305,06	-	244,93 -80%
Utilidad Neta	265,75	1.281,24	-	1.015,49 -79%

Fuente: Asociación de producción Agrícola 6 de octubre

Elaboración propia

En la tabla 2 se muestran las variaciones absolutas y relativas que han tenido los diferentes grupos de cuentas, para proceder con el análisis es necesario conocer lo que simbolizan los ingresos dentro de una empresa, definidos por el autor Ureña como:

Los ingresos son los valores que recibe la empresa cuando realiza una venta o cuando presta un servicio con el fin de obtener una ganancia. Se caracterizan por pertenecer al grupo de

nominales, transitorias o de resultados. Normalmente esta cuenta se debita al final del ejercicio contable. (2010, p. 35)

En el análisis horizontal realizado al estado de resultado integral se evidenció que los ingresos han incrementado en un 27%, debido a que las ventas en el último período aumentaron y el costo de venta también se incrementó en un 26%, así mismo se efectuó el cobro de las cuentas por cobrar a clientes y socios, lo que ha generado mayores ingresos, pero el rubro de gastos operacionales tiene un aumento del 42% cuyas cuentas de mayor incidencia son administrativos y de servicios, lo que provoca que la utilidad disminuya en un 79%, respectivamente.

Si bien es cierto los ingresos para el año 2019 se incrementaron de manera relativa, puesto a que las ventas de arroz, maíz y sus derivados incrementaron, sin embargo, el exceso de gastos hizo que las entradas de dinero que tuvo la Asociación de Producción Agrícola, no generen la utilidad esperada, motivo por el cual la entidad se vio afectada en sus resultados.

Una vez realizado el análisis horizontal se procede a la aplicación de ratios financieros con el propósito de revelar el estado actual o pasado de la asociación, mostrando además la efectividad o ineficiencia de los métodos ejecutados por la institución en el desarrollo de actividades.

Las razones financieras a utilizar en el presente caso de estudio son:

- Razón de liquidez corriente
- Rotación del inventario
- Rotación de cuentas por pagar
- Impacto de gastos administración y ventas
- Margen de utilidad neta

Las razones financieras son de gran utilidad para realizar el análisis financiero de las instituciones, su utilización permite medir la liquidez, rentabilidad, solvencia y actividad de la

Asociación de Producción Agrícola y, por lo tanto, se constituyen como una herramienta esencial debido a que proporcionan información financiera que permite tomar decisiones.

El autor Guillén menciona que: “Los indicadores de liquidez tienen la finalidad de proporcionar información sobre la liquidez, miden la capacidad a corto plazo de la empresa y la posibilidad de contraer nuevas obligaciones” (2015, p. 14).

La primera razón a utilizar es la de liquidez corriente debido a que se desea conocer información con respecto a la liquidez de la asociación, se calcula dividiendo el activo circulante entre el monto del pasivo circulante con la finalidad de determinar la capacidad de la institución para pagar sus deudas en el corto plazo.

Tabla 3.

Razón de liquidez corriente

Año 2018	Año 2019
$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{104.496,40}{147.100,86} = 0,71$	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{58.874,40}{103.111,74} = 0,57$

Fuente: Asociación de Producción Agrícola
Elaboración propia

Después de haber calculado la razón corriente se determinó que la asociación tuvo en el año 2018 para cada dólar de deuda poseída 0,71 centavos, mientras que en el período 2019 su índice de liquidez fue de 0,57 centavos, es decir la asociación posee 0,57 centavos para pagar un dólar de deuda.

A pesar de que las cuentas por cobrar a clientes disminuyeron, la asociación muestra iliquidez puesto a que a lo largo del año 2019 la entidad fue cancelando parte de las cuentas por pagar a corto plazo contraídas con el banco comunal de la localidad (dinero que solo se presta durante 6 meses y se lo hace en tiempos de cosecha), factores que indudablemente afectaron a su solvencia.

Para que la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre puede mantenerse en el mercado es muy importante conocer la rotación de sus inventarios, que es definida por el autor Gallegos como: “La rotación del inventario determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, es decir en venderse” (2017, p. 8).

La siguiente razón a utilizar es la de rotación del inventario, con el propósito de determinar la frecuencia de renovación de las existencias durante los periodos 2018 y 2019, se calcula dividiendo el costo de los bienes vendidos entre el valor del inventario.

Tabla 4.

Razón de rotación de inventarios – Días de venta del inventario

Año 2018		Año 2019	
$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}} = \frac{130.511,43}{90.862,65} = 1,4$		$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario}} = \frac{163.968,24}{46.045,02} = 3,6$	
$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}} = \frac{365}{1,4} = 260$		$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}} = \frac{365}{3,6} = 101$	

Fuente: Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre
Elaboración propia

La tabla 4 indica que la asociación en 2018 vendió o renovó su inventario 1,4 veces en el año, lo que implica que requirió 260 días en promedio para ser vendido o convertirse en efectivo, mientras que en el año 2019 las existencias aumentaron su rotación a 3,6 y duró 101 días almacenado antes de ser vendido.

La rotación de inventario en el año 2018 se vio afectada porque la asociación al ver el auge de productos agrícolas que existía en la localidad decidió comprar e incrementar su inventario (compró arroz clasificado y fue guardado en silos, ver anexo 4) para su venta posterior, sin embargo, en el 2019 se dio una mejor gestión de las existencias, puesto a que las ventas incrementaron debido a que hubo gran demanda de los productos agrícolas (arroz clasificado).

Uno de los factores que puede afectar a la imagen de la Asociación de Producción Agrícola es el no pago de obligaciones a terceros, porque retrasarse en los pagos implicaría caer en mora, motivo por el cual se procede a realizar el cálculo de la razón de rotación de cuentas por pagar, con el objetivo de conocer la capacidad de pago que tiene la asociación con terceros.

La rotación de cuentas por pagar es un indicador de eficiencia que expresa el tiempo requerido por una institución para cancelar sus compromisos o compras a crédito, es decir se refiere al número de días que una empresa tarda en pagar sus deudas. (Navas, 2009, p. 12)

De acuerdo con lo expuesto anteriormente, se procede al cálculo de la rotación de las cuentas por pagar, debido a que es un indicador importante para la evaluación de la empresa frente a proveedores porque permite determinar que la asociación está en capacidad de pagar a tiempo sus obligaciones.

Tabla 5.

Razón de rotación de cuentas por pagar – Días de rotación de cuentas por pagar

Año 2018	Año 2019
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} = \frac{130.511,43}{146.933,79} = 0,9$	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Cuentas por pagar}} = \frac{163.968,24}{102.819,62} = 1,6$
$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las ctas por pagar}} = \frac{365}{0,9} = 406$	$\frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las ctas por pagar}} = \frac{365}{1,6} = 228$

Fuente: Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre

Elaboración propia

La tabla 5 muestra que la asociación en el año 2019 tuvo mayor eficiencia en el manejo del financiamiento con instituciones bancarias (banco comunal), puesto a que en este período se obtuvo como resultado un pago de cuentas cada 228 días, lo que indica un mayor apalancamiento en relación al año 2018.

La asociación de producción agrícola 6 de octubre presenta un margen bruto relativamente aceptable, pero se ha visto disminuido por la presencia de excesivos gastos operacionales (administración y ventas), lo que ha producido la disminución de las utilidades de la institución.

El impacto de gastos de administración y ventas es un indicador que muestra la otra cara de la rentabilidad que pueda tener una empresa, es decir, muy aparte de conocer el margen bruto, necesariamente se debe conocer el margen operacional, porque el impacto de estos gastos puede afectar perjudicialmente a las utilidades netas de la institución. (Sánchez, 2019, p. 35)

Mediante la aplicación del indicador de impacto de los gastos de administración y ventas se pretende medir la gestión de gastos operacionales de la asociación, se calcula dividiendo los gastos operacionales entre las ventas.

Tabla 6.

Razón del impacto de los gastos de administración y ventas

Año 2018	Año 2019
$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}} = \frac{169.108,25}{35.649,15} = 21\%$	$\frac{\text{Gastos operacionales}}{\text{Ventas}} = \frac{214.984,19}{50.566,16} = 24\%$

Fuente: Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre
Elaboración propia

La tabla 6 muestra que la asociación en el año 2019 presenta \$0,24 de gastos administrativos y ventas, por cada dólar de ventas, lo que presume que los ingresos están comprometidos en un 24% por gastos administrativos y de ventas, que comparado con los resultados del periodo anterior fue de 21%, se evidencia que el indicador ha incrementado, como consecuencia de la compra de repuestos para maquinarias, lubricantes, mantenimiento proporcionado a maquinas que presentaban desgaste, incluidos gastos de construcción.

Con el propósito de medir la efectividad de la administración o manejo de la asociación para controlar costos y gastos se procede al cálculo de uno de los indicadores de rentabilidad, que permitirá deducir el margen de utilidad de la institución.

El margen de utilidad neta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, es decir es una medida comúnmente referida que indica el éxito de una empresa con respecto a las ganancias obtenidas de las ventas. (Gitman & Zutter, 2012, p. 75)

Para calcular el margen de utilidad neta se divide el monto de utilidad neta entre las ventas. Cabe recalcar que los márgenes de utilidad neta difieren dependiendo de la actividad a la que se dedique una empresa.

Tabla 7.

Razón margen de utilidad

Año 2018	Año 2019
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{1281,24}{169.108,25} = 0,76\%$	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{265,75}{214.984,19} = 0,12\%$

Fuente: Asociación de producción Agrícola 6 de octubre
Elaboración propia

La tabla 7 muestra los beneficios netos que obtuvo la asociación en el año 2018, que fueron de 0,76% respectivamente, mientras que el periodo 2019 la utilidad decreció considerablemente en un 0,12% debido al aumento de gastos operacionales, lo que significa que la institución genera 12 centavos de utilidades por cada dólar de ventas.

Cabe recalcar que a pesar de que la asociación de Producción Agrícola 6 de octubre, es una entidad sin fines de lucro, sin embargo, necesita de sus utilidades para poder mantenerse en el mercado y en funcionamiento porque de la utilidad generada se realiza el pago de patentes y permisos, así como también se da mantenimiento a máquinas que presentan desgaste, compra de

suministros y pago de sueldo a trabajadores. La asociación presenta una utilidad que no alcanza el 1% derivado del exceso de gastos que, en comparación con entidades del mismo sector, es extremadamente baja, lo que implica que, sería más conveniente ahorrar dinero en una institución financiera porque brindan tasas de intereses mucho más altas.

Dentro del análisis financiero realizado a la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre fue muy importante aplicar razones financieras porque de esta manera se pudo determinar cómo realmente está funcionando la institución y a través de los resultados obtenidos, se podrán realizar los ajustes necesarios para potenciar resultados óptimos que permitan a la entidad sobrevivir en el mercado.

Conclusiones

Después de realizar el análisis financiero a la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre se llegó a las siguientes conclusiones:

La razón líquida muestra que la asociación se encuentra con iliquidez inmediata, existe la posibilidad de no poder cumplir con sus obligaciones en el corto plazo y las cuentas por pagar a instituciones financieras han tardado mucho tiempo en cancelarse.

La planificación y el control de gastos son acciones necesarias para mantener niveles razonables de gastos y debe estar enfocado en el cumplimiento de los límites establecidos con la finalidad de minimizar gastos a niveles óptimos para que la asociación pueda tener un margen de utilidad aceptable, sin embargo esto no sucedió porque la utilidad neta sobre las ventas se vio gravemente afectada debido al incremento relativo de gastos operacionales, derivados de gastos de construcción, mantenimiento y reparación de máquinas utilizadas para el procesamiento de los productos agrícolas.

La asociación tiene índices de liquidez y rentabilidad deficientes porque sus ingresos se vieron afectados debido al exceso de gastos operacionales, y a la cancelación de cuentas por pagar al banco comunal (dinero que debe ser cancelado en un tiempo máximo de 6 meses), cabe recalcar que dicho pago no fue realizado en su totalidad, ni en los plazos establecidos, dejando en evidencia que los procedimientos financieros llevados a cabo en la institución no han ayudado a mejorar sus resultados.

Referencias

- Cárdenas, J. M. (2016, 22 de diciembre). *Beneficios de las asociaciones agrícolas*. SlideShare: <https://es.slideshare.net/JenniferMendozaCrden/beneficio-de-las-asociaciones-agrcolas>
- Cervantes, J. A., Cuevas, M. G., & Murguía, M. E. (2004). *Principios de contabilidad* (1ª ed.). Ediciones de la Noche.
- Concha, P. F. (2012). *Evaluación de estados financieros: Ajuste por efecto de la inflación y análisis financiero* (1ª ed.). Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- Gallegos, G. G. (2017). La rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo. *Eumed.net*, 8.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administración financiera* (12ª ed.). Pearson.
- González, C. S., Guanuche, R. R., Gonzalez, A. S., Chugcho, C. S., & Alban, M. T. (2017). *Análisis de Estados Financieros "La clave del equilibrio gerencial"* (1ª ed.). Grupo Compas.
- Guillén, C. M. (2015). *Análisis e Interpretación Financiero, Liquidez y Rentabilidad como Herramienta para la Evaluación de la Gestión Empresarial*, [Tesis de grado, Universidad Técnica de Machala]. Repositorio Institucional de Ciencias Empresariales. Obtenido de <http://186.3.32.121/bitstream/48000/3043/1/TTUACE-2015-CA-CD00033.pdf>
- Hernandez, J. L., Sosa, E. S., Castillo, I. O., Hernandez, M. F., & Escareño, H. I. (2010). *Agricultura Organica*. Editorial UJED.
- Navas, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Scientific Electronic Library Online*, 12.
- Paz, H. E., Rivas, I. C., & Raymundo, V. L. (2012). *NIIF Pymes para la Elaboración, Presentación y Revelación de Estados Financieros de las Empresas Comercializadoras de Productos Farmacéuticos, en el Municipio de San Salvador*, [Tesis de grado, Universidad de el

- Salvador]. Repositorio Institucional de Ciencias Economicas.
<http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/10514/1/G%20643el.pdf>
- Reglamento Interno Asoproagroc. (2015). *Requisitos para ser socios*.
- Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera* (1ª ed.). Red Tercer Milenio S.C.
- Sánchez, E. A. (2019). *Análisis económico – financiero de la compañía minera Minereicis. S.A, [Tesis de maestría, Universidad Catolica de Santiago de Guayaquil]*. Repositorio Institucional UCSG. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/13174/1/T-UCSG-POS-MFEE-163.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011, 10 de Mayo). *Ley Organica de Economía Popular y Solidaria*. Lexis.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Ureña, O. L. (2010). *Contabilidad Basica*. F.U.S.
- Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (9ª ed.). McGraw-Hill.

Anexos

Anexos 1. Entrevista realizada a los directivos y personal que labora en la Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre.

1	¿Hace cuánto tiempo labora en la asociación?
2	¿Qué cargo desempeña dentro de ASOPROAGROC?
3	¿Cuál es la actividad comercial de la institución?
4	¿Cuál es el proceso que se lleva a cabo para la transformación de los productos agrícolas?
5	¿Cuáles son los organismos y leyes que regulan a ASOPROAGROC?
6	¿Existe un departamento encargado de la contabilidad de la institución?
7	¿La asociación utiliza un software contable para registrar sus operaciones?
8	¿Cuál ha sido el desempeño económico y financiero que ha tenido la asociación en los últimos años?
9	¿Con que frecuencia se realizan controles a los inventarios?
10	¿El pago a proveedores y a instituciones financieras se realiza en los tiempos establecidos?
11	¿Como cree usted que se puede mejorar la situación financiera de ASOPROAGROC?

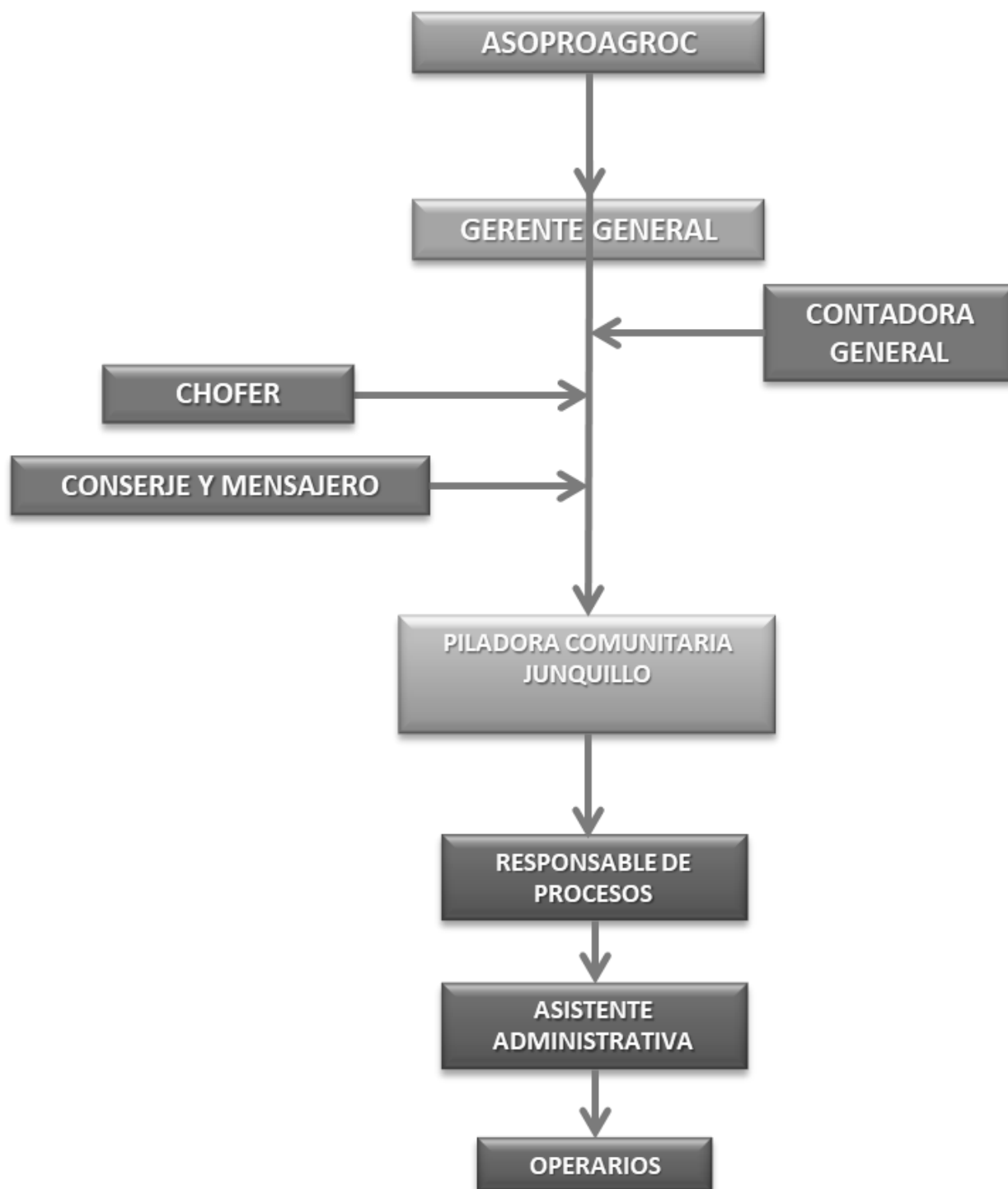
Anexo 2. Datos ASOPROAGROC

RUC	Razón social
0992935979001	ASOCIACION DE PRODUCCION AGRICOLA 6 DE OCTUBRE ASOPROAGROC

Estado contribuyente en el RUC	Nombre comercial
ACTIVO	

Representante legal	
Nombre:	MONTIEL HIDALGO MARIELA MERCEDES
Cédula/RUC:	1203349269

Actividad económica principal	CULTIVO DE ARROZ (INCLUIDO EL CULTIVO ORGÁNICO Y EL CULTIVO DE ARROZ GENÉTICAMENTE MODIFICADO).	
Tipo contribuyente	Subtipo contribuyente	
SOCIEDAD	SECTOR DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	
Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad	
OTROS	SI	
Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades
09/09/2015	04/12/2019	

Anexos 3. Organigrama de la asociación

Fuente: Asociación de Producción Agrícola 6 de octubre

Anexos 4. Establecimiento ASOPROAGROC



Fotografía 1: Sede de ASOPROAGROC



Fotografía 2: Depósito de arroz en silos



Fotografía 3: Deposito de arroz en bodega



Fotografía 4: Maquinaria para procesar productos agrícolas