



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Contabilidad y Auditoría

“Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, Períodos 2021-2022.”

Trabajo de Integración Curricular previa a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

AUTORA:

Lisbeth Katherin Segura Soto

DIRECTOR:

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Loja – Ecuador
2024

Certificación del Trabajo de Integración Curricular

Loja, 15 de febrero del 2024

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Lisbeth Katherin Segura Soto**, con cédula de identidad Nro. **1450116692**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Lisbeth Katherin Segura Soto**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular o de Titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular o de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma: _____

Cédula de identidad: 1450116692

Fecha: Loja, 15 de febrero del 2024

Correo institucional: lisbeth.segura@unl.edu.ec

Celular: 0998346733

Carta de autorización por parte de la autora, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del trabajo de integración curricular o de titulación.

Yo, **Lisbeth Katherin Segura Soto**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación denominado: **Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022.**, como requisito para optar por el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 15 días del mes de febrero del dos mil veinticuatro.

Firma: _____

Autora: Lisbeth Katherin Segura Soto

Cédula de identidad: 1450116692

Dirección: La Argelia, calles Albert Einstein y Teodoro Wolf.

Correo institucional: lisbeth.segura@unl.edu.ec

Celular: 0998346733

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Dedicatoria

Dedicado a mis amados padres, por su inquebrantable apoyo, amor y paciencia, sus sacrificios y aliento fueron el motor que me impulsó a superar desafíos y a conseguir mis objetivos, cada logro alcanzado en esta tesis es un reflejo de su confianza en mí.

A mis hermanos, que le dieron color a esta difícil etapa universitaria con sus ocurrencias y momentos que quedaran plasmados en mis recuerdos.

A mi hija, mi motivación y el pilar fundamental de mi constancia y esfuerzo de salir adelante, la razón principal por la cual perseguir mis sueños y no rendirme.

*Con cariño y reconocimiento, **Lisbeth Katherin Segura Soto.***

Agradecimiento

Agradezco principalmente a la Universidad Nacional de Loja, cuyas puertas me abrieron al conocimiento y sus valores de excelencia y aprendizaje continuo me inspiraron a alcanzar nuevas alturas.

Agradezco sinceramente a todos aquellos que contribuyeron a mi formación académica y personal a lo largo de este viaje; a mis docentes y mentores, cuya sabiduría y orientación me guiaron en el camino del descubrimiento y la comprensión, sus palabras y enseñanzas perdurarán en mi camino profesional.

De manera especial, mi agradecimiento al Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc. Director del Trabajo de Integración Curricular, por haberme guiado y orientado con sus firmes conocimientos en la realización y culminación del presente trabajo.

Agradezco también al Sr. Telmo Camilo Luzuriaga Maza, administrador de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe “APECAP”, por brindarme la oportunidad de realizar mi Trabajo de Integración Curricular en sus instalaciones.

Este logro no hubiera sido posible sin todos ustedes, esta tesis es un tributo a su constante respaldo y creencia en mi capacidad; que expreso mi profundo agradecimiento y gratitud por haber compartido este viaje conmigo.

*Con cariño y reconocimiento, **Lisbeth Katherin Segura Soto.***

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación del Trabajo de Integración Curricular	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas.....	x
Índice de Figuras	xii
Índice de Anexos	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	4
3. Introducción.....	6
4. Marco Teórico.....	8
ORGANIZACIÓN ECONÓMICA.....	8
Objetivo.....	8
Tipos de Organizaciones Económicas.....	8
Organizaciones Lucrativas.....	8
Organizaciones No Lucrativas.....	8
Organizaciones Gubernamentales	9
Economía Popular y Solidaria	9
Sector Asociativo	11
Objetivos	11

Finalidad.....	12
Ventajas	12
Características	12
Funciones	13
Proceso de Constitución	13
Etapas del Proceso Asociativo.....	14
Estructura Interna	14
Capital Social	15
Entidad Asociativa Agraria.....	15
Importancia	16
Agroecología	16
INFORMACIÓN FINANCIERA	19
Objetivo.....	19
Estados Financieros.....	19
Finalidad	20
Objetivos.....	20
¿Para qué sirven?	20
Elementos	21
Características.....	21
Clasificación	21
ANÁLISIS FINANCIERO	23
Importancia.....	24
Objetivo.....	24
Insumos	24
Características	25

Clasificación.....	25
El Análisis Interno	25
El Análisis Externo	25
Analista Financiero	25
Cualidades	25
Funciones.....	26
Etapas	27
Etapa 1. Fase Preliminar	27
Etapa 2. Preparación	27
Etapa 3. Análisis	27
Etapa 4. Emisión de Diagnóstico.....	27
Métodos.....	27
Análisis Vertical.....	27
Análisis Horizontal	28
Método Estadístico	28
Indicadores Financieros.....	29
Informe de Análisis Financiero	40
Importancia.....	41
Objetivo	41
Características.....	41
Proceso.....	42
Estructura.....	43
5. Metodología.....	45
6. Resultados.....	47
7. Discusión.....	130

8. Conclusiones.....	131
9. Recomendaciones	132
10. Bibliografía.....	133
11. Anexos.....	138

Índice de Tablas

Tabla 1. Funcionarios principales de “APECAP”.....	48
Tabla 2. Reestructuración de cuentas contables de Propiedad, Planta y Equipo.....	51
Tabla 3. Estado de Situación Financiera Reestructurado de APECAP, año 2021.....	52
Tabla 4. Estado de Resultados Reestructurado de APECAP, año 2021.....	54
Tabla 5. Estado de Situación Financiera Reestructurada de APECAP, año 2022.....	57
Tabla 6. Estado de Resultados Reestructurado de APECAP, año 2022.....	59
Tabla 7. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.....	62
Tabla 8. Estructura financiera de APECAP, año 2021.....	65
Tabla 9. Análisis vertical del Estado de Resultados de APECAP, año 2021.....	65
Tabla 10. Estructura económica de APECAP, año 2021.....	68
Tabla 11. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.....	69
Tabla 12. Estructura financiera de APECAP, año 2022.....	72
Tabla 13. Análisis vertical del estado de resultados de APECAP, año 2022.....	72
Tabla 14. Estructura económica de APECAP, año 2022.....	75
Tabla 15. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de APECAP, períodos 2021 – 2022.....	77
Tabla 16. Análisis horizontal del Estado de Resultados de APECAP, períodos 2021 - 2022.....	81
Tabla 17. Liquidez corriente de APECAP, períodos 2021 - 2022.....	87
Tabla 18. Capital de Trabajo de APECAP, períodos 2021 - 2022.....	88

Tabla 19.	Prueba ácida de APECAP, períodos 2021 - 2022.	88
Tabla 20.	Prueba Super Ácida de APECAP, períodos 2021 - 2022.	89
Tabla 21.	Rotación de inventarios de APECAP, períodos 2021 - 2022.	90
Tabla 22.	Promedio de reposición de inventarios APECAP, períodos 2021 - 2022.	91
Tabla 23.	Rotación de cuentas por cobrar de APECAP, períodos 2021 - 2022.	91
Tabla 24.	Período promedio de cobro de APECAP, períodos 2021 - 2022.	92
Tabla 25.	Rotación de cuentas por pagar de APECAP, períodos 2021 - 2022.	93
Tabla 26.	Período promedio de pago de APECAP, períodos 2021 - 2022.	93
Tabla 27.	Rotación de activos totales de APECAP, períodos 2021 - 2022.	94
Tabla 28.	Rotación de activos fijos de APECAP, períodos 2021 - 2022.	95
Tabla 29.	Ciclo de Conversión del Efectivo de APECAP, períodos 2021 - 2022.	96
Tabla 30.	Endeudamiento del activo de APECAP, períodos 2021 - 2022.	97
Tabla 31.	Endeudamiento patrimonial de APECAP, períodos 2021 - 2022.	98
Tabla 32.	Endeudamiento del activo fijo de APECAP, períodos 2021 - 2022.	99
Tabla 33.	Apalancamiento de APECAP, períodos 2021 - 2022.	100
Tabla 34.	Margen bruto de utilidad de APECAP, períodos 2021 - 2022.	100
Tabla 35.	Margen neto de utilidad de APECAP, períodos 2021 - 2022.	101
Tabla 36.	Rentabilidad sobre activos de APECAP, períodos 2021 - 2022.	102
Tabla 37.	Rentabilidad sobre patrimonio de APECAP, períodos 2021 - 2022.	103
Tabla 38.	Rendimiento sobre el activo de APECAP, año 2021.	104
Tabla 39.	Rendimiento sobre el activo de APECAP, año 2022.	104
Tabla 40.	Rendimiento sobre el patrimonio de APECAP, año 2021.	104
Tabla 41.	Rendimiento sobre el patrimonio de APECAP, año 2022.	105
Tabla 42.	Cuadro resumen de los indicadores financieros aplicados a APECAP.	108

Índice de Figuras

Figura 1.	Estructura interna de las organizaciones del sector asociativo.	15
Figura 2.	Objetivos de los estados financieros.	20
Figura 3.	Elementos de los estados financieros.....	21
Figura 4.	Conjunto de estados financieros.	22
Figura 5.	Organizador gráfico de la clasificación de los indicadores financieros.....	31
Figura 6.	Ciclo de conversión del efectivo.....	36
Figura 7.	Gráfica del Sistema DUPONT.....	40
Figura 8.	Estructura Organizacional de “APECAP”.	48
Figura 9.	Estructura financiera de APECAP, períodos 2021 - 2022.....	80
Figura 10.	Estructura económica de APECAP, períodos 2021 - 2022.	86
Figura 11.	Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2021.....	96
Figura 12.	Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2022.....	96
Figura 13.	Árbol sistema de análisis DuPont de APECAP, año 2021.....	105
Figura 14.	Árbol sistema de análisis DuPont de APECAP, año 2022.....	106
Figura 15.	Evolución de la liquidez de APECAP, períodos 2021-2022.....	109
Figura 16.	Evolución de la actividad operativa de APECAP, períodos 2021-2022.	110
Figura 17.	Evolución del rendimiento de APECAP, períodos 2021-2022.	110
Figura 18.	Financiamiento de APECAP, períodos 2021-2022.	111

Índice de Anexos

Anexo 1.	Registro Único de Contribuyentes (RUC).....	138
Anexo 2.	Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.....	140
Anexo 3.	Estado de Resultados de APECAP, año 2021.....	143
Anexo 4.	Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.....	147

Anexo 5.	Estado de Resultados de APECAP, año 2022.	150
Anexo 6.	Proyecto de Integración Curricular	154
Anexo 7.	Certificación de la traducción del resumen del trabajo de investigación.....	209

1. Título

Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular denominado: “ANÁLISIS FINANCIERO A LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE, PERÍODOS 2021-2022.”, se desarrolló con la finalidad de dar cumplimiento al objetivo general de realizar el análisis financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022, para el cual se aplicó el método de análisis financiero, el cual ayudará a conocer la salud financiera de la Asociación mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores financieros.

Dando cumplimiento al primer objetivo específico planteado, se realizó el análisis vertical y horizontal, calculando las variaciones presentadas en cada rubro que conforman la estructura financiera y económica, evidenciando que en ambos períodos la mayor parte del activo líquido se concentra en las cuentas y documentos por cobrar; del mismo modo se evidencia que el pasivo, el cual se conforma únicamente por pasivos corrientes en ambos períodos, al 2022 contempla un aumento en la participación de las obligaciones comprometidas con terceros; así mismo, presentan un alto nivel de costos en 2021 y sobre costos en el 2022 frente a los ingresos, indicando pérdida en las utilidades.

De cumplimiento al segundo objetivo específico, se aplicó indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad; donde la liquidez de la Asociación presenta valores positivos, aunque tiene ciertas dependencias de los inventarios y cuentas por cobrar para hacer frente a las obligaciones contraídas, con respecto a su actividad, se presenta una recuperación de cuentas por cobrar en menos de dos meses, aplicando los indicadores de endeudamiento se determinó que la Asociación no está en la capacidad de cubrir con la totalidad de sus pasivos o asumir nuevas deudas y mediante los indicadores de rentabilidad se determinó que el rendimiento no es favorable para la asociación debido a los altos niveles de los costos operativos presentados en el período.

Finalmente, para el tercer objetivo se presentó el informe de análisis financiero el cual comprende un resumen de los resultados que se obtuvieron mediante la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros, planteando las conclusiones y recomendaciones pertinentes que den a conocer la situación económico-financiera de la

Asociación, ayuden al mejoramiento de las debilidades y aprovechar las fortalezas, lo cual servirá de guía para los socios y así contribuir a la toma de decisiones más acertadas en beneficio de la misma.

Palabras claves: Análisis financiero, asociación, estados financieros, análisis horizontal, análisis vertical, indicadores financieros.

2.1 Abstract

The present Curricular Integration Work titled: "FINANCIAL ANALYSIS OF THE ECOLOGICAL PRODUCERS' AGROARTISAN ASSOCIATION OF PALANDA AND CHINCHIPE, 2021-2022 PERIODS," was developed with the purpose of fulfilling the overall objective of conducting a financial analysis of the Ecological Producers' Agroartisan Association of Palanda and Chinchipe, for the periods 2021-2022. For this purpose, the financial analysis method was applied, which will help understand the financial health of the Association through the application of vertical and horizontal analysis, as well as the use of financial indicators.

In compliance with the first specific objective, vertical and horizontal analysis was carried out by calculating the variations presented in each item that makes up the financial and economic structure. It was evident that in both periods, the majority of liquid assets are concentrated in accounts and receivables. Similarly, it is observed that the liabilities, which consist exclusively of current liabilities in both periods, show an increase in the share of obligations committed to third parties in 2022. Additionally, there are high levels of costs in 2021 and overruns in 2022 compared to income, indicating losses in profitability.

For the second specific objective, financial indicators such as liquidity, activity, indebtedness, and profitability were applied. The Association's liquidity shows positive values, although there is some dependency on inventories and accounts receivable to meet contracted obligations. Regarding its activity, there is a recovery of accounts receivable in less than two months. By applying indebtedness indicators, it was determined that the Association is not capable of covering all its liabilities or taking on new debts. Profitability indicators revealed that the Association's performance is not favorable due to the high levels of operational costs presented in the period.

Finally, for the third objective, a financial analysis report was presented, encompassing a summary of the results obtained through the application of vertical and horizontal analysis, as well as financial indicators. The report includes relevant conclusions and recommendations that reveal the economic and financial situation of the Association, aiming to improve weaknesses and

leverage strengths. This will serve as a guide for the members and contribute to making more informed decisions for the Association's benefit.

Keywords: Financial analysis, association, financial statements, horizontal analysis, vertical analysis, financial indicators.

3. Introducción

El Análisis Financiero en la Asociación constituye una herramienta fundamental para evaluar el desempeño económico y financiero de la entidad, mediante la aplicación de métodos financieros como el análisis vertical y análisis horizontal, complementando con la aplicación de indicadores financieros que ayudan a conocer la salud financiera en la que se encuentra la entidad, midiendo su nivel de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, orientado a mejorar los resultados mediante la toma de decisiones más acertadas que contribuyan al cumplimiento de los objetivos planteados en la entidad.

El Trabajo de Integración Curricular titulado: Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022, contribuye un aporte valioso para los directivos de la Asociación dado que facilita el proceso de toma de decisiones en función de maximizar las ganancias, identificando los puntos débiles y poder contrarrestar los efectos negativos, además se implementan conclusiones y recomendaciones a través del informe de análisis financiero que sirven de guía para mejorar la gestión económica y financiera.

Conforme el Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el Trabajo de Integración Curricular se estructuró de la siguiente manera: iniciando con el **Título**, que hace referencia al tema de trabajo; **Resumen**, es una breve descripción del trabajo realizado con los resultados obtenidos en base a los objetivos planteados, el cual se presenta en castellano e inglés; **Introducción**, comprende la importancia del tema, el aporte a la asociación y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, contiene la fundamentación teórica en relación al tema de trabajo según el criterio de varios autores, permitiendo comprender de forma más precisa los aspectos y elementos más relevantes entorno al Análisis Financiero; **Metodología**, describe el conjunto de métodos que se emplearon para el adecuado desarrollo del trabajo de integración curricular; **Resultados**, se detalla el contexto empresarial y la ejecución del análisis financiero mediante la aplicación del análisis vertical, análisis horizontal, indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, así como también la implementación del sistema de análisis DuPont y Ciclo de Conversión del Efectivo con las respectivas gráficas e interpretaciones, concluyendo con la presentación del informe financiero dirigido a los directivos de APECAP;

Discusión, se establece un breve resumen comparando la situación actual en contraste a la situación de la asociación al 2021, mediante los resultados obtenidos a través del análisis financiero; **Conclusiones,** se exponen los aspectos más relevantes de los resultados obtenidos en base al desarrollo y cumplimiento de los objetivos; **Recomendaciones,** se presentan sugerencias basadas en algunas conclusiones y se plantean a los directivos como alternativas de mejora para la gestión económica y financiera de la asociación; **Bibliografía,** se detallan las referencias citadas de las fuentes de información teórica que sirvieron para sustentar el desarrollo del trabajo; y finalmente los **Anexos,** donde constan los documentos soporte como el Proyecto del Trabajo de Integración Curricular, el Registro Único de Contribuyentes (RUC) y los Estados Financieros de los períodos 2021 y 2022 debidamente legalizados.

4. Marco Teórico

ORGANIZACIÓN ECONÓMICA

Es una combinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos que lograron crear un producto o servicio para la sociedad. Estas organizaciones deben tener la información para gobernarse a sí mismas y rendir cuentas por las acciones de sus partes interesadas. En los siguientes apartados de este capítulo nos referiremos a los fines y tipos de organizaciones económicas existentes, lo que también dará una idea de sus necesidades de información (Ode, 2019).

Objetivo

El objeto de una organización económica, independientemente del ramo de negocios en el que se especialice, es prestar servicios a sus clientes, ya sea que forme parte de la comunidad o de la sociedad en general. En la medida en que se satisfagan las necesidades del cliente, la empresa verá maximizado su valor (Ode, 2019).

Tipos de Organizaciones Económicas

Se muestran funciones para diferentes entidades económicas que cooperan en el desarrollo socioeconómico: organizaciones lucrativas, organizaciones no lucrativas, organizaciones gubernamentales y de economía popular y solidaria. (Ode, 2019).

Organizaciones Lucrativas

El objeto de una organización económica rentable es producir y/o comercializar diversos tipos de servicios o bienes para sus clientes, actividad que les proporciona unos beneficios denominados utilidades. Estas unidades económicas son las más conocidas por ser las más numerosas (Ode, 2019).

Organizaciones No Lucrativas

Una organización sin fines de lucro es una entidad económica cuya característica principal es que no tiene fines lucrativos. Para ser más precisos, no obtener ganancias no significa que una organización no pueda obtener ganancias de sus actividades. Sin embargo, a diferencia de las utilidades lucrativas, las utilidades obtenidas no se destinan al beneficio personal de los socios,

sino que se reinvierten en la misma organización para seguir logrando los fines para los que fue creada, ya sea la prestación de servicios o las buenas ventas. A menudo, este tipo de organizaciones están asociadas con la industria de la salud, la educación y las organizaciones benéficas, entre otras (Ode, 2019).

Organizaciones Gubernamentales

Las organizaciones gubernamentales, ya sean federales o locales (estatales o locales), así como las organizaciones con fines de lucro y sin fines de lucro manejan recursos importantes, por lo que también necesitan sistemas de información financiera que faciliten la toma de decisiones. Cabe señalar que las normas contables bajo las cuales se prepara esta información difieren de las utilizadas por las organizaciones con y sin fines de lucro (Ode, 2019).

Economía Popular y Solidaria

La economía popular y solidaria se entiende como forma de organización económica cuyos integrantes individual o colectivamente organizan y desarrollan los procesos de producción, intercambio, comercialización, financiación y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar ingresos basados en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, priorizando el trabajo y las personas como objeto y fin de su actividad, orientada hacia el buen vivir, la convivencia en armonía con la naturaleza, la apropiación desmedida, la acumulación de ganancias y capital (LOEPS, 2018).

Objetivo.

- Reconocer, promover y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado.
- Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay.
- Establecer un marco legal unificado para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley.

- Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento (LOEPS, 2018).

Principios.

- La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- El comercio justo y el consumo ético y responsable.
- La equidad de género.
- El respeto a la identidad cultural.
- La autogestión.
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y la rendición de cuentas.
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes (LOEPS, 2018).

Formas de Organización. De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares, las mismas que se detallan a continuación:

Unidades Económicas Populares. Son unidades económicas populares: las unidades dedicadas a la economía del cuidado, las personas físicas, las empresas del hogar y la familia, las empresas minoristas y los talleres artesanales; actividades económicas que lleven a cabo la producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que promuevan el sindicalismo y la solidaridad.

También se considerará el sistema de asociación de organizaciones promovidas por ecuatorianos en el exterior con sus familiares en el país, ecuatorianos retornados e inmigrantes extranjeros si estas organizaciones tienen como objetivo generar empleos y oportunidades de empleo entre sus miembros locales. (LOEPS, 2018).

Sector Comunitario. Es un conjunto de organizaciones vinculadas por geografía, familia, nación, cultura, género, preocupación por la naturaleza, identidad urbana o rural; o integrado por municipios, comunidades, ciudades y países que trabajan en conjunto para apoyar y gestionar los

bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios producidos, comercializados, distribuidos y consumidos de conformidad con los principios de la LOEPS (LOEPS, 2018).

Sector Cooperativo. Es el conjunto de cooperativas que se entienden como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Dependiendo de la actividad principal de la cooperativa, la cooperativa pertenecerá a una sola de las siguientes categorías: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. Dentro de cada grupo se pueden organizar diferentes categorías de cooperativas de acuerdo a la clasificación y reglas del reglamento de la LOEPS (LOEPS, 2018).

SECTOR ASOCIATIVO

Según el Art. 18 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), es un conjunto de asociaciones de personas naturales que realizan una actividad económica productiva similar o complementaria, cuyo objeto es producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, proveer las materias primas, insumos, herramientas, tecnologías, equipos y demás bienes necesarios, o comercializar su producción y realizar la autogestión de conformidad con los principios de esta ley.

Objetivos

- Buscar la integración económica y social y crear nuevas oportunidades de empleo para las personas (incluidos trabajadores, miembros de la familia y residentes de la comunidad) que forman dichas asociaciones, utilizando su trabajo y produciendo bienes para sus propias necesidades y mejorando así su calidad de vida.
- Lograr una correcta distribución de los bienes que producen localmente para beneficio de los integrantes de la entidad asociativa.
- Generar un mayor movimiento económico en el territorio donde se integran este tipo de asociaciones, debido al aumento progresivo de su capacidad de inversión a mediano plazo, adquiriendo materia prima e insumos tecnológicos que puedan crear un excedente económico para que pueda ser vendido en el mercado y potenciar el comercio a nivel territorial.

- Incentivar el desarrollo local y que más comunidades se integren y desarrollen más proyectos de manera asociativa, utilizando herramientas de estimulación como la capacitación de los integrantes de cada asociación, bajo los principios de solidaridad y de responsabilidad.
- Reconocer la riqueza de los recursos endógenos de la localidad, de modo que se pueda potenciar y garantizar la supervivencia y posterior crecimiento sustentable de los recursos naturales, manteniendo la identidad cultural de la comuna (Esmeraldas & Espinosa, 2016).

Finalidad

Estas asociaciones promueven el desarrollo personal, la integración y participación social, contribuyen al fortalecimiento de la democracia y son agentes de cambio y transformación desde un espíritu de libertad y pluralismo. Su protagonismo en la vida social, económica, política y cultural es incuestionable (R. E., 2020).

Ventajas

- Incremento de la producción, la productividad y mejoramiento de la competitividad.
- Resolución de problemas internos de manera conjunta, manteniendo la autonomía de los participantes, permitiendo que las empresas asociadas distribuyan correctamente los recursos.
- Mejora el acceso a insumos tecnológicos, herramientas y al financiamiento.
- Promueve la implementación y desarrollo de la complementariedad o trabajo grupal.
- Mejora el valor en costos administrativos y de producción (Esmeraldas & Espinosa, 2016).

Al crear una asociación, los miembros piensan en aprovechar las oportunidades, eliminar amenazas, usar sus ventajas y reducir significativamente sus desventajas, cabe recalcar que, dentro de la asociación, todos los intereses pertenecen a los miembros de la asociación. de esta forma se fomenta el desarrollo de la localidad, a su vez incentiva a crear modelos de desarrollo económico ayudando al crecimiento económico del país (Esmeraldas & Espinosa, 2016).

Características

Sanabria & Salgado (2023) mencionan que:

La práctica de la asociatividad se caracteriza por implantar confianza, relación y cohesión entre los productores; seguridad en el proceso cooperado, fijación de metas y objetivos comunes; gestión holística por medio de un enfoque de sistemas, en donde se tengan en cuenta todos los elementos claves del éxito para una buena dirección de los negocios, con la participación de los asociados en las actividades financieras, de marketing, talento humano y producción. (pág. 6).

Funciones

De entre todas las funciones de una asociación, destacan estas tres:

- Prestan servicios de utilidad pública de manera local o nacional. A pesar de que son organizaciones que no están vinculadas con el Estado, su trabajo está orientado hacia lo público, ya que su labor involucra a distintos miembros de un grupo o sector de la sociedad.
- Trabajan por un beneficio o utilidad común. Lo recaudado se invierte en los proyectos sociales o solidarios que llevan a cabo.
- Fomentan la participación de toda la sociedad. Su objetivo fundamental es el de implicar y concienciar a los diferentes sectores de la población para que todas las personas puedan aportar su granito de arena a sus causas sociales (Mediolanum, 2019).

Proceso de Constitución

1. Reserva de denominación, se obtiene en línea.
2. Formulario único de constitución, generado en línea.
3. Certificado de depósito del aporte al fondo social inicial por el valor de 1 SBU, Cuenta aperturada en un COAC.
4. Informe favorable a la autoridad competente de acuerdo al objetivo social.
5. El mínimo de integrantes es 10 personas (SEPS, 2021)

El capital social de estas organizaciones, estará constituido por las cuotas de admisión de sus asociados, las ordinarias y extraordinarias, que tienen el carácter de no reembolsables, y por los excedentes del ejercicio económico (LOEPS, 2018).

Etapas del Proceso Asociativo

El proceso de formación de un grupo asociativo se puede distinguir en distintas fases que podemos clasificar de la siguiente manera:

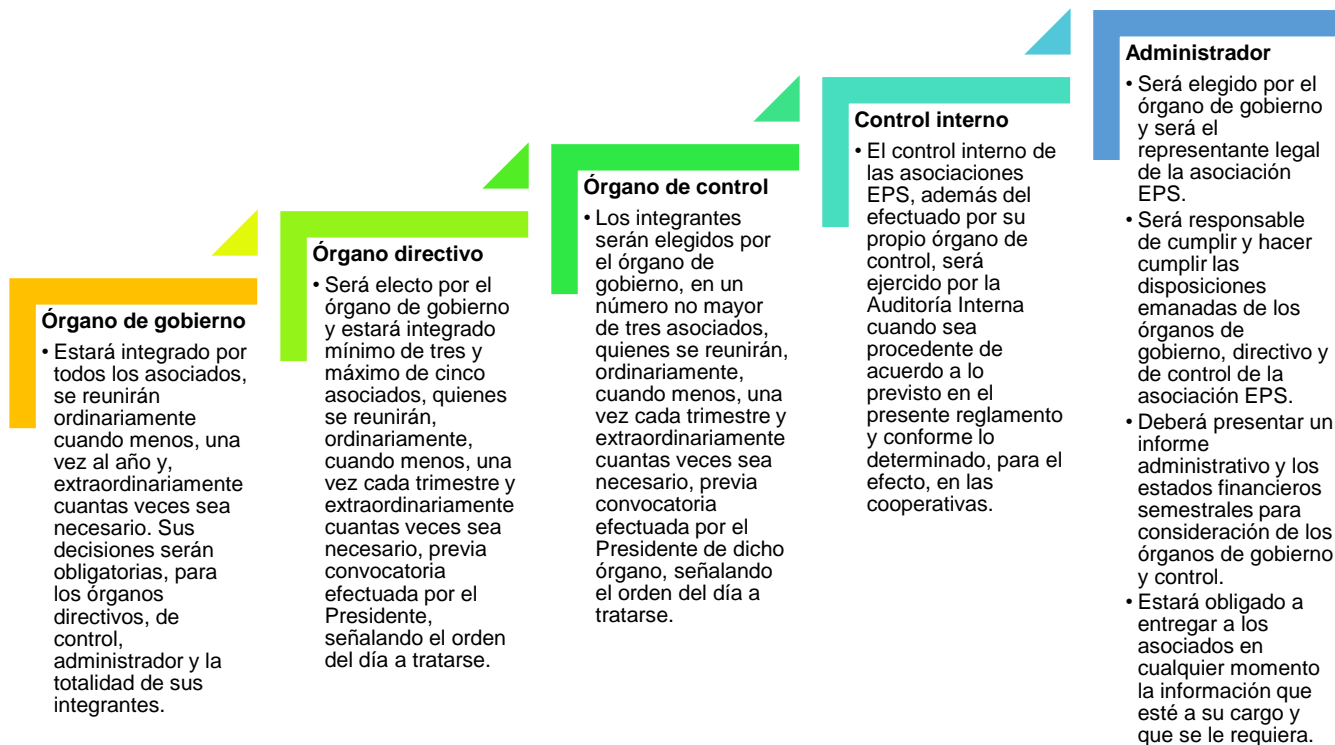
- **Etapas de gestación:** durante este periodo se despierta el interés de los pequeños productores al iniciarse en un proceso de acercamiento. Aquí comienzan las acciones para la creación e integración del grupo.
- **Etapa de estructuración:** en esta etapa, los integrantes ya han definido su rol dentro del grupo y han aceptado las herramientas para alcanzar los objetivos definidos. En este momento se definen las estrategias a seguir para poder alcanzar los objetivos comunes.
- **Etapa de madurez:** a esta etapa del proceso de desarrollo, los agricultores ya han definido las pautas de organización de la asociación, la misma que ya tienen identidad, y tienen seguridad sobre las acciones a seguir. En esta fase definen la forma judicial, fijándose en las necesidades definidas por la actividad a desarrollar.
- **Etapa productiva o de gestión:** en este proceso es donde llevan a cabo las acciones para la obtención de los resultados definidos.
- **Etapa de declinación:** esta etapa comienza cuando los indicadores disminuyen y la relación costo-beneficio del accionar del grupo es negativa. Es aquí donde deberá tomarse la decisión de finalización de la asociación o iniciar nuevos proyectos (Ronquillo, 2023, pág. 32).

Estructura Interna

De conformidad con el Art. 19 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), la forma de dirección y administración de la asociación se incorporará a sus estatutos sociales, que preverá la existencia del órgano de gobierno como máxima autoridad; un órgano directivo; un órgano de control interno y un administrador, que tendrán representación legal; todos son elegidos por mayoría absoluta, y sujetos a rendición de cuentas, rotación y revocación.

La integración y funcionamiento de los órganos directivos y de control de las organizaciones del sector asociativo, se normará en el Reglamento de la LOEPS, considerando las características y naturaleza propias de este sector.

Figura 1. Estructura interna de las organizaciones del sector asociativo.



Nota. La figura representa la estructura interna de las organizaciones pertenecientes al sector asociativo. Fuente: Reglamento de la Ley de Economía Popular y Solidaria (2019).

Capital Social

De acuerdo con el Art. 20 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018), el capital social de estas organizaciones estará integrado por cuotas de afiliación no reembolsables a sus miembros regulares y extraordinarios, siendo el excedente utilizado para cubrir el ejercicio económico.

En el caso de bienes inmuebles obtenidos como consecuencia de las donaciones, no podrán ser objeto de reparto en caso de disolución y se mantendrán con el fin social materia de la donación (LOEPS, 2018)

Entidad Asociativa Agraria

Es la organización de productores agrarios conformada por dos o más productores que desarrollan actividad agraria o pecuaria en 20 o más hectáreas de tierra o por 10 o más productores

agrarios independientemente de la extensión de las tierras en las que desarrollen dichas actividades (Perea, 2015).

La asociatividad en el sector agropecuario genera un efecto sinergia al maximizar las fortalezas de todos sus participantes y minimizar sus debilidades, por medio de la articulación de los eslabones de la cadena de valor. Es decir, la integración es la clave para obtener rentabilidad, competitividad y sostenibilidad en los productores rurales articulando voluntades para alcanzar metas comunes (Sanabria & Salgado, 2023, pág. 9).

Importancia

Para Sanabria & Salgado (2023), “La asociatividad en el sector agrario se ha entendido como una oportunidad para crecer, buscando el fortalecimiento de las relaciones entre los participantes, con objetivos y beneficios comunes en las esferas sociales y económicas” (pág. 9).

Agroecología

Según Alava (2019):

La agroecología consiste en una manera de producir que no solo prescinde de los monocultivos, los agro tóxicos, los fertilizantes químicos y los transgénicos, sino que es también una forma de relacionarse con el otro y con la naturaleza siendo su principal objetivo producir para asegurar el bienestar integral de los productores, de los consumidores y del medio ambiente por encima de la mayor ganancia económica. Si bien este tipo de producción debe ser económicamente rentable para el productor, apuesta sobre todo por una sostenibilidad a largo plazo (pág. 70).

El mismo autor cita que la Agroecología se define como una ciencia altamente compleja cuya conceptualización involucra innumerables dimensiones y variables, que van desde las ecológicas, económicas, sociales, políticas, hasta las culturales, acercándose a su entendimiento como una ciencia que propende a una agricultura amigable con el medio ambiente y sensible social, cultural y políticamente, que se centra no solo en la producción sino también en la sostenibilidad social, ecológica y cultural del sistema de producción, es decir, centra su atención en las interrelaciones y los procesos del entorno en el cual se desenvuelve.

Características.

La agroecología es una ciencia, un conjunto de prácticas y un movimiento social, tal y como indica la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO).

- Como ciencia agroecológica, estudia la interacción entre los distintos componentes del ecosistema.
- Como conjunto de prácticas, trata de obtener unos sistemas agrícolas sostenibles, con una optimizada y estable producción de alimentos.
- Como corriente social. Promueve la justicia social, refuerza la identidad y la cultura de los entornos rurales y fortalece su economía.

Principios. Entre los principales principios ecológicos se encuentran:

- Adaptar los sistemas agrícolas a los ambientes locales.
- Valorar la salud ambiental y la salud humana.
- Minimizar y eliminar el uso de agro-tóxicos.
- Usar los recursos renovables y sustituir los insumos externos.
- Conservar los recursos (suelo, agua, semillas, cultura, etc.).
- Mejorar y mantener el contenido de la materia orgánica, los minerales y la actividad biológica del suelo.
- Reciclar los nutrientes.
- Trabajar pensando también en los beneficios a largo plazo.
- Diversificar la cantidad de especies (plantas y animales) asociando o rotando los cultivos (Centro de Agroecología y Permacultura, 2020).

Elementos de la Sostenibilidad Agroecológica. La FAO establece diez elementos a modo de guía, con el fin de orientar hacia la integración de la agricultura sostenible a gran escala, transformando sus sistemas agrícolas y alimentarios. Esto son:

1. **Diversidad.** Los sistemas agroecológicos favorecen la diversidad de especies y conservan y mejoran los recursos naturales.

2. **Creación conjunta e intercambio de conocimientos.** La agroecología promueve procesos participativos, la puesta en común de los conocimientos de agricultores y productores, comerciantes y científicos en la elaboración y puesta en marcha de innovaciones agroecológicas.
3. **Sinergias.** La agroecología atiende especialmente al diseño de sistemas diversificados que combinan <<cultivos anuales y perennes, ganado, animales acuáticos, árboles, sueños, agua y otros componentes>> para incrementar las sinergias.
4. **Eficiencia.** Producir más utilizando menos recursos externos. Además de mejorar el uso de los recursos naturales abundantes y gratuitos como la radiación solar, el carbono y el nitrógeno atmosférico.
5. **Reciclaje.** <<reciclar materiales orgánicos y subproductos encierra enormes posibilidades>>. El reciclaje de nutrientes, biomasa y agua conlleva menores costes ambientales, al minimizar el desperdicio y la contaminación, y económicos.
6. **Resiliencia.** Estos sistemas, gracias a que mantienen un equilibrio funcional, muestran mayor capacidad para recuperarse de fenómenos meteorológicos extremos como inundaciones o sequías, y del ataque de plagas y enfermedades.
7. **Valores humanos y sociales.** Valores como la dignidad, equidad, inclusión y justicia, abordando la desigualdad de género y creando oportunidades para las mujeres y los jóvenes en el medio rural <<la agroecología dota a las personas de los medios para que se conviertan en sus propios agentes del cambio>>.
8. **Cultura y tradiciones alimentarias.** <<la agroecología busca cultivar una relación saludable entre las personas y la alimentación>>, partiendo de que la agricultura y las tradiciones alimentarias son elementos fundamentales del patrimonio de los territorios y forman parte esencial de su identidad cultural.
9. **Gobernanza responsable.** Una gobernanza del terreno y los recursos naturales transparente e inclusiva, a diferentes escalas, local, comunitaria o territorial nacional y mundial.
10. **Economía circular y solidaria.** Otorgando prioridad a los mercados territoriales tradicionales, más equitativos y sostenibles pues en ellos los pequeños productores comercializan sus propios productos, y apoyando el desarrollo económico local (Ecoagricultor, 2021).

INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera es información está directamente relacionada con toda la información contable tales como estados financieros, informes financieros u otros documentos que respalden información cuantitativa expresada en dinero. Se trata de información que refleje fielmente la imagen digital de la situación financiera de una persona, empresa o institución. Normalmente esta información se utiliza para tomar decisiones, especialmente cuando se trata de relaciones comerciales (eINFORMA, 2018).

Objetivo

Para Espejo & López (2018) el objetivo de la información financiera es:

Proporcionar información financiera sobre la entidad que informe que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan: comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito (pág. 42).

Estados Financieros

Para Tello et al. (2018) los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera y los resultados de la empresa. La información facilitada permite determinar la situación financiera, el rendimiento y la liquidez, así como también “muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que tienen encomendados.”

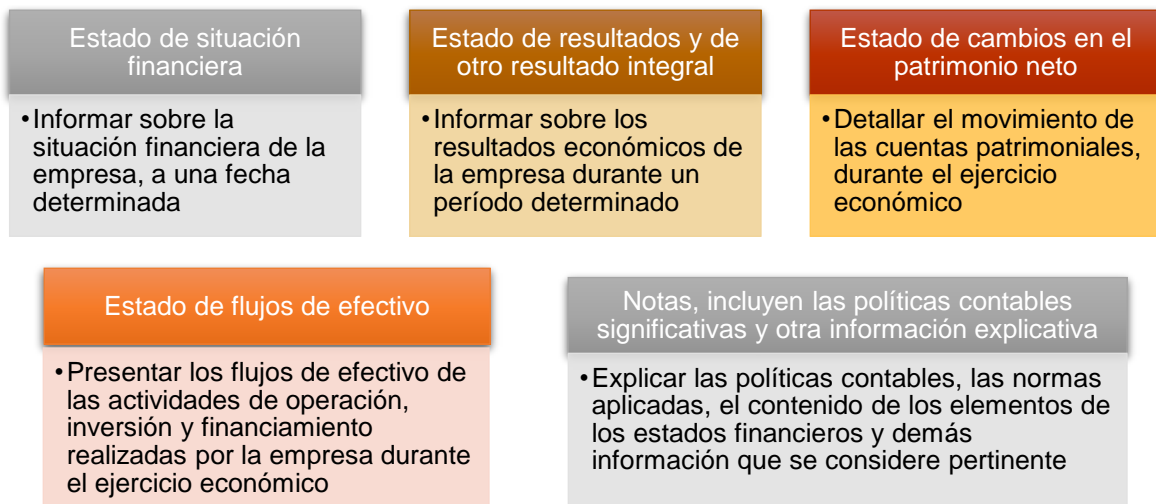
Los estados financieros están diseñados para satisfacer las necesidades de los usuarios que no pueden solicitar informes adaptados a sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden aquellos que se presentan de forma separada, o dentro de otro documento de carácter público, como informes anuales o folletos o prospectos de información bursátil (Espejo & López, 2018).

Finalidad

Los estados financieros son representaciones estructuradas de la situación financiera y los resultados financieros de una empresa. El propósito de los estados financieros es proporcionar información sobre la situación financiera. Los resultados financieros y de flujos de efectivo de una entidad, que son útiles para una amplia gama de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas (Espejo & López, 2018).

Objetivos

Figura 2. Objetivos de los estados financieros.



Nota. La figura muestra los objetivos de los estados financieros. Fuente: Espejo & López (2018).

¿Para qué sirven?

Espejo y López (2018) mencionan que la información que se presenta en los estados financieros sirve para:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Evaluar la gestión gerencial, la solvencia, liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos.
- Conocer el origen y las características de los recursos, para estimar la capacidad financiera de crecimiento, de financiamiento y de inversión.
- Formular un juicio sobre los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de desarrollo empresarial.

Elementos

Los elementos de los estados financieros se clasifican en dos grupos:

- Relacionados directamente con la medida de la situación financiera.
- Relacionados con la medida del rendimiento.

Figura 3. *Elementos de los estados financieros.*



Nota. En la imagen se muestran los elementos de los estados financieros. Fuente: Espejo & López (2018).

Características

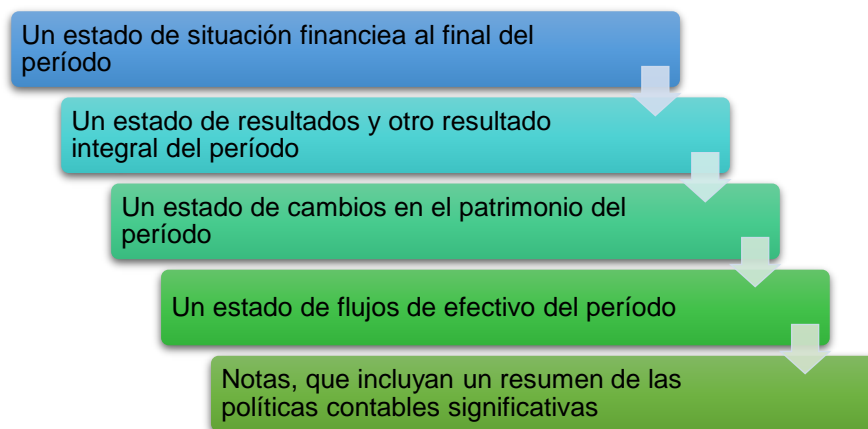
Los estados financieros deben cumplir con ciertas características generales como:

- Imagen fiel y cumplimiento de las NIIF.
- Hipótesis de negocio en funcionamiento.
- Hipótesis contable de devengo.
- Materialidad o importancia relativa y agrupación de datos.
- Compensación.
- Periodicidad de la información.
- Información comparativa.
- Uniformidad en la presentación (Espejo & López, 2018).

Clasificación

Según la NIC 1, párrafo 10, un conjunto completo de estados financieros comprende:

Figura 4. *Conjunto de estados financieros.*



Nota. La figura muestra el conjunto que comprende los estados financieros según la NIC 1.

Estado de Situación Financiera. Muestra la posición financiera de una empresa a una fecha determinada. El Estado de Situación Financiera también conocido como Balance General, refleja los activos y derechos de la empresa, los pasivos frente a terceros y los bienes de los accionistas mediante sus tres componentes, activo, pasivo y patrimonio, respectivamente (Quinto, 2021).

Estructura. La norma no define un formato claro del Estado de Situación Financiera y cada entidad lo proporciona de acuerdo a la necesidad de información; generalmente es aceptado presentar un estado de situación financiera, basado en la liquidez; es decir, primero las partidas corrientes y luego las partidas no corrientes. De acuerdo al criterio de liquidez, los activos y los pasivos se dividen en corrientes y no corrientes (Espejo & López, 2018).

Estado de Resultados Muestra el desempeño de la empresa durante un período de tiempo. Es un estado dinámico porque refleja una por lo que es acumulativo, es decir, resume el desempeño de una compañía desde el primer día hasta el último día un ciclo económico (Quinto, 2021).

El Estado de Resultados es un informe organizado y clasificado que refleja los ingresos, costos y gastos generados por la empresa durante un determinado período de tiempo. La diferencia entre los ingresos y los gastos constituye la ganancia o pérdida del ejercicio económico (Espejo & López, 2018).

Estructura. En la sección de resultados se incluirán las partidas e importes del ejercicio correspondiente a:

- Los ingresos ordinarios.
- Los costes financieros.
- La participación en el resultado del ejercicio de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación.
- El gasto por impuestos.
- Un único importe para el total de las operaciones interrumpidas (Espejo & López, 2018).

Estado de Flujo de Efectivo. Trata de determinar las entradas y salidas de efectivo que tiene o puede tener una compañía en el futuro. Este estado es más práctico como presupuesto, y se considera una herramienta extremadamente importante en la planificación financiera a corto plazo (Quinto, 2021).

Estado de Cambios en el Patrimonio. Explica el cambio en el capital de trabajo neto de una empresa entre dos fechas específicas considerando las fuentes o usos ajenos al mismo capital de trabajo que provocó dicho cambio. Su preparación y ejecución se aplicará únicamente a las partidas directamente relacionadas con el capital de trabajo (Quinto, 2021).

Notas a los Estados Financieros. Comprenden las políticas contables importantes y otra información explicativa, con el propósito de que los usuarios comprendan los detalles de varios estados financieros y puedan interpretarlos correctamente. Por un lado, la elaboración de los anexos del informe se basa en la información financiera de la información contable, por otro lado, es necesario comprender el funcionamiento de la empresa, describiendo en detalle algunos aspectos importantes de las NIIF, y en el momento del reconocimiento y medición de las transacciones (Espejo & López, 2018).

ANÁLISIS FINANCIERO

Se puede definir como un proceso que implica recopilar, interpretar, comparar y examinar los estados financieros y los datos operativos de una empresa. Esto significa calcular e interpretar los porcentajes, tasas, tendencias, indicadores, los cuales se utilizan para evaluar el desempeño financiero y operativo de la firma, lo que ayuda significativamente a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar decisiones relevantes (Ortiz, 2018).

Importancia

Se debe enfatizar en un punto importante: el análisis financiero no es un fin en sí mismo: es una herramienta, un proceso que ayuda al administrador a tomar decisiones. Un analista es un consultor, no toma decisiones, solo estudia y asesora. Pero alguien tiene que estar interesado en esta investigación y estas recomendaciones. En este sentido, es importante que cualquier persona interesada en el análisis especifique los objetivos concretos para los cuales desea realizar el estudio financiero, ya que existen varios métodos diferentes, pero solo al comprender el propósito del análisis se puede determinar qué técnicas son oportunas utilizar, cuáles conviene desechar y qué enfoque dar al estudio (Ortiz, 2018).

Objetivo

Según Pérez (2020), “El principal objetivo del análisis de los estados financieros consiste en establecer el diagnóstico y las perspectivas sobre la situación financiera -a corto y largo plazo- y económico de un ente, basado en información brindada por dichos estados”.

Insumos

“Cuando hablamos de los insumos del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero” (Ortiz, 2018).

Entre las más importantes se encuentran:

- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la empresa.
- La información complementaria sobre sistemas contables y políticas financieras.
- La información cualitativa adicional que suministre la empresa sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las herramientas de la administración financiera.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico sobre aspectos como producción nacional, política monetaria, sector externo, sector público-privado, etc. (Ortiz, 2018).

Características

El análisis financiero está conformado por las siguientes características:

- El análisis de los activos y pasivos, la solvencia, la liquidez, los resultados financieros, la estabilidad financiera, el análisis de la rotación de activos de la actividad empresarial.
- Revela aspectos tan importantes como la probabilidad de quiebra.
- Forma parte de la actividad de especialistas como auditores y tasadores.
- Es utilizado activamente por los bancos que deciden la concesión de préstamos a las organizaciones, los contables durante la preparación de la nota explicativa de las cuentas anuales y otros expertos (Cortés, 2019).

Clasificación

El Análisis Interno

El análisis interno ocurre cuando el analista tiene acceso a la contabilidad y los registros detallados de la entidad y puede verificar personalmente toda la información relacionada con las partes financieras y no financieras de la entidad (Ortiz, 2018).

El Análisis Externo

Un análisis externo es aquel en el que no se dispone de toda la información sobre la entidad, por lo que el analista confía en que se le proporcione o se exponga a una pequeña cantidad de información publicada a partir de la cual evaluar y sacar sus conclusiones (Ortiz, 2018).

Analista Financiero

Este profesional es un financista especializado que, después de conocer la posición financiera de la empresa y los resultados de desempeño, interpreta, analiza, saca conclusiones y hace recomendaciones basadas en informes históricos, posibles consecuencias futuras (Ortiz, 2018).

Cualidades

Considerando la importancia de la actividad del analista y la importancia de sus conclusiones y recomendaciones, que pueden afectar positiva o negativamente no solo a una

empresa, sino a muchas empresas, debe ser un profesional que reúna las cualidades mínimas, como las siguientes:

- Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, también, algo de esa perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- Suficiente información cualitativa de la empresa que estudia, en especial en cuánto a su organización, administración, tecnología, aspectos laborales, productos y mercadeo, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones.
- Conocimiento actualizado del sector al cual pertenece la empresa y sus perspectivas.
- Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacionales, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa (Ortiz, 2018).

Funciones

Las principales funciones del analista financiero son:

- Estudiar la situación de la compañía. Esto se realiza principalmente a partir de los estados financiero y los ratios. De ese modo, se estima el nivel de rentabilidad, de endeudamiento y de liquidez de la organización, por ejemplo.
- Analizar la tendencia de la economía global y local.
- Plantear acciones para mejorar los resultados de la firma.
- Analizar propuestas de inversiones valiéndose de distintas herramientas como el valor actual neto VAN). Así, se podrá determinar qué negocios o proyectos podrían añadir valor a la firma.
- El analista asesora en el manejo del portafolio de inversiones.
- Hacer un seguimiento a los proyectos de inversión que se vienen desarrollando.

- Coordinar con los auditores para asesorarlos en la elaboración de los informes anuales. (Westreicher, Economipedia, 2020)

Etapas

Etapa 1. Fase Preliminar

En esta primera etapa debe establecerse el objetivo con el que se llevará a cabo el diagnóstico financiero.

Etapa 2. Preparación

En esta fase se recopila la información contable actualizada y se la organiza en diferentes formatos para facilitar su comprensión (tablas, gráficos, etc.). Además, se definen las herramientas y métodos a utilizar.

Etapa 3. Análisis

Aquí es donde se analizan los datos y se consideran los índices a tener en cuenta para poder llegar a una conclusión. También se plantean hipótesis y se determinan posibles soluciones para resolver los problemas encontrados.

Etapa 4. Emisión de Diagnóstico

Como su nombre lo indica, la última sección proporciona un diagnóstico de la posición financiera de la empresa. Asimismo, se formulan soluciones que permitan dar respuesta a los problemas surgidos, que pueden implementarse tanto a corto, mediano y largo plazo (Expensya, 2022).

Métodos

Análisis Vertical

Consiste en obtener una relación entre el valor de cada cuenta que conforma el estado de resultados o el estado de situación financiera, con el valor de una cuenta que se toma como referente general. Cuando el foco del análisis es el estado de resultados, en la mayoría de los casos se suele utilizar como cuenta de referencia el valor total de los ingresos del período. Pero si está analizando el estado de situación financiera, normalmente se usará los activos totales como

referencia para analizar la diferencia entre los activos o los pasivos totales más el capital en cada cuenta, lo que constituye el lado positivo del estado de situación financiera, es decir, compromisos y equidad.

El propósito de este análisis es determinar el porcentaje del valor total de cada una de las cuentas examinadas, para tener una idea general de la importancia relativa de cada una de ellas (Agudelo, 2021).

Análisis Horizontal

Otra forma de estudiar los estados financieros es el análisis horizontal, que compara los resultados obtenidos en un período determinado con los resultados obtenidos en periodos anteriores. Esto se puede hacer en valores absolutos y porcentuales, para comprender los cambios que ocurren en cada variable, a diferencia de un análisis vertical donde se comparan los datos con el mismo año.

Sin embargo, el análisis horizontal también se realiza junto con los datos obtenidos del análisis vertical, lo que significa que cada cuenta individual puede analizarse tanto vertical como horizontalmente para un análisis más completo (Agudelo, 2021).

Método Estadístico

El método estadístico es un procedimiento para el manejo de los datos basado en técnicas estadísticas. Es decir, un método estadístico es un método para procesar datos estadísticos que sirve para sacar conclusiones (Probabilidad y Estadística, 2023).

Características. Una de las características más importantes de un método estadístico es que facilita la interpretación de conjuntos de datos y la obtención de conclusiones a partir de ellos. Además, permite inferir los resultados obtenidos del análisis estadístico de muestras de datos a toda la población estadística (Probabilidad y Estadística, 2023).

Etapas. Las etapas del método de muestreo son:

1. **Recolección:** etapa del método estadístico en la que se recolectan los datos.
2. **Recuento:** etapa del método estadístico en la que se realiza el cómputo de cada valor.

3. **Presentación:** etapa del método estadístico que consiste en representar los datos en gráficos.
4. **Síntesis:** etapa del método estadístico que se basa en calcular medidas aritméticas.
5. **Análisis:** etapa del método estadístico en la que se sacan las conclusiones de la investigación (Probabilidad y Estadística, 2023).

Indicadores Financieros

Para Santaella (2022), los indicadores financieros son herramientas que permiten a los empresarios, realizar un análisis financiero de su situación en un período de tiempo. También son métodos de gestión de una empresa en el marco de sus resultados económicos. Además, ilustran el funcionamiento de varios departamentos de la empresa y su eficacia en el trabajo. Los indicadores financieros permiten a los inversores y accionistas formarse una opinión sobre cómo se gestiona una empresa y cómo se comporta en el mercado.

Importancia. Es la herramienta más común y en sí misma es la forma más completa de análisis financiero. El análisis por indicadores permite identificar las fortalezas y debilidades de una empresa o indicar oportunidades y tendencias. También se enfoca en ciertos temas que requieren mayor investigación (Ortiz, 2018).

Permitiendo tomar decisiones sobre inversiones, finanzas, planes de acción e incluso comparar la competencia del mercado. La evaluación cuantitativa de todos estos aspectos es importante para el análisis e interpretación de datos (G-Talent.net, 2022).

Objetivo. El objetivo principal es evaluar a las empresas de acuerdo a características como liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad. La funcionalidad de estos indicadores es fundamental para medir el desempeño económico, operativo y financiero de la empresa. Lo que ayuda a los gerentes a evaluar la gestión de la empresa, y de esta forma tomar decisiones más acertadas (G-Talent.net, 2022).

Características. Los indicadores deben cumplir con las siguientes características:

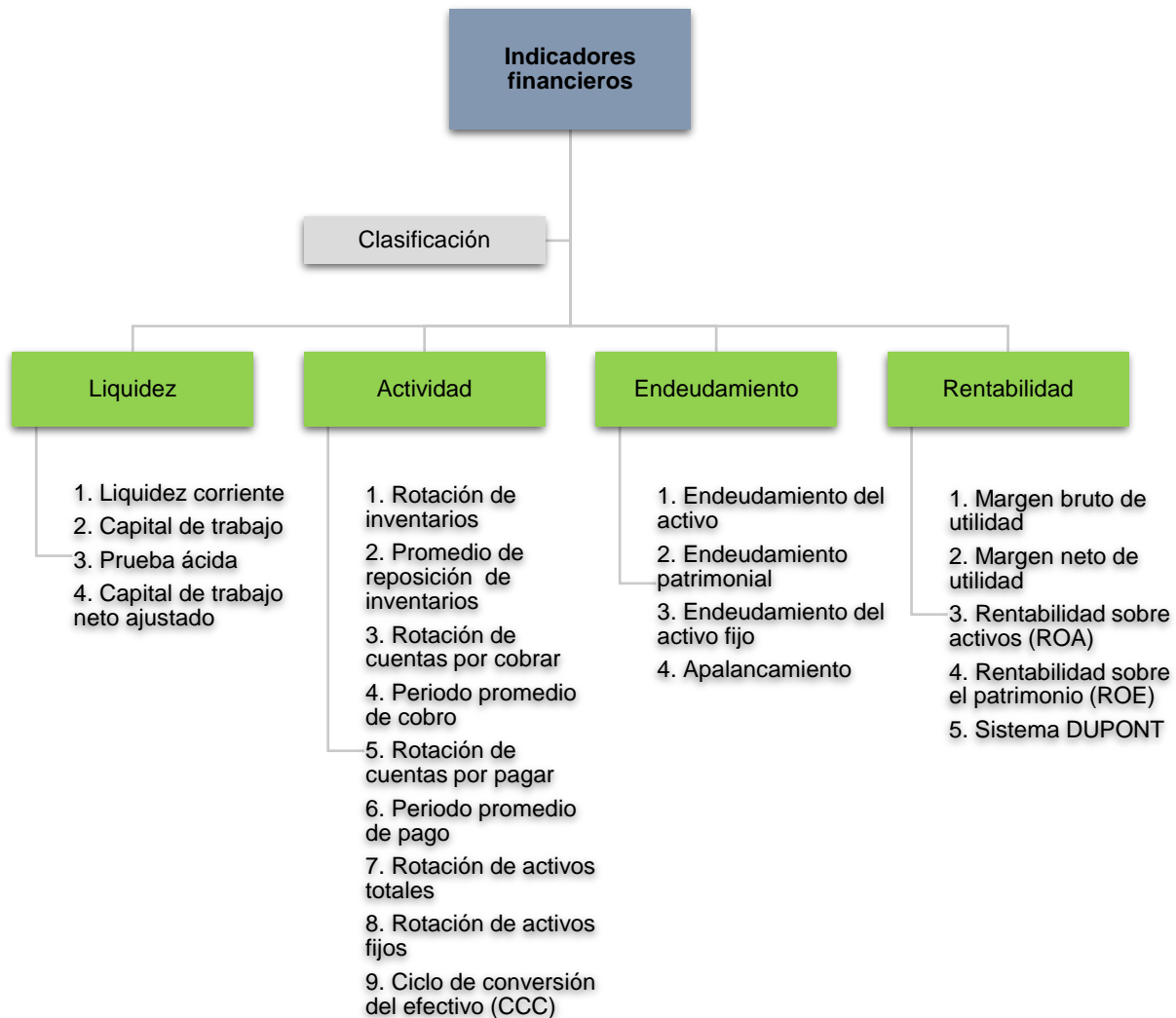
- **Ser medibles.** Es decir, que deben expresarse de forma numérica.
- **Ser relevantes.** La calidad de los indicadores es mucho más importante que la cantidad de estos. Deben ser útiles para la toma de decisiones, por lo que se

recomienda tener pocos y buenos que varios y enredando con indicadores que no facilitan la toma de decisiones.

- **Ser comparables.** Estos deben poder compararse con otros periodos o en el mismo periodo, pero con empresas del mismo sector (Fernández, 2022).

Clasificación.

Figura 5. Organizador gráfico de la clasificación de los indicadores financieros



Nota. Clasificación de los indicadores financieros. Fuente: Elaboración propia.

1. Indicadores de Liquidez

Permiten observar la capacidad del negocio para generar efectivo que le permita atender sus compromisos corrientes (pagos de obligaciones) (Ortiz, 2018).

- **Liquidez Corriente.** El índice relaciona activos corrientes con pasivos de la misma naturaleza. Cuanto mayor sea la relación, más probable es que la empresa realice pagos a corto plazo. La liquidez corriente muestra la capacidad de la empresa para cumplir con los plazos de corto plazo, lo cual está influenciado por la composición de los activos circulantes y las deudas de corto plazo, por lo que un análisis periódico puede evitar

que las empresas tengan problemas de falta de liquidez y de quiebras posteriores (Sosa, 2022).

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar: Entre \$1,00 y \$2,00

- **Capital de Trabajo.** Es un índice que evalúa si la empresa tiene fondos suficientes para las operaciones diarias. Calcula la capacidad de la organización para utilizar los excedentes de efectivo operativos y cubrir los pasivos corrientes (BOLD, 2021).

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Estándar: Mayor a 1

- **Prueba Ácida.** Esta es una medida más estricta diseñada para probar la capacidad de una empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus acciones; es decir, básicamente efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios (Sosa, 2022).

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar: Mayor a 1

- **Prueba Super Ácida.** Es un indicador que se refiere a una versión modificada del indicador de prueba ácida, el cual incorpora ajustes específicos para obtener medidas más específicas de la liquidez o solvencia de la entidad.

$$\text{Prueba Super Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - (\text{Inventarios} + \text{Cx})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Estándar: Mayor a 1

2. Indicadores de Actividad

Indican si una empresa es eficiente en el uso de sus recursos como inventarios, cartera, activos totales, entre otros (Ortiz, 2018).

- **Rotación de Inventarios.** Mide la facilidad con la que una empresa puede convertir el inventario en efectivo o cuentas por cobrar. Es una relación que cuenta la cantidad de veces que se repone el stock durante el año o en un periodo específico (BOLD, 2021).

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

Estándar: Mayor a 6 veces

- **Promedio de Reposición de Inventarios.** Indica el número de días en que la entidad repone los inventarios, con la finalidad de dar la debida atención a las nuevas ventas (BOLD, 2021).

$$\text{Promedio de Reposición de Inventarios} = \frac{\text{Días período}}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Estándar: Entre 30 a 60 días

- **Rotación de Cuentas por Cobrar.** Muestra la rotación promedio de cuentas por cobrar durante un período determinado (generalmente un año). Se debe tener cuidado de no incluir cuentas fuera de la cartera en el cálculo de este indicador. Generalmente, la gran mayoría de los balances contienen otras cuentas por cobrar que no provienen de ventas, tales como cuentas por cobrar de socios, cuentas por cobrar de empleados, deudores varios, etc. Dado que dichos derechos no surgen de las propias ventas de bienes o servicios de la empresa, no pueden incluirse en el cálculo de las rotaciones ya que esto supondría comparar dos condiciones que son irrelevantes para la gestión de la empresa. En este caso, las cuentas por cobrar a corto plazo deben tenerse en cuenta para elaborar el índice (BOLD, 2021).

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Estándar: Mayor a 6 veces

- **Periodo Promedio de Cobro.** Al dar una idea de dónde están las cuentas por cobrar en el corto plazo (días), este índice está diseñado para medir la capacidad de una empresa para cobrar efectivo de las ventas (Supercias, 2021).

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Días período}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: Entre 30 a 60 días (Menor es mejor)

- **Rotación de Cuentas por Pagar.** Se refiere a la frecuencia con la que una empresa paga sus deudas a sus proveedores durante un período de tiempo y puede evaluar si la empresa tiene suficientes ingresos o efectivo para cumplir con sus obligaciones de pago en el corto plazo (Solé, 2021).

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras totales a proveedores}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

Estándar: Mayor a 6 veces

- **Periodo Promedio de Pago.** Representa el número de días que una empresa necesita para cumplir con sus obligaciones de inventario. Comparado con el índice de liquidez y el ciclo de cobranza promedio, este índice es más importante (Supercias, 2021).

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{\text{Días período}}{\text{Inventarios}}$$

Estándar: Entre 30 a 60 días (Mas alto mejor)

- **Rotación de Activos Totales.** Muestra la eficiencia con la que la empresa moviliza sus activos y genera ventas. Es un índice que representa la cantidad de ventas generadas por dólar de activos (BOLD, 2021).

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Estándar: Mayor a 1

- **Rotación de Activos Fijos.** Representa el número de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos fijos. También indica que las ventas pueden ser insuficientes y, por lo tanto, las ventas deben ser proporcionales a la inversión en planta y equipo. De lo contrario, las ganancias se reducirán ya que el equipo en exceso o sobrevaluado está sujeto a depreciación; contrato préstamo interés y costos de mantenimiento (Sosa, 2022).

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}}$$

Estándar: Mayor a 1

- **Ciclo de Conversión del Efectivo.** Es una medida del tiempo que le toma a una empresa obtener materias primas para producir bienes o servicios y venderlos con éxito. En otras palabras, mide qué tan rápido puede convertir efectivo en más dinero (Martínez, 2022).

Este indicador se compone de tres elementos:

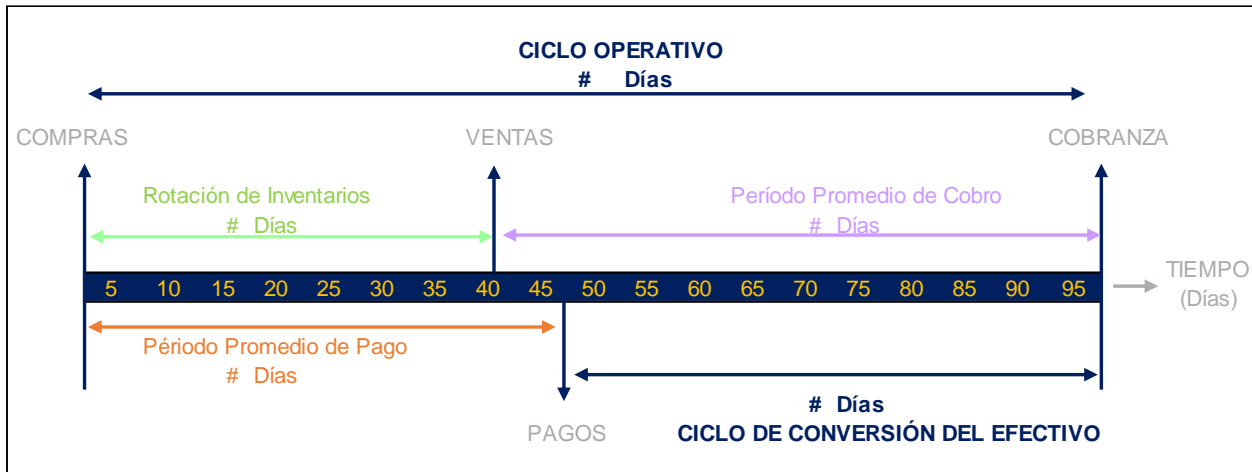
$$CCE = PCI + PPC - PPP$$

- **Periodo de conversión del inventario (PCI).** Es el tiempo medio que la empresa demora en convertir una materia prima en venta.
- **Periodo de promedio de cobro (PPC).** Es el tiempo que la compañía da a sus clientes en promedio para que puedan cancelar las deudas por sus compras.
- **Periodo promedio de pago (PPP).** Es el plazo promedio que la compañía puede prorrogar el pago por la materia prima comprada (Westreicher, 2020).

Importancia:

El propósito principal de este indicador es analizar qué tan efectivamente la empresa administra el capital de trabajo. Al igual que otros indicadores financieros, un ciclo de conversión de efectivo más corto también indica la capacidad de la empresa para devolver rápidamente el dinero invertido en la producción de bienes (Martínez, 2022).

Figura 6. *Ciclo de Conversión del Efectivo.*



Nota. La figura muestra un ejemplo del Ciclo de Conversión del Efectivo. Fuente: Elaboración propia.

3. Indicadores de Endeudamiento

Sirven para analizar si la política de financiación de una empresa es adecuada de acuerdo con las consecuencias de la economía (Ortiz, 2018).

- **Endeudamiento del activo.** El índice puede determinar el nivel de autonomía financiera. Si el índice es alto, indica que la empresa es muy dependiente de los acreedores, tiene una capacidad de endeudamiento limitada, o similar, que la empresa está perdiendo capital y opera con una estructura financiera más riesgosa. Por el contrario, un índice bajo indica un alto grado de independencia de la empresa de los acreedores (Sosa, 2022).

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Estándar: Menor o igual al 50%

- **Endeudamiento patrimonial.** Esta relación muestra cuánto está relacionado el patrimonio con los acreedores de la empresa. No debe entenderse que los pasivos pueden ser reembolsados con patrimonio ya que ambos constituyen esencialmente un compromiso de la empresa. La relación de dependencia entre propietarios y acreedores también puede indicar la solvencia y saber si son los propietarios o los acreedores quienes más financian a la empresa, mostrar el origen de los fondos utilizados por la

empresa, si son fondos propios o ajenos e indicar si los fondos o los activos son suficientes (Sosa, 2022).

$$\text{Endeudamiento Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: Menor o igual a 0,50

- **Endeudamiento del activo fijo.** El coeficiente obtenido a partir de este ratio expresa el número de unidades monetarias de patrimonio por unidad de inversión en activos fijos. Si el resultado del cálculo de este indicador es igual o superior a 1, significa que todos los activos fijos se pueden financiar con capital propio de la empresa sin préstamos de terceros. Los activos fijos tangibles netos (excluyendo los activos intangibles) se utilizan para compilar este índice, ya que esta cuenta muestra la inversión de la empresa en plantas y equipos utilizados en la producción (Sosa, 2022).

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}}$$

Estándar: Mayor o igual a 1

- **Apalancamiento.** Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos obtenidas por unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa a los recursos de terceros. Este apoyo es adecuado si el rendimiento del capital invertido es mayor que el costo del préstamo de capital; en este caso, la rentabilidad de los recursos propios se potencia mediante este mecanismo conocido como «efecto de palanca». En términos generales, una pequeña caída en el valor de los activos de una empresa altamente apalancada puede absorber casi por completo el capital; por el contrario, un pequeño aumento puede significar una gran reescritura de ese legado (Sosa, 2022).

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: Mayor o igual a 1

4. Indicadores de Rentabilidad

Permiten apreciar el manejo adecuado de los ingresos, costos y gastos, y la consecuente habilidad para producir utilidades (Ortiz, 2018).

- **Margen Bruto de Utilidad.** El índice proporciona información sobre la rentabilidad de las ventas frente al costo de las ventas, así como la capacidad de una empresa para cubrir los gastos operativos y generar ganancias antes de deducciones e impuestos. En el caso de las empresas manufactureras, el costo de los bienes vendidos es igual al costo de producción más el costo del inventario de productos terminados. Por lo tanto, el método utilizado para valorar diferentes inventarios (materias primas, productos en proceso y productos terminados) puede afectar significativamente el costo de ventas y, por lo tanto, la utilidad bruta. El valor de este índice puede ser negativo si el costo de ventas es mayor que el volumen total de ventas (Sosa, 2022).

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Estándar: Mayor a 25% (Más alto mejor).

- **Margen Neto de Utilidad.** Usando sus cálculos, puede averiguar la ganancia neta por cada dólar de ventas. Esta relación representa el nivel de beneficio que obtiene una empresa después de pagar todos los gastos. Es útil para comprender el rendimiento a largo plazo de la empresa (BOLD, 2021).

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Estándar: Mayor a 5% (Más alto mejor)

- **Rentabilidad sobre Activos (ROA).** Muestra la eficiencia con la cual la empresa usa los activos totales para generar ingresos o beneficios. (BOLD, 2021)

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$$

Estándar: Mayor a 5% (Más alto mejor)

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE).** Este es un índice muy útil para los inversionistas y propietarios que desean comprender cuántas ganancias obtienen por cada dólar que gastan en las operaciones de la empresa. (BOLD, 2021)

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$$

Estándar: Mayor a 5% (Más alto mejor)

- **Sistema DuPont.** El sistema se caracteriza por la provisión del índice de rentabilidad de la empresa según una fórmula simple, que, por supuesto, es necesaria para toda empresa, empresario e inversionista, porque le permite analizar las decisiones y comprender qué tan útil es el interés real; se basa en normas de información contable, lo que significa que la información debe ser confiable para que los resultados sean de la misma magnitud.

El método descrito es un análisis financiero que tiene en cuenta el margen de utilidad neta entre ventas, el margen de utilidad neta entre activos totales y este último entre patrimonio, ya que, obteniendo un buen índice de ventas, se puede beneficiar del dinero, optimización de recursos y los costos conducirán a una ganancia más eficiente, y una mayor ganancia significa que el índice de rentabilidad será más alto (Castro, 2020).

Ventaja:

Una ventaja clave del sistema DuPont es que permite a las empresas desglosar su rendimiento del capital en diferentes componentes, lo que permite a los propietarios analizar el rendimiento general de la empresa en diferentes dimensiones. De esta manera, cuando se compara con el promedio o con otras empresas del sector, se revelan los problemas que tiene la empresa (Castro, 2020).

Elementos del sistema DuPont:

El sistema DuPont combina los elementos responsables del crecimiento económico de una empresa para determinar el nivel de eficiencia que una empresa utiliza para sus activos, capital de trabajo y apalancamiento financiero utilizando la siguiente fórmula:

Fórmula:

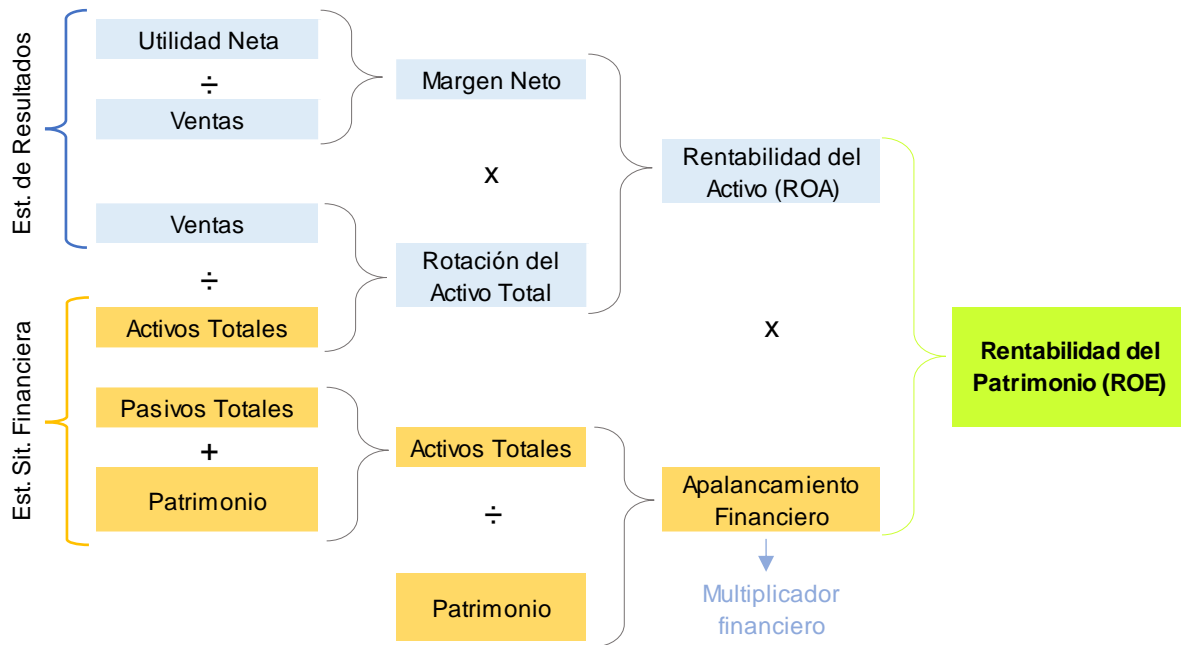
ROA

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

ROE

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$$

Figura 7. Gráfica del Sistema DUPONT.



Nota. La figura representa la gráfica del Sistema Dupont. Fuente: Elaboración propia.

Informe de Análisis Financiero

Un informe financiero o informe contable es un documento que proporciona información sobre la situación financiera de una empresa, organización o incluso un individuo. Se compone de datos registrados durante un período de tiempo específico, como un mes, un trimestre o un año.

Los informes financieros son un elemento esencial del negocio porque permiten la transformación de datos sin procesar que tienen poco o ningún valor por sí mismos en información valiosa sobre las finanzas de la empresa (Bizneo, 2023).

Importancia

El informe de análisis financiero es una herramienta importante que ayuda a las empresas, inversores, prestamistas y otras partes interesadas a comprender el rendimiento financiero de la empresa, el informe proporciona una evaluación detallada del rendimiento financiero de la empresa, ayuda a identificar las fortalezas y debilidades financieras y también proporciona información valiosa para la toma de decisiones financieras (Arora, 2021).

Objetivo

El propósito de este tipo de informes es informar a sus gerentes u otras partes interesadas sobre las operaciones y la situación financiera de la empresa. A veces, los estados financieros se utilizarán para evaluar si invertir en una empresa (Pérez, 2018)

Características

El informe debe ser claro y preciso. Los hechos deben estar muy claramente establecidos, con conclusiones apropiadas y recomendaciones oportunas y objetivas, y las soluciones deben ser diferentes dependiendo del problema.

El informe debe ser concreto. Se refiere a no incluir material fuera del tema y debe ser relevante para el caso específico de la empresa, se debe tener cuidado para evitar abstracciones y generalizaciones.

El informe debe ser oportuno. Los informes deben ser oportunos. La utilidad esencial de los informes depende en gran medida de cuán actualizados estén los datos, la información debe ser siempre oportuna, ya que los informes extemporáneos pueden generar falsedades y grandes problemas en la empresa por fraude y falsificación (Urbano, 2021).

Proceso

El proceso tiene las siguientes etapas:

Recopilar información. En esta etapa se recopilan todos los documentos financieros de la empresa incluyendo los soportes de los mismos. En este punto, los pasivos pendientes, las cuentas por cobrar y los activos se vuelven muy importantes (ERP Contaline, 2018).

Organizar todos los registros financieros. Un informe financiero se divide en dos puntos clave:

- Activos
- Pasivos

Estos pueden presentarse en sub categorías, por ejemplo: inmuebles, cuentas por pagar a clientes, socios, etc. En función del tipo de negocio, estos datos se dividirán en tantos apartados como sean necesarios; lo importante es tener muy claro los activos y pasivos de la empresa (ERP Contaline, 2018).

Sistematización de la información. En esencia, esta información se refleja en el desglose establecido de activos y pasivos. Sin embargo, el trabajo no termina ahí y es hora de comparar activos y pasivos para que los gastos e ingresos estén claramente definidos. En última instancia, se determina el resultado neto del período indicado en el estado financiero.

Si los gastos superan a los ingresos, el resultado es claramente negativo. De lo contrario, es decir si los ingresos superan los gastos en al menos un 30%, la empresa va bien (ERP Contaline, 2018).

Ingresos + activo = estado financiero de la empresa. En este punto, el ingreso neto se recolecta y se vincula al activo. Funciona de dos maneras diferentes dependiendo de los resultados del proceso anterior.

- **La primera:** si los ingresos fueron negativos, reducen la cantidad del valor de los otros activos.
- **La segunda:** si los ingresos fueron positivos se suman a los activos.

La cifra resultante en ambos casos refleja el estado financiero de la empresa, durante el periodo evaluado (ERP Contaline, 2018).

Profundización de los resultados. Para completar el informe financiero, es importante agregar una sección que proporcione un análisis detallado de los resultados.

La idea es comparar estos números con metas, proyecciones financieras, porcentajes de ventas y otras cosas para que pueda explicar las razones de cada tendencia y el aumento o disminución de las partidas de los estados. Por lo tanto, debe presentar los siguientes puntos:

- **Razones de liquidez:** Dile a la empresa si está o no en la capacidad de cancelar sus obligaciones en el corto plazo.
- **Razones de endeudamiento:** Establece las fuentes de financiamiento (contribución de los accionistas o de acreedores). De ese modo, es posible conocer la solvencia de la compañía.
- **Razones de gestión:** Evalúa el nivel de actividad del negocio, a fin de medir la eficiencia en la gestión de los recursos (periodo promedio de pago, periodo promedio de cobro, rotación de los activos, rotación del inventario, etc.).
- **Razones de rentabilidad:** Define en qué porcentaje las ventas, el patrimonio y las inversiones están generando utilidades, a fin de evaluar estrategias para la creación de utilidades con los recursos que posee la empresa.

Lo que suma valor al informe es el aporte de consejos para reforzar las fortalezas y contrarrestar las debilidades (Herrera, 2023).

Estructura

El informe desde el punto de vista material organizacional puede adoptar las siguientes partes:

Cubierta del Informe. La parte externa frontal de las cubiertas está destinada para:

- Denominación del tema correspondiente y nombre de la compañía.
- La fecha o periodo al que corresponden los estados financieros.
- Nombres del autor.

- Ciudad y año de la aplicación del tema (Urbano, 2021).

Introducción en el Informe. Esta parte del informe forma la base del trabajo de análisis e investigación y normalmente se utiliza para los siguientes propósitos:

- Objetivo y alcance del trabajo elaborado.
- Resumen de la estructura del informe financiero y fuentes de información (Urbano, 2021).

Resultados del Análisis Financiero realizado a los Estados Financieros. Esta parte del informe presenta todos los resultados obtenidos del análisis financiero de los estados financieros de la empresa por períodos predeterminados de manera consolidada y comparable, asegurando que la terminología sea completamente clara, legible y accesible para quienes tienen acceso a la información proporcionada (Urbano, 2021).

Gráficas en un Informe Financiero. Generalmente, los informes financieros incluyen una variedad de gráficos que facilitan aún más la comprensión de los conceptos y montos presentados en los estados financieros, determinar el número y la forma de los gráficos requeridos depende del juicio personal del analista (Urbano, 2021).

Recomendaciones y Conclusiones. Aquí finaliza el informe y los diversos comentarios que puede realizar el analista responsable del informe, deben ser organizados, concisos y comprensibles y las recomendaciones y conclusiones se informan conociendo los hechos, indicando cualquier problema o detalle planteado durante la preparación del informe y los resultados finales en comparación con informes anteriores (Urbano, 2021).

5. Metodología

Para el cumplimiento de los objetivos propuestos en el presente Trabajo de Integración Curricular se emplearon los siguientes métodos de investigación, los cuales fueron de ayuda para su adecuado y correcto desarrollo.

Método Científico

Este método se utilizó en la realización del Trabajo de Integración Curricular, con el cual se recopiló información obtenida de sitios web, libros, revistas y artículos científicos propuestos por diversos autores, fundamentando los contenidos teóricos necesarios para sustentar los procedimientos que se llevarán a cabo en el análisis financiero y en la aplicación de los indicadores financieros como: liquidez, actividad, endeudamiento y de rentabilidad; con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.

Método Deductivo

Este método se utilizó para la recopilación de datos generales e información del proceso productivo del café de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, permitiendo diagnosticar la información más relevante y fundamental de la situación económico-financiera de la misma, partiendo de valores generales a lo particular mediante la aplicación del análisis vertical.

Método Inductivo

Este método se utilizó para analizar los aspectos y datos de las cuentas de los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados, mediante el análisis horizontal, partiendo de lo particular a lo general para conocer la situación económico-financiera de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.

Método Analítico

Este método ayudó en el análisis e interpretación de valores de los estados financieros de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe en los períodos de estudio, de la misma forma en los resultados que se obtuvieron mediante la aplicación de los

métodos e indicadores financieros que ayudaron a estructurar el informe financiero con el objetivo de dar a conocer la situación real de la Asociación.

Método Sintético

Este método permitió elaborar las interpretaciones necesarias y el informe de análisis financiero de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, sintetizando la información más relevante e importante de la situación económico-financiera de la misma, con las respectivas conclusiones y recomendaciones.

Método Estadístico

Este método se utilizó para la representación gráfica de los resultados de la información cuantitativa obtenidos de los métodos e indicadores financieros, para expresar de forma estadística las variaciones encontradas en los períodos de estudio.

Método Matemático

Este método se utilizó en la aplicación de fórmulas de los indicadores de solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad para determinar los porcentajes más representativos en cada uno, así mismo en los cálculos que se realizaron para determinar la razonabilidad de las cuentas que intervienen, y en las comparaciones entre períodos del análisis vertical y análisis horizontal, para obtener los resultados de la situación económico-financiera de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.

Método Descriptivo

Este método se utilizó para la recopilación de información específica y relevante del contexto empresarial de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, para obtener el mayor conocimiento posible de la misma, y poder entender a fondo su situación y las posibles causas de los problemas encontrados.

Método Histórico

Este método se utilizó para comprender los acontecimientos de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, de su funcionalidad, capitales, etc.

6. Resultados

Contexto Histórico

La Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe “APECAP”, con sede central ubicada en la Provincia de Zamora Chinchipe, Cantón Palanda, se constituyó el 20 de mayo del 2002, como una entidad de derecho privado, patrimonio propio, sin fines de lucro, con duración indefinida, inicia sus actividades como contribuyente Popular y Solidario, perteneciente al Sector de la Economía Popular y Solidaria.

La Asociación nace por la organización de un grupo de 143 agricultores, que tienen sus pequeños capitales con la finalidad de mejorar las condiciones de vida de sus miembros y sus familias, esta asociación como otras se ha formado con capital propio de los socios con la misión de obtener un producto de calidad, en el cual ellos se capacitaron mejorando así las plantaciones y logrando ser reconocidos a nivel local, nacional e internacional.

Misión

Producción, transformación, comercialización de cafés especiales, productos alternativos de la finca cafetalera de forma asociativa y responsable con el ambiente.

Visión

Ser la asociación líder en la producción, comercialización de cafés gourmet, con productores eficientes y responsables con el ambiente.

Actividades principales

- Apicultura y producción de cera y miel de abeja.
- Cultivo de café.
- Prestación de asesoramiento y ayuda a las empresas y las administraciones públicas en materia de planificación, organización, eficiencia y control, información administrativa, etc.
- Venta al por mayor de café.

Obligaciones Tributarias

- Declaración de IVA
- Declaración de retenciones en la fuente
- Declaración de impuesto a la renta sociedades
- Anexo relación dependencia
- Anexo transaccional simplificado
- Anexo de dividendos, utilidades o beneficios – ADI

Funcionarios Principales

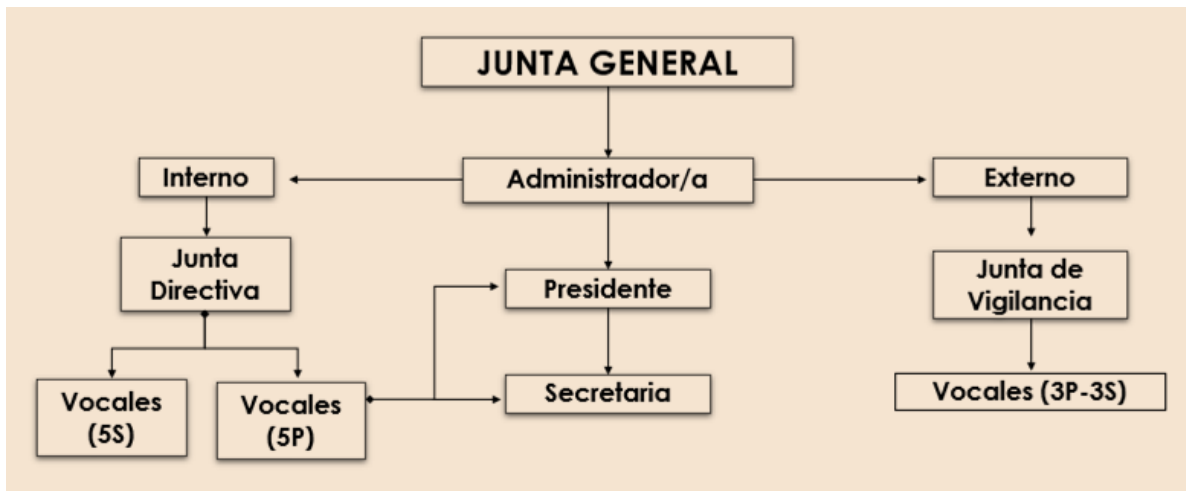
Tabla 1. *Funcionarios principales de “APECAP”.*

Nombres y Apellidos	Cargo	Período de Gestión
Telmo Camilo Luzuriaga Maza	Administrador / Representante Legal	Continúa
Diana Katherine Aguilar Cobos	Contadora	Continúa
Ximena Águeda Sarango Abad	Auxiliar Contable	Continúa
Jilver Iván Rosillo Guerrero	Bodeguero	Continúa

Nota. En la figura se muestran los funcionarios principales de “APECAP”.

Estructura Organizacional

Figura 8. *Estructura Organizacional de “APECAP”.*



Nota. En la figura se muestra la estructura organizacional de “APECAP”.

Base Legal

La Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe “APECAP”, se rige por la siguiente base legal:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Fomento Artesanal
- Código de Trabajo
- Código de Comercio
- Código Orgánico del Ambiente
- Código Tributario
- Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)
- Estatuto de la Asociación

REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE APECAP PARA LA REALIZACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 1, párrafo 51.

Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas. Además, una entidad mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- a) el nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicha información desde el final del periodo precedente;
- b) si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades;
- c) la fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas;
- d) la moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21; y
- e) el grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.

Se realizó un ajuste a la presentación del encabezado de los estados financieros de la Asociación debido a que no contenían la moneda de presentación.


Así mismo, se realizó una reestructuración en la presentación de los Estados de Situación Financiera de APECAP períodos 2021 – 2022 en la clasificación del Pasivo, correspondiente al grupo de Propiedad, Planta y Equipo, de la siguiente manera:

Tabla 2. *Reestructuración de cuentas contables de Propiedad, Planta y Equipo.*

CÓDIGO	CUENTA
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
1.2.1.	TERRENOS
1.2.1.01	Terrenos
1.2.2.	EDIFICIOS
1.2.2.01	Edificios Locales
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA
1.2.3.01	Muebles y enseres
1.2.3.02	Maquinaria y herramientas
1.2.3.03	Equipos de oficina
1.2.3.04	Equipos de computación
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA
1.2.4.01	Depreciación acumulada edificios locales
1.2.4.02	Depreciación acumulada muebles y enseres
1.2.4.03	Depreciación acumulada maquinaria y herramientas
1.2.4.04	Depreciación acumulada equipos de oficina
1.2.4.05	Depreciación acumulada equipos de computación
1.2.5	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO
1.2.5.02	Inversiones largo plazo

Nota. Se presenta la reestructuración de las cuentas contables de Propiedad, Planta y Equipo.

Tabla 3. Estado de Situación Financiera Reestructurado de APECAP, año 2021.

 APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN DÓLARES (USD)		PERIODO:	
		1/01/2021	31/12/2021
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SALDO
1.	ACTIVO		449.079,68
1.1.	CORRIENTES	271.390,95	
1.1.1.	DISPONIBLES	18.723,06	
1.1.1.01.	CAJA	441,10	
1.1.1.01.04	FONDO ROTATIVO	175,88	
1.1.1.01.06	FONDOS A DEPOSITAR	265,22	
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	972,78	
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	972,78	
	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA		
1.1.1.02.01.01	CTA	131,63	
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	753,12	
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 601646	30,59	
	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 601773		
1.1.1.02.01.06	COMERCIO	57,44	
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	17.309,18	
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN ECUADOR NRO. 0470007513	17.309,18	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	226.890,44	
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	214.112,90	
1.1.2.01.01	CLIENTES	206.227,21	
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4.203,36	
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	458,10	
1.1.2.01.10	CUENTA POR COBRAR RITA	166,67	
1.1.2.01.11	CUENTA POR COBRAR VARIOS SOCIOS	106,00	
1.1.2.01.13	CUENTA POR COBRAR PROYECTO JOVENES	2.951,56	
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27,82	
1.1.2.04.06	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27,82	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15.549,71	
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	15.537,93	
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	15.213,68	
1.1.2.05.01.02	ANTICIPO A PERSONAL	15,00	
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	309,25	
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	11,78	
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	11,78	
1.1.2.06.	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	- 2.799,99	
1.1.2.06.01	SOCIOS / ASOCIADOS	- 303,73	
1.1.2.06.02	CLIENTES	- 2.496,26	
1.1.3.	INVENTARIO	20.514,49	
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	7.249,04	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	2.987,43	
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	2.987,43	
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	10.278,02	
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	10.278,02	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5.262,96	
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	5.262,96	
1.1.4.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE	13,90	
1.1.4.03.02.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA AÑO EN CURSO	13,90	
1.1.4.03.05.	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	5.249,06	
1.1.4.03.05.01	IVA CRÉDITO TRIBUTARIO	5.249,06	
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	177.688,73	
1.2.1.	TERRENOS	243.532,56	
1.2.1.01	TERRENOS	115.115,39	
1.2.2.	EDIFICIOS	72.976,81	

1.2.1.01	EDIFICIOS LOCALES	72.976,81	
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA	55.400,36	
1.2.3.01	MUEBLES Y ENSERES	6.402,17	
1.2.3.02	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36.600,72	
1.2.3.03	EQUIPOS DE OFICINA	6.138,58	
1.2.3.04	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6.298,89	
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 67.362,87	
1.2.4.01	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	- 37.619,85	
1.2.4.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	- 2.563,97	
1.2.4.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	- 17.425,48	
1.2.4.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE OFICINA	- 5.408,71	
1.2.4.05	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	- 4.344,86	
1.2.5.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1.519,04	
1.2.5.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1.519,04	
2.	PASIVOS		15.535,16
2.1.	CORRIENTES	15.535,16	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	15.535,16	
2.1.1.01.	PROVEEDORES	14.352,95	
2.1.1.01.01.	DE BIENES	14.352,95	
2.1.1.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	9.265,35	
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	5.087,60	
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	404,78	
2.1.1.02.05.	APORTES AL IESS	404,78	
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	258,99	
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	133,80	
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	11,99	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	597,39	
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	245,36	
2.1.1.03.01.02	1% RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	35,59	
2.1.1.03.01.05	10% RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	54,97	
2.1.1.03.01.06	1.75% RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	149,72	
2.1.1.03.01.07	2.75% RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR	5,08	
2.1.1.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	352,03	
2.1.1.03.02.01	IVA RETENIDO POR PAGAR 30%	88,73	
2.1.1.03.02.02	IVA RETENIDO POR PAGAR 70%	197,34	
2.1.1.03.02.04	IVA RETENIDO POR PAGAR 100%	65,96	
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	0,03	
2.1.1.08.01.	DE BIENES	0,03	
2.1.1.08.01.03	ANTICIPO DE CLIENTES	0,03	
2.1.1.09.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	180,01	
2.1.1.09.04	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	180,01	
3.	PATRIMONIO		433.544,52
3.1.	CAPITAL	433.544,52	
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	63.722,92	
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	63.722,92	
3.1.3.	DONACIONES	50.128,32	
3.1.3.01	DONACIONES	50.128,32	
3.1.4.	RESULTADOS	219.079,44	
3.1.4.01.	RESULTADOS	219.079,44	
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112.209,24	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	106.870,20	
3.1.5.	REVALUACIONES	100.613,84	
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100.613,84	
3.1.5.01.01	SUPERAVIT / DEFICIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100.613,84	
	PASIVO + CAPITAL		449.079,68


Nota. La información es obtenida del Estado de Situación Financiera de APECAP, período 2021.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1, se realizó un ajuste a la presentación del encabezado de los estados financieros debido a que no contenían la moneda de presentación.

Se realizó una reestructuración a la presentación de los Estados de Situación Financiera de APECAP períodos 2021 – 2022 en la clasificación del Pasivo, correspondiente al grupo de Propiedad, Planta y Equipo.

Tabla 4. Estado de Resultados Reestructurado de APECAP, año 2021.

		APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN DÓLARES (USD)	
		PERIODO:	1/01/2021 31/12/2021
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SALDO
4.	INGRESOS		1.434.652,84
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	1.382.681,17	
4.1.1.	VENTA DE BIENES	1.371.401,25	
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	21.124,28	
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	21.124,28	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	1.350.276,97	
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	1.194.216,50	
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFÉ	156.060,47	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	11.164,92	
4.1.2.01	VENTAS 12% SERVICIOS	2.831,89	
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	6.027,50	
4.1.2.03	VENTAS 0% SERVICIO DE SECADO DE CACAO	10,00	
4.1.2.04	CERTIFICACIÓN ORGÁNICA	2.295,53	
4.1.3.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	115,00	
4.1.3.01	DEVOLUCIÓN EN BIENES	115,00	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678,03	
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678,03	
4.2.1.04	MULTAS	668,03	
4.2.1.05	INGRESOS VARIOS	10,00	
4.3.	OTROS INGRESOS	51.293,64	
4.3.1.	OTROS INGRESOS	51.293,64	
4.3.1.05	INGRESOS POR PREMIO COMERCIO FLO Y SPP	40.243,95	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	1.324,53	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS JÓVENES	4.725,16	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	5.000,00	
5.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		1.193.005,77
5.1.	COSTO DE PRODUCCIÓN	1.176.849,31	
5.1.1.	COMPRAS NETAS	1.176.849,31	
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	1.176.803,81	
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	1.176.557,31	
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	1.053.157,25	
5.1.1.01.01.02	MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y RESPUESTOS	6.654,00	
5.1.1.01.01.03	COSTO DE VENTA PLÁTANO (TRANSPORTE Y MATERIALES)	450,00	
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFÉ TOSTADO MOLIDO	600,00	
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	260,00	
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLÁTANO	1.262,32	
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFÉ ORGÁNICO	84.385,61	
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO	29.788,13	
5.1.1.01.02	COMPRA DE PLÁTANO	246,50	

5.1.1.03	DEVOLUCIÓN DE COMPRAS DE GAS	45,50	
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.850,13	
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.850,13	
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	664,98	
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFÉ	1.603,90	
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFÉ	581,25	
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	13.306,33	
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	13.306,33	
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	5.949,95	
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4.732,18	
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	180,00	
5.3.1.04	ENVÍO DE MUESTRAS	3,57	
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	1.913,21	
5.3.1.06	REEMBOLSO DE GASTOS FAPECAFES	27,42	
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500,00	
6.	GASTOS		129.437,83
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	113.631,95	
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	42.165,33	
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	18.285,78	
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	16.680,88	
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REMPLAZOS	1.604,90	
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4.630,78	
6.1.1.02.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	1.390,07	
6.1.1.02.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.066,56	
6.1.1.02.04	VACACIONES	597,81	
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1.576,34	
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	8.862,10	
6.1.1.03.01	ALIMENTACIÓN	5.967,92	
6.1.1.03.02	TRANSPORTES DE PASAJEROS NACIONAL	1.698,75	
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	1.195,43	
6.1.1.04.	APORTE AL IESS	2.196,67	
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1.859,98	
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	169,85	
6.1.1.04.05	IECE Y SECAP	166,84	
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACIÓN	8.190,00	
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	7.200,00	
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	990,00	
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	71.466,62	
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	9.463,41	
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	150,96	
6.1.2.01.04	SERVICIOS DE SEGUROS	4.752,05	
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	838,39	
6.1.2.01.08	LIMPIEZA	90,00	
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	353,39	
6.1.2.01.11	EMISIÓN DE CHEQUERA	415,00	
6.1.2.01.12	SERVICIOS PROFESIONALES	28,12	
6.1.2.01.13	SERVICIO DE CATACIÓN DE CAFÉ	2.835,50	
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	9.719,92	
6.1.2.02.01	EDIFICIOS Y LOCALES	4.367,73	
6.1.2.02.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	1.942,99	
6.1.2.02.04	EQUIPOS DE OFICINA	120,54	
6.1.2.02.07	VEHÍCULO	3.288,66	
6.1.2.03.	MANTERIALES Y SUMINISTROS	12.356,80	
6.1.2.03.01	ÚTILES DE OFICINA	1.358,85	
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	614,70	
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3.313,18	
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	7.070,07	
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1.839,57	
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	1.689,57	
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMÁTICOS	150,00	
6.1.2.05.	SERVICIOS COOPERATIVOS	400,00	
6.1.2.05.03	EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN	400,00	


6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.586,68
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.419,91
6.1.2.06.06	IMPUESTOS VEHICULARES	166,77
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	19.252,40
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORÍA INTERNA Y EXTERNA	1.000,00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	14.307,40
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS BODEGUEROS	2.185,00
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIC	520,00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	1.240,00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	7.974,58
6.1.2.08.01	DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y LOCALES	3.214,60
6.1.2.08.02	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	408,29
6.1.2.08.03	DEPRECIACIÓN MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	2.286,25
6.1.2.08.04	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	266,59
6.1.2.08.06	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.638,97
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	159,88
6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS	3.415,99
6.1.2.10.01	ENERGÍA ELÉCTRICA	1.376,49
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	542,53
6.1.2.10.04	INTERNET	900,00
6.1.2.10.05	TELÉFONO FIJO	186,49
6.1.2.10.06	CELULARES	410,48
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	2.359,20
6.1.2.11.01	GASTO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2.359,20
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	3.098,07
6.1.2.12.01	DONACIONES	3.098,07
6.3.	OTROS GASTOS	15.805,88
6.3.1.	OTROS GASTOS	15.805,88
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	1.627,95
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIO DE GESTIÓN	2,00
6.3.1.04	OTROS GASTOS	12.323,09
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	411,25
6.3.1.06	IVA GASTO	1.439,59
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	2,00
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112.209,24

Nota. La información es obtenida del Estado de Resultados de APECAP, período 2021.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1, se realizó un ajuste a la presentación del encabezado de los estados financieros debido a que no contenían la moneda de presentación.

Tabla 5. Estado de Situación Financiera Reestructurada de APECAP, año 2022.

		APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN DÓLARES (USD)		
		PERIODO:	1/01/2022	31/12/2022
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SALDO	
1.	ACTIVO		298.493,95	
1.1.	CORRIENTES	128.030,94		
1.1.1.	DISPONIBLES	15.375,96		
1.1.1.01.	CAJA	17,20		
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	17,20		
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	6.816,34		
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	6.816,34		
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA CTA	1.165,37		
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	900,41		
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 601646	4.750,56		
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.542,42		
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN ECUADOR NRO. 0470007513	8.542,42		
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	86.890,26		
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	54.825,07		
1.1.2.01.01	CLIENTES	35.017,75		
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4.203,36		
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	242,10		
1.1.2.01.15	CUENTAS POR COBRAR PREMIOS FAPECAFES	15.361,86		
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	35.215,36		
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	28.364,55		
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	28.205,30		
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	159,25		
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	6.850,81		
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	5.050,81		
1.1.2.05.02.02	ANTICIPO PERSONAL	1.800,00		
1.1.2.06.	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	- 3.150,17		
1.1.2.06.01	SOCIOS / ASOCIADOS	-	303,73	
1.1.2.06.02	CLIENTES	-	2.846,44	
1.1.3.	INEVNTARIO	18.602,97		
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	8.954,38		
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	1.364,27		
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	1.364,27		
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	8.284,32		
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	6.352,57		
1.1.3.04.02	MATERIA PRIMA ABONOS	1.931,75		
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.161,75		
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	7.161,75		
1.1.4.03.05.	CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA	7.161,75		
1.1.4.03.05.01	IVA CRÉDITO TRIBUTARIO	7.161,75		
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	170.463,01		
1.2.1.	TERRENOS	115.115,39		
1.2.1.01	TERRENOS	115.115,39		
1.2.2.	EDIFICIOS	72.976,81		
1.2.2.01	EDIFICIOS LOCALES	72.976,81		
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA	58.401,36		
1.2.3.01	MUEBLES Y ENSERES	7.802,17		
1.2.3.02	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36.600,72		
1.2.3.03	EQUIPOS DE OFICINA	6.138,58		
1.2.3.04	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.859,89		
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 77.528,93		
1.2.4.01	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-	41.268,69	
1.2.4.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-	3.191,44	

1.2.4.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	- 21.817,62	
1.2.4.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE OFICINA	- 5.638,44	
1.2.4.05	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	- 5.612,74	
1.2.5.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1.498,38	
1.2.5.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1.498,38	
2.	PASIVOS		109.633,38
2.1.	CORRIENTES	109.633,38	
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	109.633,38	
2.1.1.01.	PROVEEDORES	67.937,81	
2.1.1.01.01.	DE BIENES	67.937,81	
2.1.1.01.01.01	PROVEEDORES	8.679,78	
2.1.1.01.01.05	CUENTAS POR PAGAR PROYECTO RIKOLTO	3.200,00	
2.1.1.01.01.06	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	24.423,36	
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3.879,93	
2.1.1.01.01.08	CUENTAS POR PAGAR REAJUSTE COSECHA CAFÉ	26.994,74	
2.1.1.01.01.09	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	760,00	
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	524,85	
2.1.1.02.05.	APORTES AL IESS	524,85	
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	326,41	
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	182,11	
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	16,33	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	1.170,72	
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.170,72	
2.1.1.03.01.08	SRI POR PAGAR	1.170,72	
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	40.000,00	
2.1.1.08.01.	DE BIENES	40.000,00	
2.1.1.08.01.04	INGRESOS DIFERIDOS	40.000,00	
3.	PATRIMONIO		188.860,57
3.1.	CAPITAL	188.860,57	
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	65.122,92	
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	65.122,92	
3.1.3.	DONACIONES	51.689,32	
3.1.3.01	DONACIONES	51.689,32	
3.1.4.	RESULTADOS	- 28.565,51	
3.1.4.01.	RESULTADOS	- 28.565,51	
3.1.4.01.03	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-246.319,04	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	217.753,53	
3.1.5.	REVALUACIONES	100.613,84	
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100.613,84	
3.1.5.01.01	SUPERAVIT / DEFICIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100.613,84	
	PASIVO + CAPITAL		298.493,95


Nota. La información es obtenida del Estado de Situación Financiera de APECAP, período 2022.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1, se realizó un ajuste a la presentación del encabezado de los estados financieros debido a que no contenían la moneda de presentación.

Se realizó una reestructuración a la presentación de los Estados de Situación Financiera de APECAP períodos 2021 – 2022 en la clasificación del Pasivo, correspondiente al grupo de Propiedad, Planta y Equipo

Tabla 6. Estado de Resultados Reestructurado de APECAP, año 2022.

 APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN DÓLARES (USD)		PERIODO:	
		1/01/2022	31/12/2022
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SALDO
4.	INGRESOS		631.410,98
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	556.442,82	
4.1.1.	VENTA DE BIENES	553.774,57	
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	14.291,33	
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	14.291,33	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	539.483,24	
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	512.488,50	
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFÉ	26.994,74	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	2.668,25	
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	2.032,56	
4.1.2.04	CERTIFICACIÓN ORGÁNICA	635,69	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	
4.2.1.04	MULTAS	3.360,00	
4.3.	OTROS INGRESOS	71.608,16	
4.3.1.	OTROS INGRESOS	71.608,16	
4.3.1.04	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	5.519,90	
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	64.633,46	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	280,57	
4.3.1.10	REDONDEO DE DECIMALES	0,42	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	1.173,81	
5.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS		756.384,30
5.1.	COSTO DE PRODUCCIÓN	743.137,68	
5.1.1.	COMPRAS NETAS	742.691,43	
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	742.681,43	
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	742.681,43	
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	474.567,64	
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFÉ TOSTADO MOLIDO	560,00	
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	180,00	
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLÁTANO	969,64	
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFÉ ORGÁNICO	181.483,38	
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	54.400,83	
5.1.1.01.01.09	AJUSTE DE PRECIO DE CAFÉ	3.525,20	
5.1.1.01.01.10	REAJUSTE COSECHA POR LIQUIDAR	26.994,74	
5.1.1.03	DEVOLUCIÓN DE COMPRAS DE GAS	10,00	
5.1.3.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACIÓN	446,25	
5.1.3.07	OTROS GASTOS INDIRECTOS	446,25	
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	102,60	
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFÉ	2.115,44	
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFÉ	328,96	
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	3.499,00	
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4.166,95	
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	530,00	
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	2.003,67	
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500,00	
6.	GASTOS		121.345,72
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	98.897,03	
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	35.708,43	
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	17.285,92	

6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	15.705,92
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REMPLAZOS	1.580,00
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4.454,97
6.1.1.02.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	1.488,80
6.1.1.02.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.133,44
6.1.1.02.04	VACACIONES	144,41
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1.688,32
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	4.837,00
6.1.1.03.01	ALIMENTACIÓN	3.498,50
6.1.1.03.02	TRANSPORTES DE PASAJEROS NACIONAL	475,50
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	863,00
6.1.1.04.	APORTE AL IESS	2.620,54
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1.992,08
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	449,82
6.1.1.04.05	IECE Y SECAP	178,64
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACIÓN	6.510,00
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	6.030,00
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	480,00
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	63.188,60
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	16.354,60
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	106,61
6.1.2.01.04	SEGUROS DE VIDA	7.000,00
6.1.2.01.05	SEGUROS DE VEHÍCULO	444,97
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.323,02
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	603,00
6.1.2.01.10	GASTO SERVICIO DE DIGITALIZACIÓN	550,00
6.1.2.01.11	EMISIÓN DE CHEQUERA	327,00
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPACIÓN	5.592,51
6.1.2.02.07	VEHÍCULO	5.403,26
6.1.2.02.08	MOTOCICLETA	189,25
6.1.2.03.	MANTERIALES Y SUMINISTROS	6.688,31
6.1.2.03.01	ÚTILES DE OFICINA	1.525,42
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	765,90
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.521,65
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	1.875,34
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1.721,45
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	840,00
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMÁTICOS	881,45
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.259,80
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	15,76
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.680,04
6.1.2.06.04	MULTAS	310,50
6.1.2.06.05	INTERESES DE MORA	7,04
6.1.2.06.06	IMPUESTOS VEHICULARES	246,46
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	15.735,86
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORÍA INTERNA Y EXTERNA	1.000,00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	11.583,49
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS BODEGUEROS	1.787,37
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIC	665,00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	700,00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	10.166,06
6.1.2.08.01	DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y LOCALES	3.648,84
6.1.2.08.02	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	627,46
6.1.2.08.03	DEPRECIACIÓN MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	4.392,14
6.1.2.08.04	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	204,03
6.1.2.08.06	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1.293,58
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	0,01
6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS	3.638,69
6.1.2.10.01	ENERGÍA ELÉCTRICA	2.062,55
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	267,81
6.1.2.10.04	INTERNET	810,00
6.1.2.10.05	TELÉFONO FIJO	199,41

6.1.2.10.06	CELULARES	298,92	
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	350,18	
6.1.2.11.01	GASTO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	350,18	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	681,14	
6.1.2.12.01	DONACIONES	681,14	
6.3.	OTROS GASTOS	22.448,69	
6.3.1.	OTROS GASTOS	22.448,69	
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	2.186,01	
6.3.1.03	REDONDEO DE DECIMALES	0,04	
6.3.1.04	OTROS GASTOS	16.458,35	
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	64,11	
6.3.1.06	IVA GASTO	88,86	
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	15,87	
6.3.1.08	OTROS GASTOS AÑOS ANTERIORES	3.635,45	
3.1.4.01.03	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		- 246.319,04

Nota. La información es obtenida del Estado de Resultados de APECAP, período 2022.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1, se realizó un ajuste a la presentación del encabezado de los estados financieros debido a que no contenían la moneda de presentación.

**ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ASOCIACIÓN
AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y
CHINCHIPE**

Tabla 7. *Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.*

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN DÓLARES (USD)				
CÓDIGO	CUENTA	PERIODO: 1/01/2021 31/12/2021		
		VALOR	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	CORRIENTES			
1.1.1.	DISPONIBLES	18.723,06	6,90%	4,17%
1.1.1.01.	CAJA	441,10	0,16%	
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	972,78	0,36%	
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	17.309,18	6,38%	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	226.890,44	83,60%	50,52%
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	214.112,90	78,89%	
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27,82	0,01%	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15.549,71	5,73%	
1.1.2.06.	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	- 2.799,99	-1,03%	
1.1.3.	INVENTARIO	20.514,49	7,56%	4,57%
1.1.3.01.	MATERIA PRIMA	7.249,04	2,67%	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	2.987,43	1,10%	
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	10.278,02	3,79%	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5.262,96	1,94%	1,17%
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	5.262,96	1,94%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	271.390,95	100,00%	60,43%
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.	TERRENOS	115.115,39	64,78%	25,63%
1.2.1.01.	TERRENOS	115.115,39	64,78%	
1.2.2.	EDIFICIOS	72.976,81	41,07%	16,25%
1.2.2.02.	EDIFICIOS LOCALES	72.976,81	41,07%	
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA	55.440,36	31,20%	12,35%
1.2.3.01.	MUEBLES Y ENSERES	6.402,17	3,60%	
1.2.3.02.	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36.600,72	20,60%	
1.2.3.03.	EQUIPOS DE OFICINA	6.138,58	3,45%	
1.2.3.04.	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6.298,89	3,54%	
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 67.362,87	-37,91%	-15,00%
1.2.4.01.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	- 37.619,85	-21,17%	
1.2.4.02.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	- 2.563,97	-1,44%	
1.2.4.03.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	- 17.425,48	-9,81%	
1.2.4.04.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE OFICINA	- 5.408,71	-3,04%	
1.2.4.05.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	- 4.344,86	-2,45%	
1.2.5.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1.519,04	0,85%	0,34%
1.2.5.02.	INVERSIONES LARGO PLAZO	1.519,04	0,85%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	177.688,73	100,00%	39,57%
	ACTIVOS	449.079,68		100,00%
2.	PASIVOS			
2.1.	CORRIENTES			
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	15.535,16	100,00%	3,46%

2.1.1.01.	PROVEEDORES	14.352,95	92,39%	
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	404,78	2,61%	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	597,39	3,85%	
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	0,03	0,00%	
2.1.1.09.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	180,01	1,16%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	15.535,16	100,00%	3,46%
	PASIVOS	15.535,16		3,46%
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL			
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	63.722,92	14,70%	14,19%
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	63.722,92	14,70%	
3.1.3.	DONACIONES	50.128,32	11,56%	11,16%
3.1.3.01	DONACIONES	50.128,32	11,56%	
3.1.4.	RESULTADOS	219.079,44	50,53%	48,78%
3.1.4.01.	RESULTADOS	219.079,44	50,53%	
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112.209,24	25,88%	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	106.870,20	24,65%	
3.1.5.	REVALUACIONES	100.613,84	23,21%	22,40%
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100.613,84	23,21%	
3.1.5.01.01	SUPERAVIT / DEFICIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100.613,84	23,21%	
	TOTAL CAPITAL	433.544,52	100,00%	96,54%
	PATRIMONIO	433.544,52		96,54%
	PASIVO + PATRIMONIO	449.079,68		100,00%

Nota. La información corresponde al Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.

Interpretación

ACTIVO

Aplicado el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe se obtuvo en el 2021 un total de Activos de \$449.079,68, conformado por Activos Corrientes y No Corrientes; donde los Activos Corrientes obtuvieron un valor de \$271.390,95 equivalente al 60,43% del total de Activos en el que las Cuentas y Documentos por Cobrar representaron el 83,60% del Activo Corriente, indicando un alto nivel de cuentas por cobrar que se generaron debido al gran nivel de ventas a crédito realizadas en el período, lo que puede provocar una grave falta de liquidez y costos de financiación innecesarios. Esto sugiere un riesgo potencial de liquidez, ya que el elevado nivel de las ventas a crédito podría resultar en una falta de flujo de efectivo y costos adicionales de financiamiento, con esto se destaca la importancia de gestionar cuidadosamente las cuentas por cobrar y evaluar estrategias para mejorar la liquidez.

Por otro lado, los Activos No Corrientes presentaron un valor de \$177.688,73 equivalente al 39,57% del total de Activos, donde las cuentas más representativas son Terrenos con 25,63% y Edificios con 16,25% de los Activos No Corrientes, reflejando que la Asociación cuenta con

instalaciones propias para realizar sus actividades económicas. Este aporte sugiere que la organización invierte en activos de largo plazo, lo que podría contribuir a la estabilidad y sostenibilidad a largo plazo.

PASIVO

En el año 2021, se presenta un bajo nivel de participación del pasivo con un valor de \$15.535,16 equivalente al 3,46% frente al Activo Corriente que representa el 60,43% de los Activos; donde las cuentas por pagar Proveedores tienen la mayor participación con el 92,39% del Pasivo Corriente, indicando que la Asociación cuenta con suficiente efectivo para hacer frente a sus compromisos de corto plazo sin problemas. La concentración en cuentas por pagar proveedores sugiere una sólida posición de efectivo, lo que indica que la Asociación está gestionando eficientemente sus obligaciones a corto plazo sin depender excesivamente de financiamiento externo.

PATRIMONIO

En cambio, el Patrimonio tiene un valor de \$433.544,52 equivalente al 96,54% del total de pasivos y patrimonio, evidenciando que la Asociación posee una buena gestión de financiamiento, siendo en un 14,19% por certificados de aportación de los socios, 11,16% por donaciones, 48,78% por el excedente del ejercicio y resultados acumulados y un 22,40% por el incremento de valor de las cuentas que conforman el grupo de Propiedad, Planta y Equipo, que debido a un proceso de reevalúo técnico se incrementó al patrimonio. La diversidad en las fuentes de financiamiento muestra una gestión financiera equilibrada y sostenible, este aporte destaca la estabilidad y la variedad de recursos financieros utilizados por la Asociación para respaldar sus operaciones y proyectos.

Tabla 8. Estructura financiera de APECAP, año 2021.

INVERSIÓN		FINANCIAMIENTO	
ACTIVO \$ 449.079,68 100%	Activo Corriente \$ 271.390,95 60,43%	Pasivo Corriente \$ 15.535,16 3,46%	PASIVO Y PATRIMONIO \$449.079,68 100%
	Capital de Trabajo \$ 255.855,79 56,97%	Patrimonio \$ 433.544,52 96,54%	
	Activo No Corriente \$ 177.688,73 39,57%		

Nota. Información obtenida del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.

Interpretación

La Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe en el período 2021 muestra una sólida fortaleza financiera, con un alto Capital de Trabajo del 56,97% de Activos Corrientes respecto a Pasivos Corrientes, asegurando una liquidez adecuada para cubrir sus deudas a corto plazo. Sin embargo, se identifica una gestión ineficiente de cuentas por cobrar, indicando una oportunidad para mejorar la eficiencia en la utilización de activos circulantes, se recomienda la implementación de una política financiera para optimizar recursos y potenciar el rendimiento financiero a largo plazo.

Tabla 9. Análisis vertical del Estado de Resultados de APECAP, año 2021.

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN DÓLARES (USD)				
		PERIODO: 1/01/2021 31/12/2021		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS POR VENTAS			
4.1.1.	VENTA DE BIENES	1.371.401,25	99,18%	95,59%
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	21.124,28	1,53%	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	1.350.276,97	97,66%	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	11.164,92	0,81%	0,78%
4.1.2.01	VENTAS 12% SERVICIOS	2.831,89	0,20%	
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	6.027,50	0,44%	
4.1.2.03	VENTAS 0% SERVICIO DE SECADO DE CACAO	10,00	0,00%	
4.1.2.04	CERTIFICACIÓN ORGÁNICA	2.295,53	0,17%	

4.1.3.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	115,00	0,01%	0,01%
4.1.3.01	DEVOLUCIÓN EN BIENES	115,00	0,01%	
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	1.382.681,17	100,00%	96,38%
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES			
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678,03	100,00%	0,05%
4.2.1.04	MULTAS	668,03	98,53%	
4.2.1.05	INGRESOS VARIOS	10,00	1,47%	
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678,03	100,00%	0,05%
4.3.	OTROS INGRESOS			
4.3.1.	OTROS INGRESOS	51.293,64	100,00%	3,58%
4.3.1.05	INGRESOS POR PREMIO COMERCIO FLO Y SPP	40.243,95	78,46%	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	1.324,53	2,58%	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS JÓVENES	4.725,16	9,21%	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	5.000,00	9,75%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	51.293,64	100,00%	3,58%
	INGRESOS	1.434.652,84		100,00%
5.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS			
5.1.	COSTO DE PRODUCCIÓN			
5.1.1.	COMPRAS NETAS	1.176.849,31	100,00%	82,03%
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	1.176.803,81	100,00%	
5.1.1.03	DEVOLUCIÓN DE COMPRAS DE GAS	45,50	0,00%	
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	1.176.849,31	100,00%	82,03%
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS			
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.850,13	100,00%	0,20%
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	664,98	23,33%	
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFÉ	1.603,90	56,27%	
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFÉ	581,25	20,39%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.850,13	100,00%	0,20%
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIAL.			
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIAL.	13.306,33	100,00%	0,93%
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	5.949,95	44,72%	
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4.732,18	35,56%	
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	180,00	1,35%	
5.3.1.04	ENVÍO DE MUESTRAS	3,57	0,03%	
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	1.913,21	14,38%	
5.3.1.06	REEMBOLSO DE GASTOS FAPECAFES	27,42	0,21%	
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500,00	3,76%	
	TOTAL COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIAL.	13.306,33	100,00%	0,93%
	COSTOS	1.193.005,77		83,16%
6.	GASTOS			
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA			
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	42.165,33	37,11%	2,94%
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	18.285,78	16,09%	
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4.630,78	4,08%	
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	8.862,10	7,80%	
6.1.1.04.	APORTE AL IESS	2.196,67	1,93%	
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACIÓN	8.190,00	7,21%	
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	71.466,62	62,89%	4,98%
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	9.463,41	8,33%	

6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	9.719,92	8,55%	
6.1.2.03.	MANTERIALES Y SUMINISTROS	12.356,80	10,87%	
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1.839,57	1,62%	
6.1.2.05.	SERVICIOS COOPERATIVOS	400,00	0,35%	
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.586,68	1,40%	
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	19.252,40	16,94%	
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	7.974,58	7,02%	
6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS	3.415,99	3,01%	
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	2.359,20	2,08%	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	3.098,07	2,73%	
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	113.631,95	100,00%	7,92%
6.3.	OTROS GASTOS			
6.3.1.	OTROS GASTOS	15.805,88	100,00%	1,10%
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	1.627,95	10,30%	
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIO DE GESTIÓN	2,00	0,01%	
6.3.1.04	OTROS GASTOS	12.323,09	77,97%	
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	411,25	2,60%	
6.3.1.06	IVA GASTO	1.439,59	9,11%	
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	2,00	0,01%	
	TOTAL OTROS GASTOS	15.805,88	100,00%	1,10%
	GASTOS	129.437,83		9,02%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.322.443,60		92,18%
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112.209,24		7,82%
		1.434.652,84		100,00%

Nota. La información corresponde al Estado de Resultados de APECAP, año 2021.

Interpretación

INGRESOS

Realizado el análisis vertical al Estado de Resultados de APECAP, se obtuvo en el período 2021 un total de ingresos de \$1.434.652,84, en donde las ventas de bienes no gravadas con IVA representan la mayoría de ingresos en la Asociación con el 97,66%, este enfoque en ventas no gravadas puede indicar una estrategia fiscal inteligente para maximizar los recursos disponibles; la capacidad de cubrir costos y gastos con estos ingresos refleja una gestión financiera eficiente, permitiendo a la asociación operar con normalidad y mantener sus actividades.

COSTOS Y GASTOS

Los Costos en el período 2021 obtuvieron un valor de \$1.193.005,77 equivalente al 83,16%, donde las Compras Netas representan el 82,03% de los Costos debido a la compra de materiales y abonos que representa el 89,49% de los costos de producción; con esto, se resalta la proporción significativa de los costos de producción en relación con los costos totales, indicando la importancia de controlar reducir los costos de producción para mejorar la rentabilidad, se

sugiere buscar nuevas oportunidades de ingresos para equilibrar costos y ganancias para adaptarse al mercado de mejor manera y garantizar la sostenibilidad financiera.

Por otro lado, los Gastos de la Asociación obtuvo un valor de \$129.437,83 equivalente al 9,02% con respecto a los ingresos en donde la cuenta más significativa fue Gastos Generales y de Servicio con el 4,98% de los Gastos, debido a los Servicios Varios que se destaca con una participación del 16,94% sobre los Gastos de Administración y Venta, cuyos valores representan los egresos que ha tenido la Asociación los cuales han sido necesarios para el adecuado desarrollo de las actividades productivas y económicas de la misma. La identificación de gastos necesarios para el desarrollo de actividades productivas sugiere una gestión consciente de los recursos financieros priorizando inversiones que contribuyan al crecimiento.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Debido a esto, el resultado del ejercicio obtuvo un valor positivo de \$112.209,24 equivalente al 7,82% de utilidad, debido a que en este período se generaron altos ingresos por las ventas de bienes y servicios, superando el valor de los costos y gastos por lo que se refleja una ganancia en las operaciones del período. La relación positiva entre los ingresos generados y los costos y gastos refleja una gestión exitosa, destacando la eficiencia operativa y la capacidad de generar ganancias.

Tabla 10. Estructura económica de APECAP, año 2021.

INGRESOS \$ 1.434.652,84 100%	Ingresos por ventas \$ 1.382.681,17 96,38%	Costo de producción \$ 1.176.849,31 82,03%	COSTOS, GASTOS, RESULTADO \$ 1.434.652,84 100%
		Costo ventas de artículos prod. \$ 2.850,13 0,20%	
		Costo ventas de artículos comer. \$ 13.306,33 0,93%	
		Gastos de adminis. y ventas \$ 113.631,95 7,92%	
		Otros gastos \$ 15.805,88 1,10%	
		Ingresos adminis. y sociales \$ 678,03 0,05%		Utilidad del ejercicio $ 112.209,24 7,82%
	Otros ingresos \$ 51.293,64 3,58%		

Nota. Información obtenida del análisis vertical del estado de resultados de APECAP, año 2021.

Interpretación

La estructura económica de APECAP en 2021 muestra un alto nivel de ingresos de \$1.434.652,84; debido a las ventas alcanzadas durante este año, teniendo la mayor participación del 96,38%; con una participación significativa de costos de producción del 82,03% del total de ingresos y un porcentaje de gastos generados principalmente por gastos de administración y ventas con un 7,92%, los cuales han sido necesarios para el buen funcionamiento de la Asociación, resultando en una utilidad positiva de \$112.209,24 equivalente al 7,82% de ganancias, indicando una gestión financiera sólida y eficiente.

Tabla 11. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN DÓLARES (USD)				
		PERIODO: 1/01/2022 31/12/2022		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1.	ACTIVO			
1.1.	CORRIENTES			
1.1.1.	DISPONIBLES	15.375,96	12,01%	5,15%
1.1.1.01.	CAJA	17,20	0,01%	
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	6.816,34	5,32%	
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.542,42	6,67%	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	86.890,26	67,87%	29,11%
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	54.825,07	42,82%	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	35.215,36	27,51%	
1.1.2.06.	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-	3.150,17	-2,46%
1.1.3.	INVENTARIO	18.602,97	14,53%	6,23%
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	8.954,38	6,99%	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	1.364,27	1,07%	
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	8.284,32	6,47%	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.161,75	5,59%	2,40%
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	7.161,75	5,59%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	128.030,94	100,00%	42,89%
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
1.2.1.	TERRENOS	115.115,39	67,53%	38,57%
1.2.1.01	TERRENOS	115.115,39	67,53%	
1.2.2.	EDIFICIOS	72.976,81	42,81%	24,45%
1.2.2.01	EDIFICIOS LOCALES	72.976,81	42,81%	
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA	58.401,36	34,26%	19,57%
1.2.3.01	MUEBLES Y ENSERES	7.802,17	4,58%	
1.2.3.02	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36.600,72	21,47%	
1.2.3.03	EQUIPOS DE OFICINA	6.138,58	3,60%	
1.2.3.04	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.859,89	4,61%	
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	77.528,93	-45,48%
1.2.4.01	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-	41.268,69	-24,21%

1.2.4.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-	3.191,44	-1,87%	
1.2.4.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-	21.817,62	-12,80%	
1.2.4.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE OFICINA	-	5.612,74	-3,29%	
1.2.4.05	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-	5.638,44	-3,31%	
1.2.5.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO		1.498,38	0,88%	0,50%
1.2.5.02	INVERSIONES LARGO PLAZO		1.498,38	0,88%	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		170.463,01	100,00%	57,11%
	ACTIVOS		298.493,95		100,00%
2.	PASIVOS				
2.1.	CORRIENTES				
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR		109.633,38	100,00%	36,73%
2.1.1.01.	PROVEEDORES		67.937,81	61,97%	
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES		524,85	0,48%	
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI		1.170,72	1,07%	
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES		40.000,00	36,49%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		109.633,38	100,00%	36,73%
	PASIVOS		109.633,38		36,73%
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL				
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL		65.122,92	34,48%	21,82%
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN		65.122,92	34,48%	
3.1.3.	DONACIONES		51.689,32	27,37%	17,32%
3.1.3.01	DONACIONES		51.689,32	27,37%	
3.1.4.	RESULTADOS	-	28.565,51	-15,13%	-9,57%
3.1.4.01.	RESULTADOS	-	28.565,51	-15,13%	
3.1.4.01.01	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	246.319,04	-130,42%	
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS		217.753,53	115,30%	
3.1.5.	REVALUACIONES		100.613,84	53,27%	33,71%
3.1.5.01.	REVALUACIONES		100.613,84	53,27%	
3.1.5.01.01	SUPERAVIT / DEFICIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		100.613,84	53,27%	
	TOTAL CAPITAL		188.860,57	100,00%	63,27%
	PATRIMONIO		188.860,57		63,27%
	PASIVO + PATRIMONIO		298.493,95		100,00%

Nota. La información corresponde al Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.

Interpretación

ACTIVO

El análisis vertical al Estado de Situación Financiera de APECAP refleja en el periodo 2022 un total de Activos de \$298.493,95, que se conforma por Activos Corrientes y No Corrientes; donde los Activos Corrientes representan el 42,89% con un valor de \$128.030,94, donde las Cuentas y Documentos por Cobrar a Corto Plazo representan el 29,11% del Activo, en el que los subgrupos más significativos son Cuentas por Cobrar con 42,82% del Activo Corriente, indicando un decremento en el nivel de ventas a crédito, dando como consecuencia a una disminución de cuentas por cobrar de un 21,41% con relación al 2021, además de que existen anticipos de pagos

adelantados a proveedores con 27,51%. Esto sugiere una posible estrategia de reducción de ventas a crédito, mientras que los anticipos de pagos adelantados de proveedores sugieren una gestión proactiva de las obligaciones financieras.

En contraste, los Activos No Corrientes que constituyen la mayor concentración de los Activos con un valor de \$170.463,01 equivalente al 57,11% del total, evidencian un incremento por la adquisición de muebles y enseres y equipos de computación, aumentando la depreciación acumulada y, por ende, se registra una reducción frente al 2021. Este enfoque en activos a largo plazo señala una planificación estratégica para el crecimiento sostenible.

PASIVO

Conforme el análisis vertical al Estado de Situación Financiera período 2022, la Asociación revela una deuda total del Pasivo de \$109.633,38 equivalente al 36,73%, en donde la cuenta por pagar Proveedores se destaca con el 61,97% del Pasivo Corriente, así mismo la cuenta Anticipo de Clientes con el 36,49%, evidenciando que la Asociación ha contraído más deudas en comparación a las registradas en el 2021. Esto indica una relación financiera considerable con proveedores y la presencia del anticipo de clientes sugiere una política de anticipación a las necesidades de los clientes.

PATRIMONIO

El análisis del patrimonio destaca su valor de \$188.860,57, equivalente al 63,27% del total de pasivo y patrimonio, evidenciando que el capital se vio afectado por la pérdida del resultado de utilidades, con una disminución del 58,35% en esta cuenta en relación al período anterior, sin embargo la asociación sigue en una buena gestión de financiamiento, siendo en un 21,82% por certificados de aportación de los socios, 17,32% por donaciones y un 33,71% por el incremento de las cuentas que conforman el grupo de propiedad, planta y equipo, que debido a un proceso de reevaluó técnico se incrementó al patrimonio, evidencia una estrategia integral para fortalecer el patrimonio.

Con esto, el análisis revela una gestión financiera equilibrada con enfoque en la liquidez, inversiones a largo plazo y diversificación de fuentes de financiamiento. Sin embargo, se sugiere una revisión más detallada de las políticas de crédito y deudas para optimizar la salud financiera a corto plazo.

Tabla 12. Estructura financiera de APECAP, año 2022.

INVERSIÓN		FINANCIAMIENTO	
ACTIVO \$ 298.493,95 100%	Activo Corriente \$ 128.030,94 42,89%	Pasivo Corriente \$ 109.633,38 36,73%	
	Capital de Trabajo \$ 18.397,56 6,16%	Patrimonio \$ 188.860,57 63,27%	
	Activo No Corriente \$ 170.463,01 57,11%		
		PASIVO Y PATRIMONIO \$ 298.493,95 100%	

Nota. Información obtenida del análisis vertical del Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.

Interpretación

El análisis del capital de trabajo para el período 2022 proporciona una visión crítica de la salud financiera de la asociación. La disminución significativa del 50,81% en comparación con el período anterior sugiere desafíos importantes en la capacidad de la asociación para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Este indicador del 6,16% indica que el margen de seguridad financiera es estrecho, lo que puede generar preocupaciones sobre la solvencia y la liquidez, esto genera un aumento en la carga de deuda y los costos financieros, por ende, se reduce la rentabilidad. Se recomienda tomar medidas para mejorar la gestión del capital de trabajo, donde se podría incluir la implementación de estrategias para reducir los costos operativos y mejorar la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar.

Tabla 13. Análisis vertical del estado de resultados de APECAP, año 2022.

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN DÓLARES (USD)				
		PERIODO: 1/01/2022 31/12/2022		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4.	INGRESOS			
4.1.	INGRESOS POR VENTAS			
4.1.1.	VENTA DE BIENES	553.774,57	99,52%	87,70%
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	14.291,33	2,57%	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	539.483,24	96,95%	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	2.668,25	0,48%	0,42%
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	2.032,56	0,37%	
4.1.2.04	CERTIFICACIÓN ORGÁNICA	635,69	0,11%	

	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	556.442,82	100,00%	88,13%
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES			
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	100,00%	0,53%
4.2.1.04	MULTAS	3.360,00	100,00%	
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	100,00%	0,53%
4.3.	OTROS INGRESOS			
4.3.1.	OTROS INGRESOS	71.608,16	100,00%	11,34%
4.3.1.04	FAIRTRADE	5.519,90	7,71%	
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	64.633,46	90,26%	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	280,57	0,39%	
4.3.1.10	REDONDEO DE DECIMALES	0,42	0,00%	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	1.173,81	1,64%	
	TOTAL OTROS INGRESOS	71.608,16	100,00%	11,34%
	INGRESOS	631.410,98	100,00%	100,00%
5.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS			
5.1.	COSTO DE PRODUCCIÓN			
5.1.1.	COMPRAS NETAS	742.691,43	99,94%	117,62%
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	742.681,43	99,94%	
5.1.1.03	DEVOLUCIÓN DE COMPRAS DE GAS	10,00	0,00%	
5.1.3.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACIÓN	446,25	0,06%	0,07%
5.1.3.07	OTROS GASTOS INDIRECTOS	446,25	0,06%	
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	743.137,68	100,00%	117,69%
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS			
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	100,00%	0,40%
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	102,60	4,03%	
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFÉ	2.115,44	83,06%	
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFÉ	328,96	12,92%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	100,00%	0,40%
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS			
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	100,00%	1,69%
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	3.499,00	32,70%	
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4.166,95	38,94%	
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	530,00	4,95%	
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	2.003,67	18,73%	
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500,00	4,67%	
	TOTAL COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	100,00%	1,69%
	COSTOS	756.384,30	100,00%	119,79%
6.	GASTOS			
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA			
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	35.708,43	36,11%	5,66%
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	17.285,92	17,48%	
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4.454,97	4,50%	
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	4.837,00	4,89%	
6.1.1.04.	APORTE AL IESS	2.620,54	2,65%	
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACIÓN	6.510,00	6,58%	
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	63.188,60	63,89%	10,01%
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	16.354,60	16,54%	
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	5.592,51	5,65%	
6.1.2.03.	MANTERIALES Y SUMINISTROS	6.688,31	6,76%	
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1.721,45	1,74%	
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.259,80	2,29%	
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	15.735,86	15,91%	
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	10.166,06	10,28%	

6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS	3.638,69	3,68%	
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	350,18	0,35%	
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	681,14	0,69%	
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	98.897,03	100,00%	15,66%
6.3.	OTROS GASTOS			
6.3.1.	OTROS GASTOS	22.448,69	100,00%	25,67%
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	2.186,01	9,74%	
6.3.1.03	REDONDEO DE DECIMALES	0,04	0,00%	
6.3.1.04	OTROS GASTOS	16.458,35	73,32%	
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	64,11	0,29%	
6.3.1.06	IVA GASTO	88,86	0,40%	
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	15,87	0,07%	
6.3.1.08	OTROS GASTOS AÑOS ANTERIORES	3.635,45	16,19%	
	TOTAL OTROS GASTOS	22.448,69	100,00%	25,67%
	GASTOS	121.345,72		41,33%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	877.730,02		161,13%
3.1.4.01.03	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	246.319,04	-61,13%
			631.410,98	100,00%

Nota. La información corresponde al Estado de Resultados de APECAP, año 2022.

Interpretación

INGRESOS

Realizado el análisis vertical del Estado de Resultados a APECAP, en el período 2022 se obtuvo un total de ingresos de \$631.410,98, en donde la mayor fuente de ingresos se debe a la venta de bienes no gravadas con IVA con una participación del 96,95% de los ingresos por ventas. Sin embargo, debido al bajo nivel de ventas que se realizaron en el período, no se logró cubrir con los costos y gastos, reflejando un resultado negativo en el ejercicio fiscal.

COSTOS Y GASTOS

Los Costos presentaron un valor de \$756.384,30 equivalente al 119,79% con respecto a los ingresos, donde las Compras Netas representan el 117,62% de los Costos, debido a la compra de materiales y abonos que representa el 63,86% del total de costos de producción, resultando en una pérdida neta. Esto indica que la gestión de los costos y gastos necesita una revisión crítica y posiblemente una optimización. Así mismo, la proporción de compras netas en relación con los costos sugiere que es un factor significativo en los costos de producción, siendo área de enfoque para eficiencias o renegociación de proveedores.

Por otro lado, los Gastos de la Asociación tienen una participación del 41,33% con respecto a los ingresos en donde la cuenta Otros Gastos tiene la mayor participación con el 25,67% de los gastos, dentro del cual la subcuenta del mismo nombre tiene la mayor participación con el 73,32%

del total de otros gastos; cuyos valores representan los egresos que ha tenido la Asociación, demostrando que no se ha tenido una adecuada gestión en las actividades productivas y económicas de la misma. Con esto, la alta participación de “otros gastos”, especialmente la subcuenta con el 73,32%, indica que hay áreas específicas dentro de los gastos que podrían requerir una atención más detallada y una gestión más efectiva.

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Como resultado se refleja un resultado negativo de \$246.319,04 equivalente al 61,13% por debajo de los ingresos, es decir, que la Asociación obtuvo una pérdida de utilidades debido a que los costos y gastos fueron superiores a los ingresos.

La pérdida del ejercicio subraya la necesidad urgente de revisar y mejorar la eficiencia operativa y gestión financiera, así mismo, el hecho de que los costos y gastos superen significativamente los ingresos sugiere posibles desafíos en la fijación de precios, control de costos y gestión general del flujo de efectivo.

Tabla 14. Estructura económica de APECAP, año 2022.

INGRESOS \$631.410,98 100%	Ingresos por ventas \$ 556.442,82 88,13%	Costo de producción \$ 743.137,68 117,69%	COSTOS, GASTOS, RESULTADO \$ 631.410,98 100%
	Ingresos administ. y soc. \$ 3.360,00 0,53%		
	Otros ingresos \$ 71.608,16 11,34%		
		C. ventas de artículos prod. \$2.547,00 0,40%	
		C. ventas de artículos com. \$10.699,62 1,69%	
		Gastos de admin. y ventas \$98.897,03 15,66%	
		Otros gastos \$22.448,69 25,67%	
		Pérdida del ejercicio -\$ 246.319,04 -61,13%	

Nota. Información obtenida del análisis vertical del Estado de Resultados de APECAP, año 2022.

Interpretación

La estructura económica de APECAP refleja en el período 2022 un total de ingresos de \$631.410,98; en donde los Ingresos por Ventas tienen la mayor concentración con un valor de \$556.442,82 equivalente al 88,13% de los ingresos, con una participación sobre elevada de costos de producción del 117,69% con relación a los ingresos, lo que indica un desafío. Esto sugiere que los costos asociados con la producción de bienes están excediendo los ingresos generados por esas ventas, lo cual es un indicador crítico de ineficiencia en la gestión de costos.

Por otro lado, el porcentaje de gastos generados principalmente por otros gastos con un 25,67%, evidenciando que los costos y gastos superan los valores ingresados por ventas, dando como resultado negativo un valor de \$246.319,04 equivalente al 61,13% de pérdida de utilidades en comparación al año anterior, lo que subraya una tendencia negativa. Este dato resalta la importancia de implementar medidas correctivas para revertir esta tendencia y garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

**ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE
PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE**

Tabla 15. *Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de APECAP, periodos 2021 – 2022.*

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
				PERIODO:	1/01/2021	31/12/2022
CÓDIGO	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1.	ACTIVO					
1.1.	CORRIENTES					
1.1.1.	DISPONIBLES	15.375,96	18.723,06	-3.347,10	-17,88%	0,82
1.1.1.01.	CAJA	17,20	441,10	-423,90	-96,10%	0,04
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	6.816,34	972,78	5.843,56	600,71%	7,01
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.542,42	17.309,18	-8.766,76	-50,65%	0,49
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	86.890,26	226.890,44	-140.000,18	-61,70%	0,38
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	54.825,07	214.112,90	-159.287,83	-74,39%	0,26
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0,00	27,82	-27,82	-100,00%	0,00
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	35.215,36	15.549,71	19.665,65	126,47%	2,26
1.1.2.06.	PROVISIÓN INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-3.150,17	-2.799,99	-350,18	12,51%	1,13
1.1.3.	MATERIA PRIMA (INVENTARIO FINAL)	18.602,97	20.514,49	-1.911,52	-9,32%	0,91
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	8.954,38	7.249,04	1.705,34	23,53%	1,24
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	1.364,27	2.987,43	-1.623,16	-54,33%	0,46
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	8.284,32	10.278,02	-1.993,70	-19,40%	0,81
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7.161,75	5.262,96	1.898,79	36,08%	1,36
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	7.161,75	5.262,96	1.898,79	36,08%	1,36
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	128.030,94	271.390,95	-143.360,01	-52,82%	0,47
1.2.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
1.2.1.	TERRENOS	115.115,39	115.115,39	0,00	0,00%	1,00
1.2.1.01	TERRENOS	115.115,39	115.115,39	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.	EDIFICIOS	72.976,81	72.976,81	0,00	0,00%	1,00
1.2.2.01	EDIFICIOS LOCALES	72.976,81	72.976,81	0,00	0,00%	1,00
1.2.3.	MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS Y MAQUINARIA	58.401,36	55.440,36	2.961,00	5,34%	1,05
1.2.3.01	MUEBLES Y ENSERES	7.802,17	6.402,17	1.400,00	21,87%	1,22
1.2.3.02	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36.600,72	36.600,72	0,00	0,00%	1,00
1.2.3.03	EQUIPOS DE OFICINA	6.138,58	6.138,58	0,00	0,00%	1,00
1.2.3.04	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7.859,89	6.298,89	1.561,00	24,78%	1,25
1.2.4.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-77.528,93	-67.362,87	-10.166,06	15,09%	1,15

1.2.4.01	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-41.268,69	-37.619,85	-3.648,84	9,70%	1,10
1.2.4.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-3.191,44	-2.563,97	-627,47	24,47%	1,24
1.2.4.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-21.817,62	-17.425,48	-4.392,14	25,21%	1,25
1.2.4.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE OFICINA	-5.638,44	-4.344,86	-1.293,58	29,77%	1,30
1.2.4.05	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-5.612,74	-5.408,71	-204,03	3,77%	1,04
1.2.5.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1.498,38	1.519,04	-20,66	-1,36%	0,99
1.2.5.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1.498,38	1.519,04	-20,66	-1,36%	0,99
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	170.463,01	177.688,73	-7.225,72	-4,07%	0,96
	ACTIVOS	298.493,95	449.079,68	-150.585,73	-33,53%	0,66
2.	PASIVOS					
2.1.	CORRIENTES					
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	109.633,38	15.535,16	94.098,22	605,71%	7,06
2.1.1.01.	PROVEEDORES	67.937,81	14.352,95	53.584,86	373,34%	4,73
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	524,85	404,78	120,07	29,66%	1,30
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	1.170,72	597,39	573,33	95,97%	1,96
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	40.000,00	0,03	39.999,97	133333233,33%	1.333.333,33
2.1.1.09.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	180,01	-180,01	-100,00%	0,00
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	109.633,38	15.535,16	94.098,22	605,71%	7,06
	PASIVOS	109.633,38	15.535,16	94.098,22	605,71%	7,06
3.	PATRIMONIO					
3.1.	CAPITAL					
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	65.122,92	63.722,92	1.400,00	2,20%	1,02
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	65.122,92	63.722,92	1.400,00	2,20%	1,02
3.1.3.	DONACIONES	51.689,32	50.128,32	1.561,00	3,11%	1,03
3.1.3.01	DONACIONES	51.689,32	50.128,32	1.561,00	3,11%	1,03
3.1.4.	RESULTADOS	-28.565,51	219.079,44	-247.644,95	-113,04%	-0,13
3.1.4.01.	RESULTADOS	-28.565,51	219.079,44	-247.644,95	-113,04%	-0,13
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	0,00	112.209,24	-112.209,24	-100,00%	0,00
3.1.4.01.03	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-246.319,04	0,00	-246.319,04		
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	217.753,53	106.870,20	110.883,33	103,76%	2,04
3.1.5.	REVALUACIONES	100.613,84	100.613,84	0,00	0,00%	1,00
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100.613,84	100.613,84	0,00	0,00%	1,00
3.1.5.01.01	SUPERAVIT / DEFICIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	100.613,84	100.613,84	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL CAPITAL	188.860,57	433.544,52	-244.683,95	-56,44%	0,44
	PATRIMONIO	188.860,57	433.544,52	-244.683,95	-56,44%	0,44
	PASIVO + CAPITAL	298.493,95	449.079,68	-150.585,73	-33,53%	0,66

Nota. Información obtenida de los Estados de Situación Financiera de APECAP, correspondientes a los períodos 2021 y 2022.

Interpretación

Mediante la aplicación del análisis horizontal a los Estados de Situación Financiera de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe de los períodos 2021 y 2022, se obtuvieron los siguientes resultados:

ACTIVO

En el año 2021 la Asociación obtuvo un resultado de Activos de \$449.079,68, mientras que en el año 2022 la cifra disminuyó a \$298.493,95, lo que equivale a un decremento de Activos del 33,53%, esto se origina debido a que en el año 2022 disminuyeron las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo en un 61,70% ocasionado por la disminución de las ventas a crédito, pese a esto, sigue siendo la cuenta donde más se acumula el activo corriente de la Asociación.

La asociación experimentó una disminución en sus activos totales de 2021 a 2022, debido a una reducción significativa en cuentas y documentos por cobrar a corto plazo, atribuyendo a una disminución en las ventas a crédito. Sin embargo, estas cuentas siguen siendo las cuentas donde más se acumula el activo corriente de la Asociación, señalando su importancia en la liquidez. Así mismo, presentan una adquisición de muebles y enseres con 21,87% y equipos de computación con 24,78% en relación al 2021 lo que generó un aumento en la depreciación acumulada en un 15,09%, dando como resultado la disminución del 4,07% en los activos no circulantes de la Asociación.

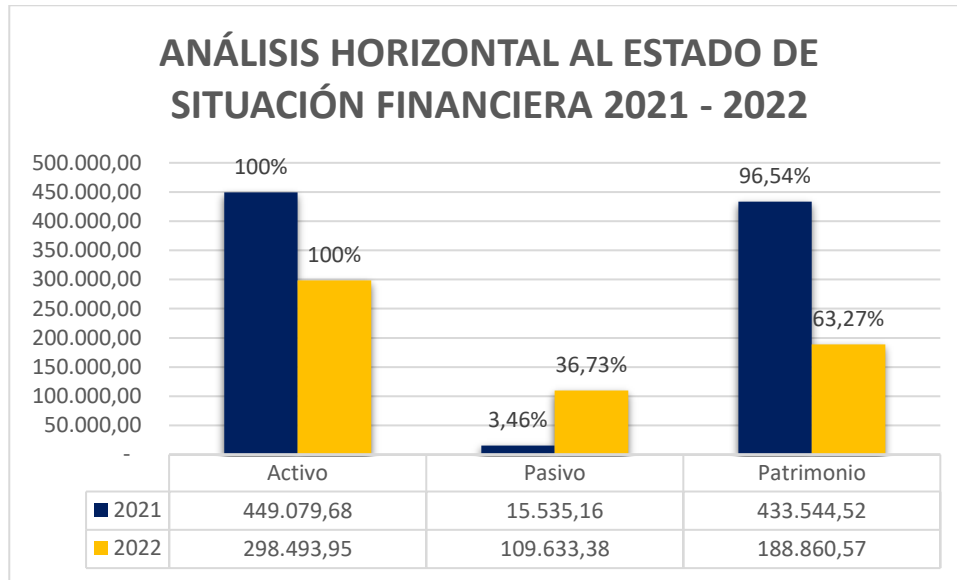
PASIVO

En el 2021 se obtuvo un Pasivo de \$15.535,16, mientras que para el 2022 el valor ascendió a \$109.633,38, lo que representa un incremento considerable de 605,71% de obligaciones con terceros, debido a las cuentas por pagar que se adquirieron por anticipos de clientes que aumentaron en un 133.333.233,33% con respecto al 2021, esto por los pagos anticipados que han realizado los clientes por los productos que oferta la Asociación, además de aumentar las deudas con los proveedores en un 373,34% con respecto al 2012. Este aumento se atribuye a un incremento exorbitante en las cuentas por pagar por anticipos de clientes y un aumento considerable en las deudas con proveedores.

PATRIMONIO

El patrimonio de la Asociación disminuyó drásticamente en un 56,44%, pasando de \$433.544,52 a \$188.860,57. Esta disminución refleja una pérdida significativa de utilidades y puede indicar desafíos financieros o cambios en la rentabilidad de la Asociación.

Figura 9. Estructura financiera de APECAP, períodos 2021 - 2022.



Nota. Representación gráfica del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de APECAP, períodos 2021 y 2022.

Interpretación

La estructura financiera de APECAP comprende que los Activos en el 2021 tuvieron un valor de \$449.079,68 y \$298.493,95 en el 2022, destacando una disminución significativa de \$150.585,73 al último período en sus activos, atribuyendo principalmente a la reducción de las ventas a crédito, lo que impactó directamente en las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo.

Los Pasivos muestran un incremento de obligaciones, pasando de \$15.535,16 en 2021 a \$109.633,38 en 2022, representando un incremento de \$94.098,22 equivalente al 33,27%, debiéndose principalmente al incremento en las obligaciones con proveedores y anticipos de clientes.

Por otro lado, el Patrimonio disminuyó en un 33,27% en 2022, atribuido a la pérdida del ejercicio, donde la cifra de \$244.683,95 resalta la magnitud del decremento en el patrimonio frente al primer período. La pérdida del ejercicio se identifica como la principal causa de la disminución del patrimonio.

Tabla 16. Análisis horizontal del Estado de Resultados de APECAP, periodos 2021 - 2022.

APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN DÓLARES (USD)						
			PERIODO:		1/01/2021	31/12/2022
CÓDIGO	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4.	INGRESOS					
4.1.	INGRESOS POR VENTAS					
4.1.1.	VENTA DE BIENES	553.774,57	1.371.401,25	-817.626,68	-59,62%	0,40
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	14.291,33	21.124,28	-6.832,95	-32,35%	0,68
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	539.483,24	1.350.276,97	-810.793,73	-60,05%	0,40
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	2.668,25	11.164,92	-8.496,67	-76,10%	0,24
4.1.2.01	VENTAS 12% SERVICIOS	0,00	2.831,89	-2.831,89	-100,00%	0,00
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	2.032,56	6.027,50	-3.994,94	-66,28%	0,34
4.1.2.03	VENTAS 0% SERVICIO DE SECADO DE CACAO	0,00	10,00	-10,00	-100,00%	0,00
4.1.2.04	CERTIFICACIÓN ORGÁNICA	635,69	2.295,53	-1.659,84	-72,31%	0,28
4.1.3.	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	0,00	115,00	-115,00	-100,00%	0,00
4.1.3.01	DEVOLUCIÓN EN BIENES	0,00	115,00	-115,00	-100,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS POR VENTAS	556.442,82	1.382.681,17	-826.238,35	-59,76%	0,40
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES					
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	678,03	2.681,97	395,55%	4,96
4.2.1.04	MULTAS	3.360,00	668,03	2.691,97	402,97%	5,03
4.2.1.05	INGRESOS VARIOS	0,00	10,00	-10,00	-100,00%	0,00
	TOTAL INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3.360,00	678,03	2.681,97	395,55%	4,96
4.3.	OTROS INGRESOS					
4.3.1.	OTROS INGRESOS	71.608,16	51.293,64	20.314,52	39,60%	1,40
4.3.1.04	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	5.519,90	0,00	5.519,90		
4.3.1.05	INGRESOS POR PREMIO COMERCIO FLO Y SPP	64.633,46	40.243,95	24.389,51	60,60%	1,61
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	280,57	1.324,53	-1.043,96	-78,82%	0,21
4.3.1.10	REDONDEO DE DECIMALES	0,42	0,00	0,42		
4.3.1.11	OTROS INGRESOS JÓVENES	0,00	4.725,16	-4.725,16	-100,00%	0,00
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	1.173,81	5.000,00	-3.826,19	-76,52%	0,23
	TOTAL OTROS INGRESOS	71.608,16	51.293,64	20.314,52	39,60%	1,40
	INGRESOS	631.410,98	1.434.652,84	-803.241,86	-55,99%	0,44
5.	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS					
5.1.	COSTO DE PRODUCCIÓN					
5.1.1.	COMPRAS NETAS	742.691,43	1.176.849,31	-434.157,88	-36,89%	0,63
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	742.681,43	1.176.803,81	-434.122,38	-36,89%	0,63
5.1.1.03	DEVOLUCIÓN DE COMPRAS DE GAS	10,00	45,50	-35,50	-78,02%	0,22
5.1.3.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACIÓN	446,25	0,00	446,25		

5.1.3.07	OTROS GASTOS INDIRECTOS	446,25	0,00	446,25		
	TOTAL COSTO DE PRODUCCIÓN	743.137,68	1.176.849,31	-433.711,63	-36,85%	0,63
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS					
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	2.850,13	-303,13	-10,64%	0,89
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	102,60	664,98	-562,38	-84,57%	0,15
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFÉ	2.115,44	1.603,90	511,54	31,89%	1,32
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFÉ	328,96	581,25	-252,29	-43,40%	0,57
	TOTAL COSTO DE VENTAS DE ARTÍCULOS PRODUCIDOS	2.547,00	2.850,13	-303,13	-10,64%	0,89
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS					
	COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	13.306,33	-2.606,71	-19,59%	0,80
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	3.499,00	5.949,95	-2.450,95	-41,19%	0,59
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4.166,95	4.732,18	-565,23	-11,94%	0,88
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	530,00	180,00	350,00	194,44%	2,94
5.3.1.04	ENVÍO DE MUESTRAS	0,00	3,57	-3,57	-100,00%	0,00
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	2.003,67	1.913,21	90,46	4,73%	1,05
5.3.1.06	REEMBOLSO DE GASTOS FAPECAFES	0,00	27,42	-27,42	-100,00%	0,00
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500,00	500,00	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL COSTOS DE VENTAS DE ARTÍCULOS COMERCIALIZADOS	10.699,62	13.306,33	-2.606,71	-19,59%	0,80
	COSTOS	756.384,30	1.193.005,77	-436.621,47	-36,60%	0,63
6.	GASTOS					
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA					
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	35.708,43	42.165,33	-6.456,90	-15,31%	0,85
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	17.285,92	18.285,78	-999,86	-5,47%	0,95
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4.454,97	4.630,78	-175,81	-3,80%	0,96
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	4.837,00	8.862,10	-4.025,10	-45,42%	0,55
6.1.1.04.	APORTE AL IESS	2.620,54	2.196,67	423,87	19,30%	1,19
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACIÓN	6.510,00	8.190,00	-1.680,00	-20,51%	0,79
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	63.188,60	71.466,62	-8.278,02	-11,58%	0,88
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	16.354,60	9.463,41	6.891,19	72,82%	1,73
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPACIÓN	5.592,51	9.719,92	-4.127,41	-42,46%	0,58
6.1.2.03.	MANTERIALES Y SUMINISTROS	6.688,31	12.356,80	-5.668,49	-45,87%	0,54
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLÓGICOS	1.721,45	1.839,57	-118,12	-6,42%	0,94
6.1.2.05.	SERVICIOS COOPERATIVOS	0,00	400,00	-400,00	-100,00%	0,00
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.259,80	1.586,68	673,12	42,42%	1,42
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	15.735,86	19.252,40	-3.516,54	-18,27%	0,82
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	10.166,06	7.974,58	2.191,48	27,48%	1,27
6.1.2.10.	SERVICIOS BÁSICOS	3.638,69	3.415,99	222,70	6,52%	1,07
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	350,18	2.359,20	-2.009,02	-85,16%	0,15
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	681,14	3.098,07	-2.416,93	-78,01%	0,22
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	98.897,03	113.631,95	-14.734,92	-12,97%	0,87
6.3.	OTROS GASTOS					

6.3.1.	OTROS GASTOS	22.448,69	15.805,88	6.642,81	42,03%	1,42
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	2.186,01	1.627,95	558,06	34,28%	1,34
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIO DE GESTIÓN	0,00	2,00	-2,00	-100,00%	0,00
6.3.1.03	REDONDEO DE DECIMALES	0,04	0,00	0,04		
6.3.1.04	OTROS GASTOS	16.458,35	12.323,09	4.135,26	33,56%	1,34
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	64,11	411,25	-347,14	-84,41%	0,16
6.3.1.06	IVA GASTO	88,86	1.439,59	-1.350,73	-93,83%	0,06
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	15,87	2,00	13,87	693,50%	7,94
6.3.1.08	OTROS GASTOS AÑOS ANTERIORES	3.635,45	0,00	3.635,45		
	TOTAL OTROS GASTOS	22.448,69	15.805,88	6.642,81	42,03%	1,42
	GASTOS	121.345,72	129.437,83	-8.092,11	-6,25%	0,94
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	877.730,02	1.322.443,60	-444.713,58	-33,63%	0,66
3.1.4.01	RESULTADO DEL EJERCICIO	-246.319,04	112.209,24	-358.528,28	-319,52%	-2,20

Nota. Información obtenida de los Estados de Resultados de APECAP, correspondientes a los períodos 2021 y 2022.

Interpretación

Aplicado el análisis horizontal al Estado de Resultados de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 y 2022 se obtienen los siguientes resultados:

INGRESOS

En el 2021 se obtuvieron ingresos de \$1.434.652,84 y para el 2022 la cifra descendió a \$631.410,98 lo que equivale a un decremento del 55,99%, ocasionado principalmente por la disminución de las ventas, en donde las ventas de bienes presentaron un decremento considerable de \$817.626,68 equivalente a una disminución del 59,62%, del mismo modo la venta de servicios presentó un decremento de \$8.496,67 que equivale a la disminución del 76,10% con relación al 2021; determinando un riesgo para las operaciones de la Asociación y amenazando los puestos de los empleados debido a la falta de liquidez. A la vez, se registra que los Ingresos Administrativos y Otros Ingresos aumentaron en comparación al primer período debido a las multas y por los Premios de Comercio FLO y SPP en un 395,55% y 39,60% respectivamente.

Con esto, se destaca la caída del 55,99% en los ingresos, la identificación de esta disminución permite comprender los riesgos operativos y laborales que enfrenta la entidad debido a la falta de liquidez. Sin embargo, se resalta el aumento de los Ingresos Administrativos y Otros Ingresos, indicando una diversificación de fuentes que podría mitigar parcialmente las pérdidas.

COSTOS Y GASTOS

En el 2021 los Costos obtuvieron un valor de \$1.193.005,77, mientras que en el 2022 el valor desciende a \$756.384,30 presentando un decremento del 36,60%, sin embargo, se evidencia que los costos son superiores a los ingresos en el último período, indicando que la Asociación opera con pérdidas, lo cual es preocupante para la salud financiera a largo plazo de la misma; pese a esto, al presentar una disminución de costos entre los períodos, podría ser una señal positiva ya que se han logrado reducir los gastos operativos elevados que se presentaron en el primer período.

Observando la disminución del 36,60% en los costos, sugiere un esfuerzo por parte de la Asociación para controlar los gastos operativos. Aunque los costos siguen siendo superiores a los ingresos, la reducción puede considerarse una señal positiva.

En cuanto a los Gastos, en el 2021 se obtuvieron \$129.437,83 y \$121.345,72 en el 2022, presentando una variación de \$8.092,11 equivalente a una disminución del 6,25% al 2022, donde se registra un decremento en los gastos de personal del 15,31% reflejando un recorte del personal ocasionado por la falta de liquidez que tuvo el ejercicio; así mismo, se obtiene un aumento en los gastos generales y de servicio del 72,82%, en comparación al 2021, evidenciando que se han adquirido gastos significativos por seguros de vida y comunicación, publicidad y propaganda; adicional, se suman otros gastos con un incremento del 33,56%, presentando un total de costos y gastos en el período 2022 de \$877.730,02, con un resultado de \$246.319,04 y un equivalente del 22.36% por encima de los ingresos que generó la Asociación en este período.

El análisis de los gastos revela una disminución en los gastos de personal, pero un aumento significativo en los gastos generales y de servicio. Se señala la necesidad de mejorar estrategias de ventas para equilibrar los ingresos y costos.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Finalmente, en el 2021 la Asociación presenta una utilidad del ejercicio de \$112.209,24, mientras que en el 2022 presentó una pérdida de utilidades de \$246.319,04, reflejando un decremento significativo entre los períodos de \$358.528,28 equivalente a una disminución del 319,52% en relación al 2021, presentando un resultado nada favorable para la Asociación; este resultado adverso subraya la urgencia de implementar estrategias para incrementar las ventas y mejorar la gestión de cuentas por cobrar para garantizar la liquidez y cumplir con las obligaciones de la entidad.

Figura 10. Estructura económica de APECAP, periodos 2021 - 2022.



Nota. Representación gráfica del análisis horizontal del Estado de Resultados de APECAP, periodos 2021 y 2022.

Interpretación

La estructura económica de APECAP refleja una disminución considerable en los ingresos de \$803.241,86 al 2022, debido a la disminución de las ventas a crédito; con respecto a los costos y gastos se presenta un alto nivel en estos al 2021 que para el 2022 disminuyen en una cifra de \$444.713,58, evidenciando que la Asociación ha logrado reducir los costos operativos, pese a esto se puede observar que los costos y gastos se encuentran por encima de los ingresos en un 61,13%, dando como resultado una pérdida de utilidades del 61,14% al 2022 en comparación al 2021 que se generó una ganancia del 7,82%. Es importante equilibrar los ingresos y costos para lograr la rentabilidad y sostenibilidad en el mercado. Se subraya la necesidad de revisar y mejorar las estrategias de ventas y políticas financieras para revertir la pérdida de utilidades y garantizar la sostenibilidad a largo plazo.

La disminución de ingresos y la falta de liquidez amenazan los puestos de empleados, resaltando la importancia de implementar medidas para proteger los recursos humanos y la estabilidad laboral.

**APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS A LA ASOCIACIÓN
AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y
CHINCHIPE**

Indicadores de Liquidez

Liquidez Corriente

Tabla 17. *Liquidez corriente de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

<i>Liquidez Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$</i>	
2021	2022
271.390,95	128.030,94
15.535,16	109.633,38
= 17,47	= 1,17
Estándar: Entre \$1,00 - \$2,00	

Nota. Se establece la liquidez corriente de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el 2021 la Asociación contó con una liquidez corriente de \$17,47 para cubrir las obligaciones a corto plazo y en el 2022 contó con \$1,17 para respaldarlas, tomando en cuenta el estándar de \$1,00 a \$2,00, se evidencia que en el primer período obtuvo un exceso de liquidez con \$15,47 sobre el estándar, es decir, tuvo activos improductivos lo que se podría considerar en un manejo inadecuado de los activos corrientes; así mismo, se presenta un decremento de \$16,30 al 2022 reflejando una liquidez corriente óptima ya que se encuentra dentro del estándar, evidenciando que la Asociación ha utilizado de mejor manera sus recursos, indicando que tiene la capacidad necesaria para afrontar las deudas a corto plazo y reduciendo la liquidez improductiva.

Se destaca que en 2021 la Asociación tenía un exceso de liquidez indicando activos improductivos, sugiriendo un manejo inadecuado de los activos corrientes. En contraste, en 2022 se observa una disminución en la liquidez corriente encontrándose dentro del estándar, indicando una mejor utilización de los recursos y una disminución de la liquidez improductiva.

Capital de Trabajo

Tabla 18. Capital de Trabajo de APECAP, periodos 2021 - 2022.

<i>Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>	
2021	2022
271.390,95 – 15.535,16	128.030,94 – 109.633,38
= 255.855,79	= 18.397,56
Estándar: Mayor a \$1,00	

Nota. Se establece el capital de trabajo de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que la Asociación en 2021 el capital de trabajo era significativamente alto de \$255.855,79, representando el 56,97% de los recursos disponibles para financiar las operaciones diarias y las obligaciones a corto plazo, evidenciando un gran volumen de fondos improductivos; mientras que en el 2022 el capital de trabajo disminuye a \$18.397,56, equivalente al 6,16%, observando una diferencia de \$237.458,23 o lo mismo que equivale a una disminución del 50,81% al último período, donde se evidencia que tiene un capital de trabajo óptimo para financiar sus operaciones, indicando una buena gestión de liquidez a este período, de esta manera la Asociación sigue en capacidad para seguir desarrollando sus actividades.

Se destaca que en el 2021 el capital de trabajo era significativamente alto, interpretando este alto valor como la presencia de un gran volumen de fondos improductivos, sugiriendo una ineficiencia en la gestión de recursos. Sin embargo, para el 2022 se observa una disminución drástica, esto se interpreta como una optimización del capital de trabajo, indicando una gestión más eficiente de la liquidez en ese período.

Prueba Ácida

Tabla 19. Prueba ácida de APECAP, periodos 2021 - 2022.

<i>Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$</i>	
2021	2022
$\frac{271.390,95 - 20.514,49}{15.535,16}$	$\frac{128.030,94 - 18.602,27}{109.633,38}$
= 16,15	= 1,00
Estándar: Mayor a \$1,00	

Nota. Se establece la prueba ácida de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que la Asociación en el 2021 obtuvo una prueba ácida de \$16,15 teniendo una capacidad razonable para hacer frente a las obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios, encontrándose sobre el estándar con \$15,15, sin embargo, podría representar una pérdida de valor con el tiempo formando pérdidas de manera indirecta; para el 2022 la cifra desciende a \$1,00, lo que refleja una disminución de \$15,15 a este período, interpretando que la Asociación ahora tiene activos líquidos iguales a los pasivos corrientes, lo que la sitúa justo en la línea del estándar para cumplir con las obligaciones a corto plazo sin depender de la venta de inventarios.

Se destaca la capacidad de la Asociación para hacer frente a sus deudas a corto plazo, destacando la disminución en la prueba ácida como un indicador de cambios en la liquidez y resaltando la importancia de no depender en exceso de la venta de inventarios para cumplir con las obligaciones financieras.

Prueba Super Ácida

Tabla 20. *Prueba Super Ácida de APECAP, períodos 2021 - 2022.*

$\text{Prueba Super Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - (\text{Inventarios} + \text{Cx})}{\text{Pasivo Corriente}}$	
2021	2022
$\frac{271.390,95 - (20.514,49 + 226.890,44)}{15.535,16}$	$\frac{128.030,94 - (18.602,27 + 86.890,26)}{109.633,38}$
= 1,54	= 0,21
Estándar: Mayor a \$1,00	

Nota. Se establece la prueba super ácida de APECAP, períodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se determina que en el 2021 se obtuvo una prueba super ácida de \$1,54 encontrándose por encima del estándar con \$0,54, indicando que la Asociación tiene suficientes activos líquidos para enfrentar las deudas a corto plazo sin depender de las ventas futuras de inventarios y de las cuentas por cobrar; se refleja un decremento de \$1,33 al último período, donde se presenta una prueba super ácida de \$0,21, que está por debajo del estándar con \$0,79.

Se enfatiza la fortaleza financiera de la organización en el 2021. En contraste al 2022, donde se observa un significativo decremento en la prueba super ácida, indicando que los pasivos corrientes superan a los activos líquidos (excluyendo inventarios y cuentas por cobrar), lo que sugiere que la Asociación enfrenta dificultades para cubrir las deudas a corto plazo presentando una dependencia de estos para respaldarlas.

Indicadores de Actividad

Rotación de Inventarios

Tabla 21. *Rotación de inventarios de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

<i>Rotación de Inventarios = $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$</i>	
2021	2022
1.193.005,77	756.384,30
20.514,49	18.602,27
= 58,15	= 40,66
Estándar: Mayor a 6 veces	

Nota. Se establece la rotación de inventarios de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el año 2021 los inventarios rotaron 58,15 veces y 40,66 veces en el 2022, indicando que la asociación posee un flujo de efectivo positivo, ya que no retiene el inventario en la bodega durante períodos prolongados, evidenciando que en ambos períodos la asociación tiene una buena demanda en sus productos y una eficiente gestión de inventarios; sin embargo, se presenta una disminución de 18 veces al 2022 debido a que el nivel de ventas disminuyó en comparación al período anterior.

Con esto, la capacidad de la Asociación para mantener una alta rotación de inventarios indica una gestión eficiente de los mismos, esto implica que la asociación está optimizando sus niveles de inventario para satisfacer la demanda del mercado sin incurrir en costos innecesarios de almacenamiento.

Promedio de Reposición de Inventarios

Tabla 22. Promedio de reposición de inventarios APECAP, periodos 2021 - 2022.

$\text{Promedio de Reposición de Inventarios} = \frac{\text{Días período}}{\text{Rotación de inventario}}$	
2021	2022
$\frac{360}{58,15}$	$\frac{360}{40,66}$
= 6,19	= 8,85
Estándar: Entre 30 a 60 días	

Nota. Se establece el promedio de reposición de inventarios de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el 2021 la Asociación tardó 6 días en despachar la mercadería, y presentó un aumento de 2 días para el 2022, indicando que en este período tardó 8 días, siendo que entre menor es el promedio de inventarios mayor es su rotación, lo que evidencia que las mercaderías se han vendido rápidamente y, por ende, se ha tenido que reponer sus inventarios con poca frecuencia durante los períodos, a pesar de estar por debajo del estándar, los valores son considerados positivos debido al contexto de operar en un sector de largos ciclos de producción.

Esto implica que, a pesar de los valores que podrían considerarse bajos en comparación con estándares generales, son aceptables y positivos dadas las condiciones específicas del sector; y se subraya la buena eficiencia en la gestión de inventarios.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Tabla 23. Rotación de cuentas por cobrar de APECAP, periodos 2021 - 2022.

$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	
2021	2022
$\frac{1.382.681,17}{226.890,44}$	$\frac{556.442,82}{86.890,26}$
= 6,09	= 6,40
Estándar: Mayor a 6 veces	

Nota. Se establece la rotación de cuentas por cobrar de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en los períodos 2021 y 2022 las cuentas por cobrar rotaron 6,09 y 6,40 veces, encontrándose en la línea del estándar, indicando que la asociación tiene un nivel de cobranza aceptable en sus cuentas pendientes de pago de clientes; sin embargo, es necesario integrar una política que aumente la rotación de las cuentas por cobrar para minimizar los riesgos de que se conviertan en cuentas incobrables, evitando afectar el flujo de efectivo y pérdida de ingresos en el futuro.

La sugerencia de integrar una política específica indica un enfoque proactivo para abordar la situación, mejorando la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar y reducir los riesgos.

Período Promedio de Cobro

Tabla 24. *Período promedio de cobro de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

<i>Período Promedio de Cobro = $\frac{\text{Días período}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$</i>	
2021	2022
$\frac{360}{6,09}$	$\frac{360}{6,40}$
= 59,07	= 56,22
Estándar: Entre 30 a 60 días	

Nota. Se establece el período promedio de cobro de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Se resalta que en el año 2022 la Asociación redujo el tiempo de rotación de cuentas por cobrar a 56 días, en comparación con los 59 días en 2021, indicando que la entidad cobra sus cuentas pendientes en un período cercano a dos meses, siendo positivo ya que se encuentra dentro del estándar. Este cambio revela una mejora en la eficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, al cobrar más rápido, mejorando el flujo de efectivo y reduciendo el riesgo de que se conviertan en cuentas incobrables, permitiendo que la asociación tenga un capital de trabajo positivo disponible para las operaciones o inversiones de la misma.

La reducción en el tiempo de rotación de cuentas por cobrar asocia directamente a mejoras en el flujo de efectivo, sugiriendo que cobrar en un período más corto minimiza la posibilidad de impagos y fortalece la posición financiera de la Asociación.

Rotación de Cuentas por Pagar

Tabla 25. Rotación de cuentas por pagar de APECAP, periodos 2021 - 2022.

Rotación de Cuentas por Pagar = $\frac{\text{Compras a proveedores}}{\text{Cuentas por pagar}}$	
2021	2022
$\frac{1.176.803,81}{15.535,16}$	$\frac{742.681,43}{109.633,38}$
= 75,75	= 6,77
Estándar: Mayor a 6 veces	

Nota. Se establece la rotación de cuentas por pagar de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el año 2021 las cuentas por pagar rotaron 75,75 veces, encontrándose por encima del estándar con 69 veces, lo que indica que la asociación paga sus deudas a proveedores de manera rápida y eficiente, a diferencia del 2022, donde se presenta una disminución de 69 veces en comparación al primer período, indicando que los pagos se realizan en línea igual al estándar, es decir las cuentas por pagar rotaron 6,77 veces.

La referencia al estándar en el primer año resalta la eficiencia excepcional de la asociación al superar la norma, reforzando la idea de que la entidad no solo cumple con los plazos de pago, sino que lo hace de manera rápida y eficiente. A diferencia del 2022, donde resalta un cambio significativo y sugiere que los pagos se realizaron de manera menos eficiente en comparación al año anterior. Siendo necesario mejorar la gestión de las cuentas por pagar, ya que la baja rotación de estas puede afectar la relación con los proveedores y puede ocasionar problemas financieros.

Período Promedio de Pago

Tabla 26. Período promedio de pago de APECAP, periodos 2021 - 2022.

Período Promedio de Pago = $\frac{\text{Días período}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$	
2021	2022
$\frac{360}{75,75}$	$\frac{360}{6,77}$
= 4,75	= 53,14
Estándar: Entre 30 a 60 días	

Nota. Se establece el período promedio de pago de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el 2021 se han cancelado las cuentas por pagar en un período de 4 días encontrándose por debajo del estándar con 26 días, indicando que la asociación ha pagado las obligaciones a sus proveedores más rápidamente de lo habitual, lo cual puede afectar el flujo de efectivo de la misma, especialmente si los ingresos no llegan a tiempo para cubrir los pagos, así mismo se puede generar una escasez en el capital de trabajo lo que dificultaría el financiamiento de las operaciones; a diferencia del 2022 donde se ha mejorado la gestión de las políticas de pago, con 53 días dentro del estándar, lo que indica que la asociación se ha tomado más tiempo para pagar a sus proveedores, ayudando a generar más rentabilidad a partir de esta cuenta.

Con esto, se advierte sobre la posibilidad de generar una escasez en el capital de trabajo en el año 2021, lo que dificultaría el financiamiento de las operaciones, resaltando los riesgos asociados con un flujo de efectivo comprometido debido a pagos rápidos de cuentas por pagar; sin embargo, se destaca que en el año 2022 se ha mejorado la gestión de las políticas de pago, indicando que la asociación ha adoptado un enfoque más equilibrado, tomando más tiempo para pagar a sus proveedores, contribuyendo a una gestión más sostenible y equilibrada de los recursos financieros.

Rotación de Activos Totales

Tabla 27. Rotación de activos totales de APECAP, periodos 2021 - 2022.

$Rotación\ de\ Activos\ Totales = \frac{Ventas}{Activos\ Totales}$	
2021	2022
$\frac{1.382.681,17}{449.079,68}$	$\frac{556.442,82}{298.493,95}$
= 3,08	= 1,86
Estándar: Mayor a 1	

Nota. Se establece la rotación de activos totales de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que en el 2021 los activos rotaron 3,08 veces, siendo un nivel óptimo ya que está por encima del estándar con 2 veces, indicando que la asociación utiliza sus activos de manera eficiente para generar ventas; para el 2022, la rotación disminuyó a 1,86

veces, indicando un valor óptimo, sin embargo, se observa que existe una deficiencia en el uso adecuado de los recursos de la asociación para el cumplimiento de las actividades; en otras palabras, por cada dólar que se mantuvo en activos se generó \$3,08 en el 2021 y \$1,86 en el 2022, indicando que se requiere de una revisión en sus operaciones para el último período.

El análisis de la eficiencia en la generación de ingresos, donde se indica que por cada dólar mantenido en activos se generaron \$3,08 en 2021 y \$1,86 en 2022, proporciona una perspectiva que resalta la disminución en la eficiencia en la generación de ingresos en el último período. Este análisis sugiere la necesidad de revisar y ajustar estrategias para optimizar la rentabilidad de los activos.

Rotación de Activos Fijos

Tabla 28. *Rotación de activos fijos de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

<i>Rotación de Activos Fijos = $\frac{Ventas}{Activos Fijos}$</i>	
2021	2022
$\frac{1.382.681,17}{177.688,73}$	$\frac{556.442,82}{170.463,01}$
= 7,78	= 3,26
Estándar: Mayor a 1	

Nota. Se establece la rotación de activos fijos de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene que al 2021 los activos fijos rotaron 7,78 veces, es decir, 6 veces sobre el estándar, indicando que la asociación utilizó eficientemente sus activos fijos para generar ventas, evidenciando que se ha generado un mayor volumen de ventas en relación con la inversión en activos fijos, que para el 2022 se presenta un decremento de 4 veces, lo que indica que la eficiencia de los activos fijos descendió a 3,26 veces, en otras palabras, que por cada dólar que se mantuvo en activos fijos se generó \$7,78 en el primer período y \$3,26 en el segundo período, es recomendable evitar la compra de activos fijos de uso poco común, siendo lo más factible arrendar el activo para implicar un menor costo.

Con esto, se destaca que en el 2021 la Asociación utilizó eficientemente sus activos fijos para generar ventas, sugiriendo una gestión exitosa y efectiva de los recursos, resaltando que la alta rotación generó un mayor volumen de ventas en relación con la inversión en activos fijos. En

cambio, en el 2022 se menciona un decremento en la rotación de activos fijos, indicando una disminución en la eficiencia, sugiriendo un menor volumen de ventas en relación con la inversión en activos fijos.

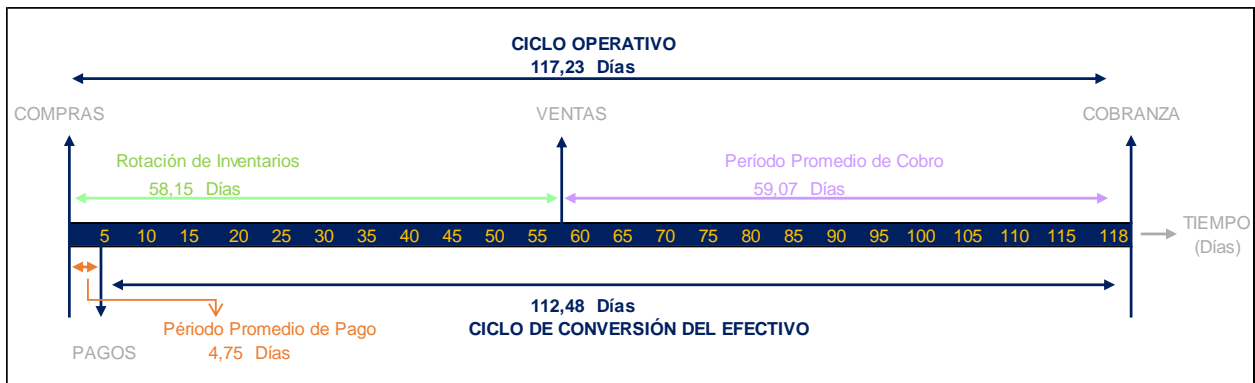
Ciclo de Conversión del Efectivo

Tabla 29. Ciclo de Conversión del Efectivo de APECAP, periodos 2021 - 2022.

CCE = PCI + PPC - PPP		
DENOMINACIÓN	AÑO 2021	AÑO 2022
Rotación de inventarios	58,15	40,66
(+) Período promedio de cobro	59,07	56,22
(=) Ciclo operativo	117,23	96,87
(-) Período promedio de pago	4,75	53,14
(=) Ciclo de Conversión del Efectivo	112,48	43,73

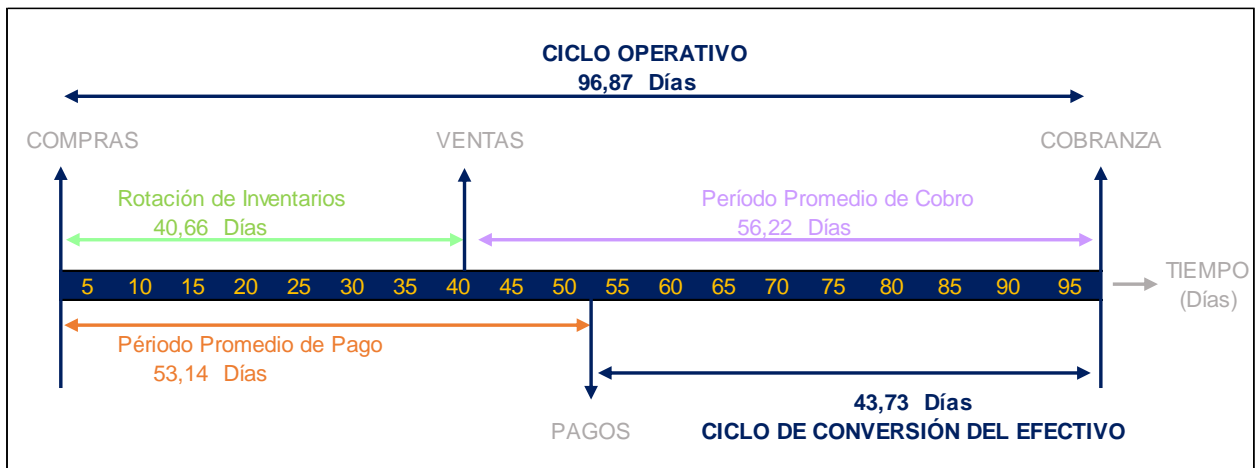
Nota. Información obtenida de los indicadores de actividad, periodos 2021 – 2022.

Figura 11. Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2021.



Nota. Información obtenida del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2021.

Figura 12. Línea de tiempo del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2022.



Nota. Información obtenida del Ciclo de Conversión del Efectivo, año 2022.

Interpretación

El tiempo que media entre el ingreso de los inventarios a la Asociación, la venta de la recuperación de cartera de crédito y el tiempo de pago a los proveedores en el año 2021 es de 112 días, tiempo requerido para que el dinero se convierta en efectivo, donde se evidencia que la rotación de inventarios se realizó en 58 días, la rotación de cuentas por cobrar en 59 días y se cancela únicamente en 4 días; mientras que en el año 2022 el tiempo que media para que el dinero se convierta en efectivo es de 43 días, pese a la disminución de 18 días en la rotación de inventarios, revisadas las políticas de la Asociación se disminuyó el período de recuperación de las cuentas por cobrar a 56 días e incrementó el período de rotación de las cuentas por pagar a 53 días favoreciendo a la asociación ya que mientras más extenso sea el período de pago será más beneficioso para la misma al trabajar este dinero y generar rentabilidad hasta cumplir el plazo para cancelarlos, presentando en el último período un ciclo de conversión adecuado en comparación al año base, sin embargo, la asociación trabaja con un flujo de efectivo bastante ajustado, por lo que se debería seguir mejorando las políticas de cobranza para contar con un ciclo de conversión del efectivo más óptimo.

Esto señala que, se realizaron ajustes en las políticas de la asociación, como la reducción del período de recuperación de cuentas por cobrar y el aumento del período de rotación de cuentas por pagar, lo que resalta la adaptabilidad de la asociación para mejorar su ciclo de conversión en efectivo en el segundo año.

Indicadores de Endeudamiento

Endeudamiento del Activo

Tabla 30. *Endeudamiento del activo de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

$Endeudamiento\ del\ Activo = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$	
2021	2022
$\frac{15.535,16}{449.079,68}$	$\frac{109.633,38}{298.493,95}$
= 3,46	= 36,73
Estándar: Menor o igual al 50%	

Nota. Se establece el endeudamiento del activo de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene al 2021 un margen de endeudamiento del 3,46% siendo óptimo ya que se encuentra por debajo del 50% del estándar, indicando que la asociación depende en menor medida de la deuda lo que aumenta la proporción de financiamiento a través del capital propio, así mismo, en el 2022 se presenta un margen de endeudamiento del 36,73%, encontrándose así mismo por debajo del estándar, reflejando un aumento del 33,27% en comparación al primer período, lo que indica que la asociación ha adquirido más deudas, traduciendo que por cada dólar que se invirtió en activos \$0,03 se financiaron por los acreedores en el 2021 y \$0,36 se financiaron en el 2022, evidenciando que el riesgo financiero que presenta la asociación en sus activos es bajo, brindando un mayor margen de seguridad y mayor capacidad de endeudamiento adicional.

Se destaca que en ambos años el margen de endeudamiento está por debajo del estándar, lo que sugiere una gestión financiera eficiente y un bajo riesgo financiero; además, se señala que el aumento del margen de endeudamiento en el segundo período indica que la asociación ha adquirido más deudas, pero aun así se mantiene en un nivel considerado óptimo.

Endeudamiento Patrimonial

Tabla 31. *Endeudamiento patrimonial de APECAP, períodos 2021 - 2022.*

<i>Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$</i>	
2021	2022
$\frac{15.535,16}{433.544,52}$	$\frac{109.633,38}{188.860,57}$
= 0,04	= 0,58
Estándar: Menor o igual a 0,50	

Nota. Se establece el endeudamiento patrimonial de APECAP, períodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene en el 2021 un endeudamiento patrimonial de \$0,04 centavos siendo óptimo ya que está muy por debajo del estándar con \$0,46, indicando que en este período la asociación tuvo una mayor solidez financiera, debido a que dependió más de su capital propio para financiar sus operaciones, siendo lo contrario para el 2022, que se presenta con \$0,58, encontrándose con \$0,08 centavos por encima del estándar, reflejando un aumento al último período de \$0,54 centavos, lo que evidencia un alto nivel de endeudamiento patrimonial, indicando

que la asociación ha utilizado una cantidad significativa de deuda para financiar sus operaciones y adquisiciones de activos en comparación con su capital propio, que conlleva a amplificar sus pérdidas, representando así un riesgo financiero en la entidad debido al aumento de obligaciones con terceros.

Se destaca una sólida posición financiera en el primer período, sin embargo, en el segundo período se observa un aumento significativo en el endeudamiento patrimonial, reflejando una mayor dependencia de la deuda para financiar las operaciones y adquisiciones de activos. Este aumento sugiere un mayor riesgo financiero para la entidad, ya que amplifica las pérdidas y aumenta las obligaciones con terceros.

Endeudamiento del Activo Fijo

Tabla 32. *Endeudamiento del activo fijo de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

<i>Endeudamiento del Activo Fijo = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo}}$</i>	
2021	2022
433.544,52	188.860,57
<u>177.688,73</u>	<u>170.463,01</u>
= 2,44	= 1,11
Estándar: Mayor o igual a \$1,00	

Nota. Se establece el endeudamiento del activo fijo de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene un nivel de endeudamiento de activos fijos al 2021 de 2,44 y de 1,11 al 2022, presentando un decremento con relación al año base de \$1,33, indicando que en ambos períodos la asociación financió los activos fijos con recursos propios, lo que es favorable ya que no tuvo que recurrir a financiamientos de terceros, traduciendo que por cada dólar invertido en activos fijos se generó \$2,44 y \$1,11 respectivamente.

Se destaca que, en ambos períodos, el nivel de endeudamiento es significativamente bajo, este enfoque es favorable ya que reduce la dependencia de la deuda y proporciona una mayor estabilidad financiera a la asociación.

Apalancamiento

Tabla 33. Apalancamiento de APECAP, periodos 2021 - 2022.

$Apalancamiento = \frac{Activo\ total}{Patrimonio}$	
2021	2022
449.079,68	298.493,95
<u>433.544,52</u>	<u>188.860,57</u>
= 1,04	= 1,58
Estándar: Mayor o igual a \$1,00	

Nota. Se establece el apalancamiento de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene al 2021 un apalancamiento de 1,04 y de 1,58 en el 2022, reflejando un aumento de 0,54 al último período, indicando que en ambos períodos el apalancamiento es aceptable, generando una rentabilidad en el capital invertido que supera el costo de los capitales obtenidos por terceros, en otras palabras, por cada dólar invertido en el patrimonio se obtuvieron activos de \$1,04 y \$1,58 respectivamente.

Se destaca que, en ambos períodos, el apalancamiento es considerado aceptable, lo que sugiere que la entidad está utilizando una combinación equilibrada de capital propio y financiamiento externo para financiar sus operaciones y activos. Además, se señala que el aumento en el apalancamiento en el segundo período indica un incremento en la proporción de financiamiento obtenido de terceros.

Indicadores de Rentabilidad

Margen Bruto de Utilidad

Tabla 34. Margen bruto de utilidad de APECAP, periodos 2021 - 2022.

$Margen\ Bruto\ de\ Utilidad = \frac{Ingresos\ totales - Costo\ de\ ventas}{Ingresos\ totales}$	
2021	2022
1.434.652,84 – 1.193.005,77	631.410,98 – 756.384,30
<u>1.434.652,84</u>	<u>631.410,98</u>
= 16,84%	= -19,79%
Estándar: Mayor a 25%	

Nota. Se establece el margen bruto de utilidad de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene en el 2021 un margen de utilidad después de descontar los costos de ventas del 16,84%, reflejando un margen bruto por debajo del estándar en un 8,16%, indicando que la asociación compite en el mercado a través de precios bajos y tiene dificultades para controlar sus costos, de la misma forma en el 2022 se presenta un margen bruto desfavorable, siendo de -19,79%, el cual está por debajo del estándar en un 44,79%, evidenciando que la asociación ha presentado una deficiente gestión de costos, ya que en ambos períodos los costos son altos, donde en el último período se demuestra un alto nivel de costos que superan a los ingresos por ventas; resultado que afecta significativamente el rendimiento bruto, sugiriendo incrementar el precio de venta de los productos que se ofrecen o bien gestionar de manera eficiente los costos de venta.

Se destaca que el margen de utilidad es menor que el estándar esperado en ambos años, lo que sugiere que la asociación está compitiendo en el mercado a través de precios bajos. Además, se señala que la gestión de costos es deficiente, ya que los costos de ventas son altos y superan a los ingresos por ventas en el último período.

Margen Neto de Utilidad

Tabla 35. Margen neto de utilidad de APECAP, períodos 2021 - 2022.

$Margen\ Neto\ de\ Utilidad = \frac{Utilidad\ neta}{Ventas\ Netas}$	
2021	2022
112.209,24	-246.319,04
<u>1.382.681,17</u>	<u>556.442,82</u>
= 8,12%	= -44,27%

Estándar: Mayor a 5%

Nota. Se establece el margen neto de utilidad de APECAP, períodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene al 2021 un margen de utilidad después de costos y gastos del 8,12% siendo óptimo ya que supera el estándar en un 3,12%, indicando que la asociación tiene un margen neto aceptable, ya que en este período se generaron ganancias en relación con sus ingresos, mientras que para el 2022 se presentó un decremento significativo de 52,39% en relación al primer período, siendo de un margen negativo con -44,27% que está por debajo del estándar con

49,27%, lo cual indica dificultades para generar ganancias en relación con sus ingresos, evidenciando que la asociación tiene problemas para controlar sus costos operativos, lo que también puede suponer que la asociación no está fijando precios adecuados para sus productos o servicios o que tienen problemas para cobrar los ingresos de manera efectiva; siendo necesario mejorar las estrategias de ventas, precios y reducir los costos innecesarios con el objetivo de conseguir resultados positivos en períodos futuros.

Se destaca que en el primer período el margen de utilidad es óptimo, generando ganancias en relación con los ingresos. Sin embargo, en el segundo período el margen de utilidad se convirtió en un margen negativo que indica dificultades para generar ganancias en relación con los ingresos. Esto sugiere que la asociación enfrenta problemas para controlar sus costos operativos.

Rentabilidad sobre Activos (ROA)

Tabla 36. Rentabilidad sobre activos de APECAP, períodos 2021 - 2022.

$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	
2021	2022
112.209,24	-246.319,04
449.079,68	298.493,95
= 24,99%	= -0,83%
Estándar: Mayor a 5%	

Nota. Se establece la rentabilidad sobre activos de APECAP, períodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtuvo en el 2021 una rentabilidad sobre activos del 24,99%, siendo óptimo ya que supera el estándar en un 19,99%, indicando que la asociación utilizó eficazmente sus activos para generar ganancias, reflejando una gestión operativa sólida y la capacidad de generar ingresos significativos en relación con la inversión en activos; mientras que por el contrario al 2022 la rentabilidad sobre activos fue negativa de -0,83%, cifra que se encuentra en un 5,83% por debajo del estándar, indicando que se generó una pérdida de utilidades de \$0,83 por cada activo invertido en este período; siendo necesario analizar los costos operativos y gestionarlos de manera eficaz.

Se destaca que en el 2021 la rentabilidad sobre activos es óptima, reflejando una eficaz utilización de los activos para generar ganancias. Sin embargo, en el 2022 la rentabilidad sobre

activos se vuelve negativa, indicando que se generó una pérdida de utilidades por cada activo invertido en este período. Esto sugiere una disminución significativa en la eficiencia de la utilización de los activos para generar ganancias.

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

Tabla 37. *Rentabilidad sobre patrimonio de APECAP, periodos 2021 - 2022.*

$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	
2021	2022
112.209,24	-246.319,04
433.544,52	188.860,57
= 25,88%	= -130,42%
Estándar: Mayor a 5%	

Nota. Se establece la rentabilidad sobre patrimonio de APECAP, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se obtiene en el 2021 una rentabilidad sobre el patrimonio del 25,88%, cifra óptima ya que supera el estándar en un 20,88%, indicando que la asociación generó un buen retorno para sus accionistas con su inversión en capital; a comparación del 2022 donde se presentó una rentabilidad sobre el patrimonio significativa de -130,42%, estableciéndose por debajo del estándar en un 156,30%, indicando que no tiene la capacidad de generar ganancias o crear valor para sus accionistas, debido a la disminución en las ventas y los altos costos operativos; siendo necesario tomar medidas para rectificar la situación, mediante un análisis profundo de las estrategias, operaciones y la gestión financiera, así como la implementación de medidas correctivas para mejorar la rentabilidad y salud financiera de la asociación.

Se destaca que la rentabilidad sobre el patrimonio en el 2021 es óptima, reflejando un buen retorno para los accionistas con su inversión capital, sugiriendo que la asociación ha sido capaz de generar ganancias y crear valor para sus accionistas. Sin embargo, en el 2022 la rentabilidad sobre el patrimonio se vuelve significativamente negativa, lo que indica que la asociación no tiene capacidad de generar ganancias o crear valor para sus accionistas en este período. Esto debido a la disminución de las ventas y los altos costos operativos.

Sistema de Análisis DuPont

Rendimiento Sobre el Activo (ROA)

Tabla 38. Rendimiento sobre el activo de APECAP, año 2021.

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO 2021				
Rendimiento Sobre el Activo	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	x	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{112.209,24}{449.079,68}$	=	$\frac{112.209,24}{1.382.681,17}$	x	$\frac{1.382.681,17}{449.079,68}$
0,25	=	0,08	x	3,08
24,99%	=	24,99%		

Nota. Información obtenida de los estados financieros de APECAP, año 2021.

Tabla 39. Rendimiento sobre el activo de APECAP, año 2022.

RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO 2022				
Rendimiento Sobre el Activo	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	x	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$
$\frac{-246.319,04}{298.493,95}$	=	$\frac{-246.319,04}{556.442,82}$	x	$\frac{556.442,82}{298.493,95}$
-0,83	=	-0,44	x	1,86
-82,52%	=	-82,52%		

Nota. Información obtenida de los estados financieros de APECAP, año 2022.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE)

Tabla 40. Rendimiento sobre el patrimonio de APECAP, año 2021.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2021						
Rendimiento Sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos	x	Apalancamiento
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	x	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{112.209,24}{433.544,52}$	=	$\frac{112.209,24}{1.382.681,17}$	x	$\frac{1.382.681,17}{449.079,68}$	x	$\frac{449.079,68}{433.544,52}$
0,26	=	0,08	x	3,08	x	1,04
25,88%	=	25,88%				

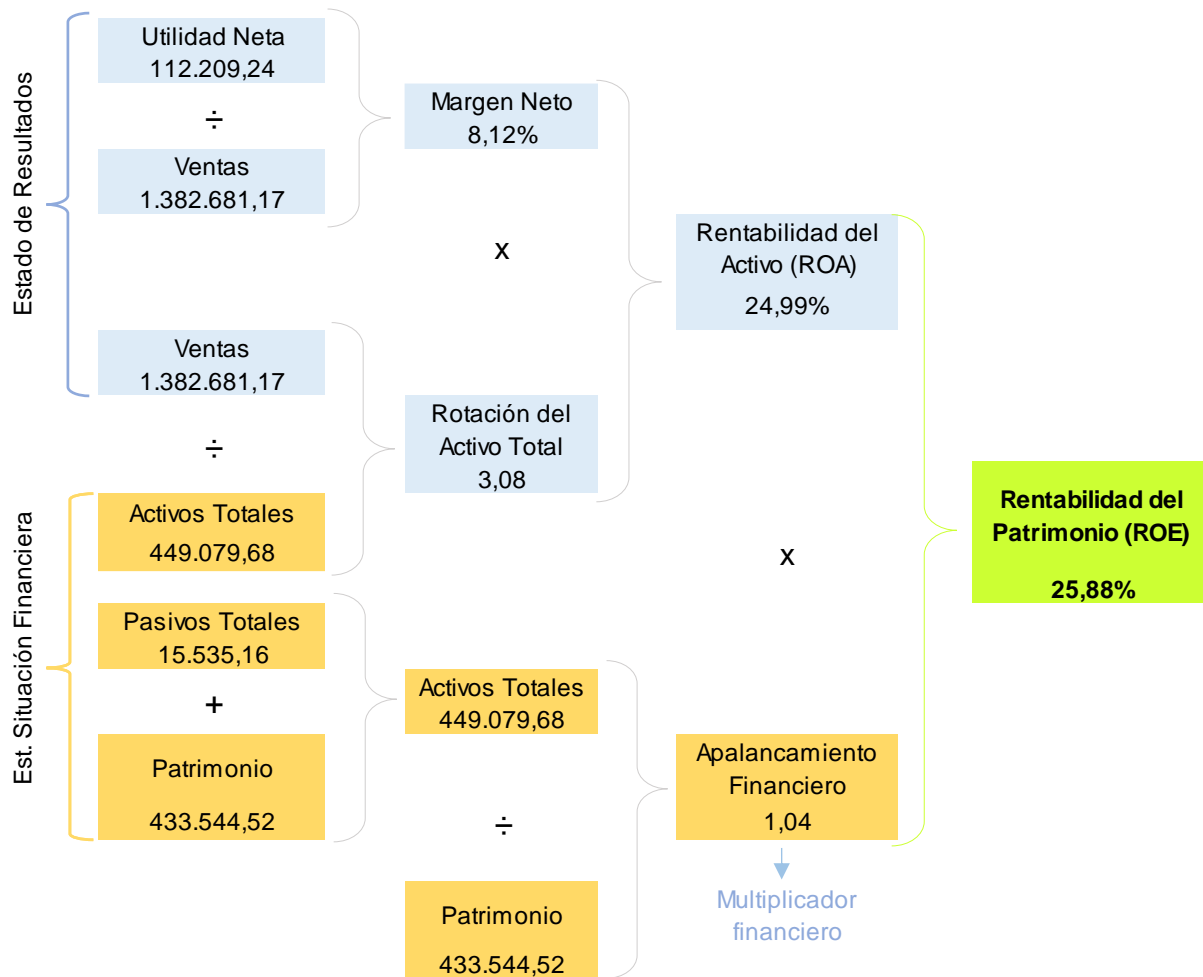
Nota. Información obtenida de los estados financieros de APECAP, año 2021.

Tabla 41. Rendimiento sobre el patrimonio de APECAP, año 2022.

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO 2022						
Rendimiento Sobre el Patrimonio	=	Margen de Utilidad	x	Rotación de Activos	x	Apalancamiento
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	x	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{-246.319,04}{188.860,57}$	=	$\frac{-246.319,04}{556.442,82}$	x	$\frac{556.442,82}{298.493,95}$	x	$\frac{298.493,95}{188.860,57}$
-1,30	=	-0,44	x	1,86	x	1,58
-130,42%	=	-130,42%				

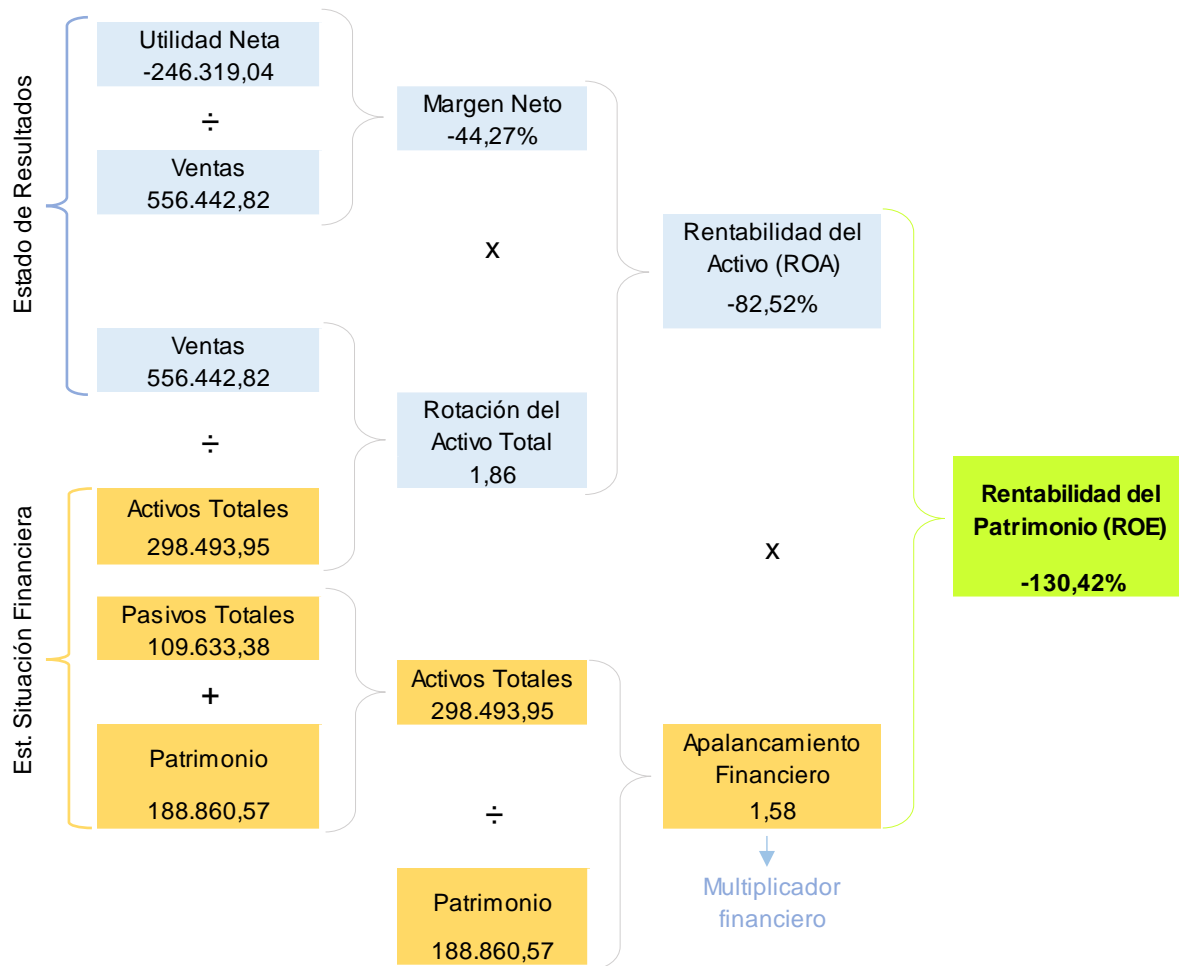
Nota. Información obtenida de los estados financieros de APECAP, año 2022.

Figura 13. Árbol sistema de análisis DuPont de APECAP, año 2021.



Nota. Representación gráfica del análisis DuPont de APECAP, año 2021.

Figura 14. Árbol sistema de análisis DuPont de APECAP, año 2022.



Nota. Representación gráfica del análisis DuPont de APECAP, año 2022.

Interpretación

Al aplicar el sistema de análisis DuPont pudo determinar lo siguiente:

El **rendimiento sobre el patrimonio** en el 2021 generó un margen de ganancias netas del 24,99% en relación con sus ingresos, sin embargo, se observa que las utilidades generadas fueron bajas, ya que los costos tuvieron un nivel alto en el período, mientras que en el 2022 se presentó una pérdida de utilidades netas del 82,52%, lo que refleja un decremento del rendimiento del 107,51% en relación al período anterior, siendo un resultado nada favorable para la asociación debido a la deficiente gestión de los costos.

El **rendimiento de los activos** en el 2021 fue óptima debido a que la asociación utilizó adecuadamente sus activos para generar ventas, indicando que los activos rotaron 3,08 veces siendo eficiente ya que la asociación tiene ciclos de larga duración, presentando una gestión ágil de su inventario y en la generación de ventas; mientras que para el 2022 no se presentó una rentabilidad de activos adecuada, ya que rotó 1,86 veces, reflejando un decremento de 1,22 veces debido a la disminución de las ventas y a los costos altos de operación, lo que ocasiona una pérdida en el período.

Finalmente, se presenta un **apalancamiento financiero** en el 2021 de 1,04, indicando que tiene un nivel de endeudamiento razonable, la cual se utiliza para generar un retorno superior a su costo; así mismo se presenta en el 2022 un incremento en el apalancamiento financiero de 1,58 debido al aumento de las obligaciones con terceros.

Con esto, se revela que la asociación enfrenta desafíos significativos en la gestión de costos, la rentabilidad de los activos y el apalancamiento financiero, lo que requiere medidas correctivas para mejorar su desempeño financiero en el futuro.

Resumen de Indicadores Financieros

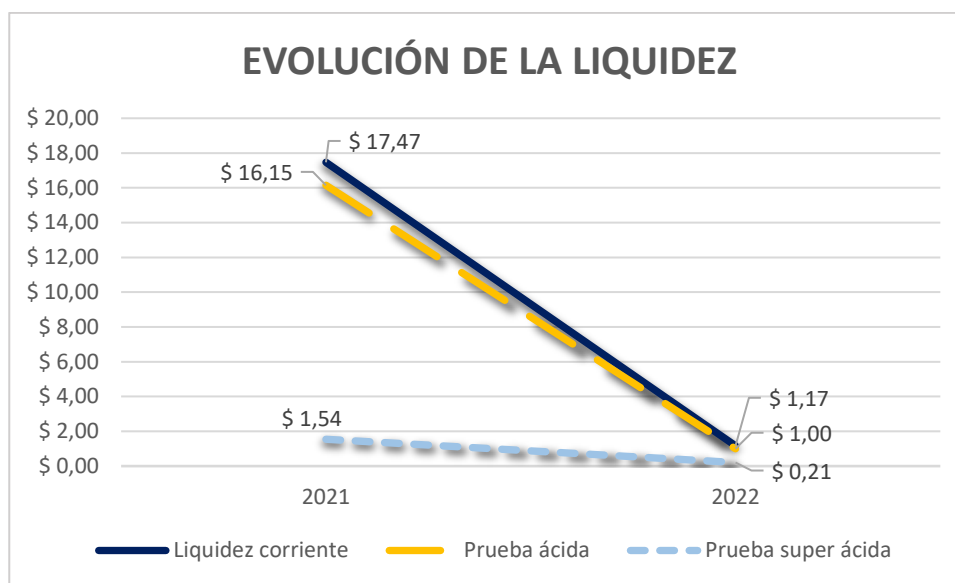
Tabla 42. Cuadro resumen de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

RAZÓN	RESULTADOS		ESTÁNDAR
	2021	2022	
LIQUIDEZ			
Liquidez corriente	\$ 17,47	\$ 1,17	Entre \$1,00 - \$2,00
Capital de trabajo	\$ 255.855,79	\$ 18.397,56	Mayor a \$1,00
Prueba ácida	\$ 16,15	\$ 1,00	Mayor a \$1,00
Prueba super ácida	\$ 1,54	\$ 0,21	Mayor a \$1,00
ACTIVIDAD			
Rotación de inventarios	58,15	40,66	Mayor a 6 veces
Promedio de reposición de inventarios	6,19	8,85	Entre 30 a 60 días
Rotación de cuentas por cobrar	6,09	6,40	Mayor a 6 veces
Período promedio de cobro	59,07	56,22	Entre 30 a 60 días
Rotación de cuentas por pagar	75,75	6,77	Mayor a 6 veces
Período promedio de pago	4,75	53,14	Entre 30 a 60 días
Rotación de activos totales	3,08	1,86	Mayor a 1
Rotación de activos fijos	7,78	3,26	Mayor a 1
ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento del activo	3,46%	36,73%	Menor o igual al 50%
Endeudamiento patrimonial	\$ 0,04	\$ 0,58	Menor o igual a \$0,50
Endeudamiento del activo fijo	\$ 2,44	\$ 1,11	Mayor o igual a \$1,00
Apalancamiento	\$ 1,04	\$ 1,58	Mayor o igual a \$1,00
RENTABILIDAD			
Margen bruto de utilidad	16,84%	-19,79%	Mayor al 25%
Margen neto de utilidad	8,12%	-44,27%	Mayor al 5%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	24,99%	-0,83%	Mayor al 5%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	25,88%	-130,42%	Mayor al 5%

Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados.

Relación de Indicadores Financieros

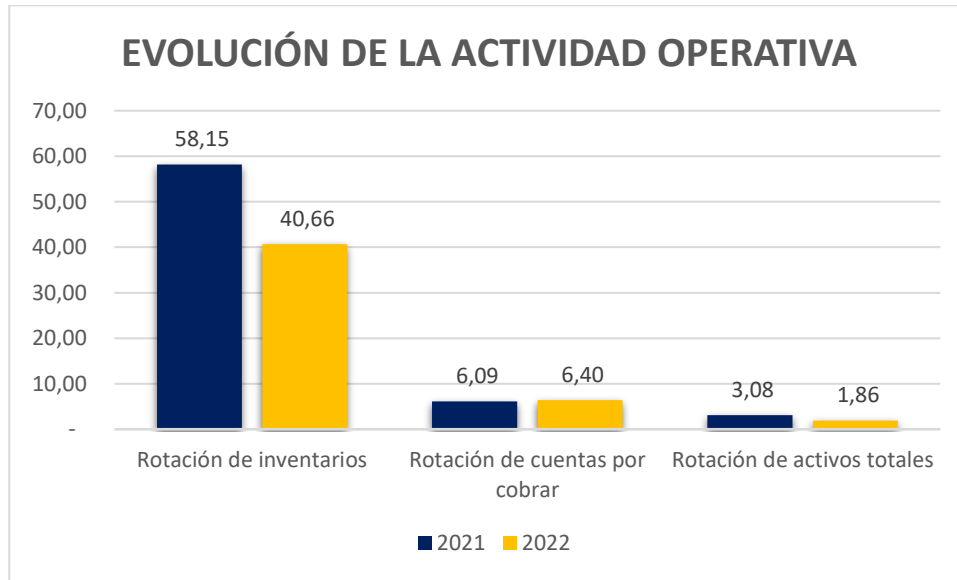
Figura 15. Evolución de la liquidez de APECAP, periodos 2021-2022.



Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

Interpretación. – Observando la gráfica se determina que del 2021 al 2022 se refleja un decremento significativo en la liquidez y capacidad de pago, debido a la disminución de ventas que se presentó en el último período, de esto, en el 2021 se obtuvo un alto nivel de liquidez de \$17,47, derivando activos improductivos, que para el 2022 mejoró la gestión de los recursos, disminuyendo esos activos que no generan beneficios a \$1,17, permitiendo generar una liquidez rentable; por otro lado, se observa que en el 2021 la asociación tuvo una capacidad de pago alto de \$16,15 sin tomar en cuenta los inventarios, que para el 2022 también se refleja una disminución a \$1,00 en estos, que presenta dificultades para cubrir las deudas, pero aun así, siguen en la capacidad de poder respaldarlas, sin embargo, al analizar la prueba super ácida, se obtiene que la mayor parte de activos se encuentran en las cuentas y documentos por cobrar en ambos período, con esto se determina que en el primer período se obtuvo la capacidad de efectivo necesaria para cubrir sus obligaciones financieras de \$1,54, que por el contrario al último período el activo líquido no fue suficiente siendo de \$0,21 para cubrir esas cuentas.

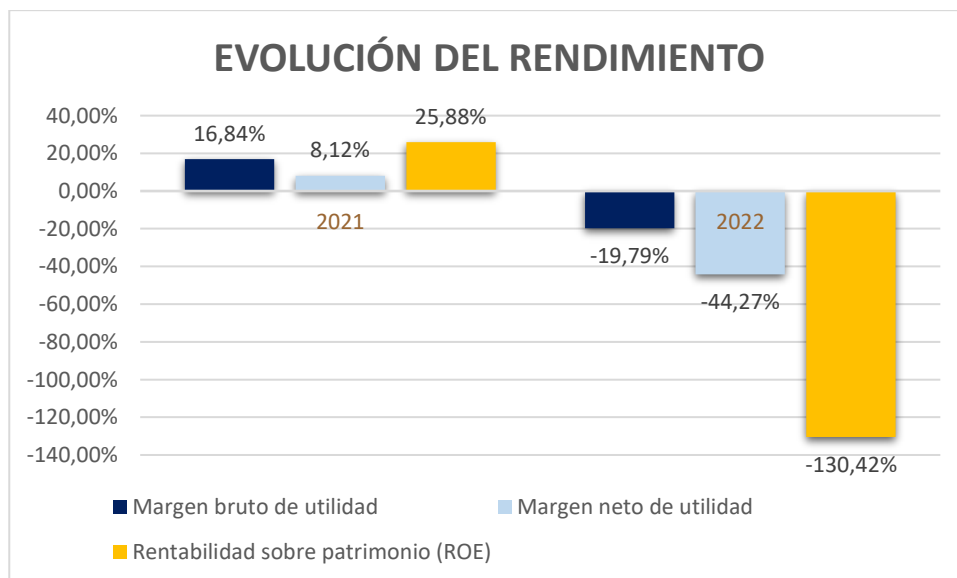
Figura 16. Evolución de la actividad operativa de APECAP, periodos 2021-2022.



Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

Interpretación. - Observando la gráfica se determinó una buena eficiencia en la actividad operativa de ambos periodos, con la diferencia que en el 2022 se presentó un decremento en la rotación de inventarios y de activos debido a la disminución de las ventas, pese a esto, la eficiencia es óptima, sin embargo, se recomienda implementar políticas que mejoren la gestión de las cuentas por cobrar y aumente la rotación de los activos para generar utilidades positivas en el futuro.

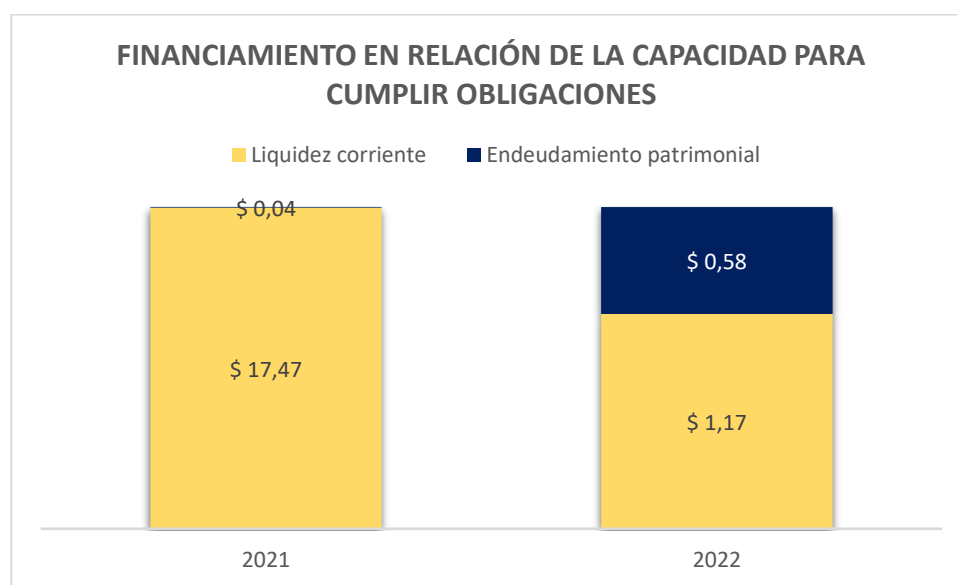
Figura 17. Evolución del rendimiento de APECAP, periodos 2021-2022.



Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

Interpretación. – Observando la gráfica se determina que en el 2021 la asociación tuvo una eficiencia del rendimiento positiva ya que se generó utilidades en el período, con una rentabilidad bruta aceptable del 16,84%, un margen neto del 8,12% donde se evidencia que las ganancias fueron bajas, esto debido a los altos costos de operación, con un margen de apalancamiento aceptable del 25,88%. Por otra parte, se presenta en el 2022 una deficiencia en el rendimiento operativo, presentando cifras negativas, siendo de -19,79% en el margen bruto, -44,27% en el margen neto y -130,42% en la rentabilidad sobre el patrimonio, resultados que se derivan principalmente por los altos costos generados en el período, que superaron los ingresos por ventas, generando evidentemente pérdidas de ganancias en el ejercicio fiscal.

Figura 18. *Financiamiento de APECAP, períodos 2021-2022.*



Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

Interpretación. – Observando la gráfica se determinó que la asociación en el 2021 obtuvo suficientes activos líquidos para cubrir las deudas a corto plazo con un nivel de endeudamiento sostenible, en cambio, en el 2022 se presentó un alto nivel de endeudamiento patrimonial lo que indica que la Asociación depende en gran medida de la deuda para financiar sus operaciones, implicando un mayor riesgo de insolvencia y una mayor presión para cumplir con los pagos; siendo necesario buscar un equilibrio más adecuado entre estos indicadores para mantener una posición financiera sólida y asegurar que la entidad pueda cumplir con sus obligaciones de manera sostenible.

INFORME

ANÁLISIS FINANCIERO A LA
ASOCIACIÓN AGROARTESANAL
DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS
DE PALANDA Y CHINCHIPE
PERÍODOS 2021 - 2022

Analista Financiera

Lisbeth Katherin Segura Soto

Loja - Ecuador 2024

Loja, 15 de febrero de 2024

Sr.

Telmo Camilo Luzuriaga Maza.

REPRESENTANTE LEGAL DE LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE.

Ciudad.

De mi consideración:

La presente carta compromiso suscribe entre la estudiante **Lisbeth Katherin Segura Soto** con cédula 1450116692, perteneciente al Octavo “C” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja y el **Sr. Telmo Camilo Luzuriaga Maza** representante legal de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.

INTERVINIENTES. - Intervienen en la celebración del Trabajo de Integración Curricular “**Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 – 2022**”, Lisbeth Katherin Segura Soto estudiante del Octavo “C”, Ing. Edison Fabian Miranda Raza Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría en su calidad de director de tesis y el Sr. Telmo Camilo Luzuriaga Maza representante legal de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, conforme el RUC 1191707806001 que se adjunta a la presente como documento habilitante; quienes en forma libre y voluntaria tienen a bien suscribir la presente carta compromiso.

PRIMERA. - ANTECEDENTES.

Mediante la realización del Trabajo de integración curricular denominado “Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 – 2022”, se cumplió con los requerimientos necesarios respetando las normas de NIC y NIIF con el propósito de analizar e interpretar los estados financieros proporcionados por la asociación, el análisis se centrará en la significatividad y coherencia de las cuentas más relevantes en los periodos de 2021 y 2022.

SEGUNDA. - OBJETIVOS.

GENERAL

Realizar un informe financiero de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021-2022, para conocer el grado y situación económica-financiera en la que se encuentra la asociación.

ESPECÍFICOS

- Analizar a detalle los estados de situación financiera y estados de resultados de los períodos 2021 y 2022, bajo las normas de NIIF y NIC.
- Evaluar la salud financiera de APECAP e identificar tendencias en los datos financieros de los períodos a analizar, detectando los cambios más significativos en el desempeño financiero.
- Brindar conclusiones recomendaciones estratégicas que contribuyan al mejoramiento de la eficiencia operativa, liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la Asociación.

TERCERA: PERIODO DE VIGENCIA Y CONTROVERSIAS.

PERIODO DE VIGENCIAS. - El plazo de duración del Trabajo de integración curricular corresponde a dos ciclos académicos, Ciclo 7 previo a optar la certificación de pertinencia y coherencia y Ciclo 8 que abarca la culminación del trabajo de integración curricular “Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 – 2022”.

CONTROVERSIAS. - De surgir cualquier controversia por la suscripción y ejecución de la presente Carta Compromiso, las partes se someten al procedimiento establecido en la Ley de mediación y arbitraje.

CUARTA: ACLARATORIA.

Se deja constancia de que la suscripción del presente documento, no conlleva obligación de carácter económico remuneratorio alguno por parte de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, con la estudiante Lisbeth Katherin Segura Soto que realiza la

actividad de análisis e interpretación a los estados financieros periodos 2021 y 2022, con el fin de cumplir con el requisito de tesis, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Agradecemos la confianza depositada para llevar a cabo este análisis financiero y esperamos que los resultados presentados sean de utilidad en la toma de decisiones futuras.

Para constancia y fe del acuerdo mediante la presente carta compromiso firmamos, en la ciudad de Loja, a los 15 días del mes de febrero del 2024.

Atentamente,

Lisbeth Katherin Segura Soto
Analista Financiera

Introducción

El presente informe tiene como objetivo proporcionar un análisis financiero completo de APECAP a través de un examen detallado de sus estados financieros. Al desglosar la información financiera mediante el análisis vertical, horizontal y aplicación de varios indicadores; el análisis busca revelar la eficiencia operativa, la liquidez, la rentabilidad y la capacidad de la asociación para generar valor a lo largo del tiempo.

La aplicación del análisis financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, mediante una evaluación rigurosa de los datos financieros disponibles, este informe aspira a contribuir al entendimiento profundo de la salud financiera de la Asociación y brindar recomendaciones sustentadas que promuevan su crecimiento y éxito en el entorno empresarial.

El Informe financiero de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título:** “Informe de Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 – 2022”; **Introducción:** en donde se describe la importancia del tema el aporte que genera a la asociación y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Cuerpo:** se desarrolla la aplicación del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros de los periodos 2021 y 2022, aplicación del sistema DUPONT y finalmente la construcción del análisis financiero; **Conclusiones:** son los resultados obtenidos en forma breve, determinando la situación económica-financiera de la asociación en ellos períodos de análisis; **Recomendaciones:** alternativas de soluciones a los problemas detectados para una mejor aplicación.

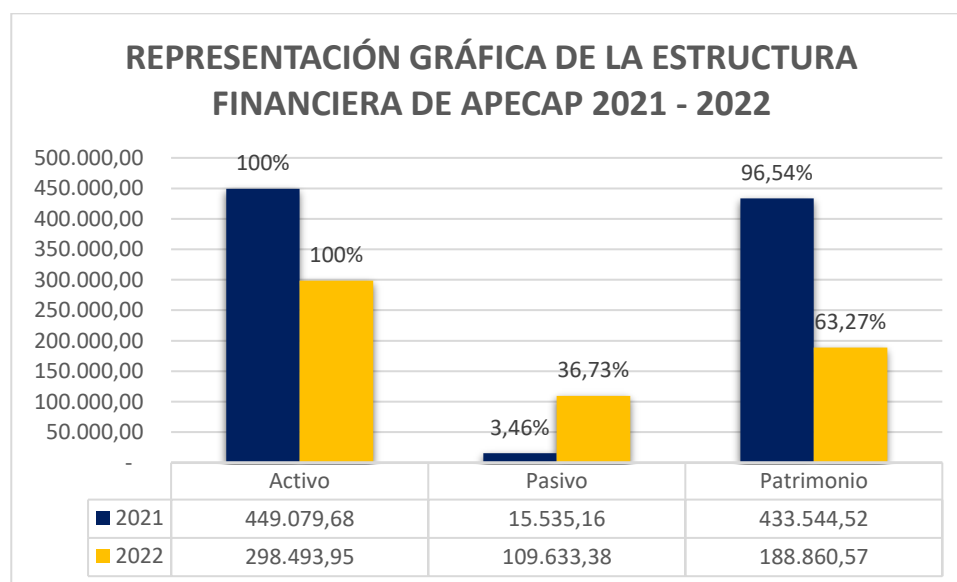
Fuentes de Información

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE
PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE
PERÍODOS 2021 – 2022**

Del análisis financiero realizado a los Estados Financieros de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, se presentan los siguientes resultados:

Estado de Situación Financiera, períodos 2021 – 2022.



ACTIVO

En el 2021 la estructura financiera de APECAP se compone de un total de Activos de \$449.079,68 dólares, que para el año 2022 descienden a \$298.493,95 dólares, observando un decremento en los activos que se debe principalmente a la disminución en las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo debido al decremento de las ventas a crédito en el período.

Activo Corriente

La estructura financiera de APECAP en el año 2021 tiene la mayor concentración de activos en activos corrientes con un valor de \$271.390,95 equivalente al 60,43% del total de activos, a diferencia del 2022 donde los activos corrientes tienen un valor de \$128.030,94 equivalentes al 42,89% de su total de activos, presentándose un decremento en activos disponibles del 17,88% entre los dos períodos, debido al decremento significativo de las ventas a crédito, presentándose

con una variación al 2022 de \$140.000,18 equivalente al 61,70% en cuentas y documentos por cobrar a corto plazo, siendo de \$226.890,44 en el primer período y \$86.890,26 en el último.

Activo No Corriente

Se obtiene en el 2021 un valor de activos no corrientes de \$177.688,73 equivalentes al 39,57% del total de activos, que para el 2022 descienden a \$170.463,01 equivalentes al 57,11% del total de activos siendo aquí donde se concentran la mayor parte de activos en el período, debido a la adquisición de muebles y enseres y equipos de computación lo que aumenta el valor de las depreciaciones.

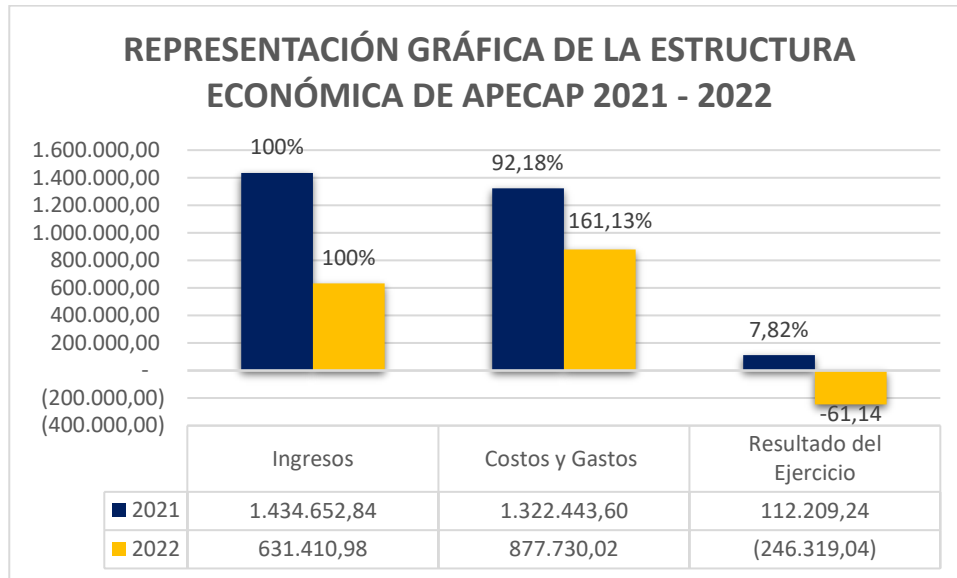
PASIVO

En los pasivos la estructura financiera de APECAP se conforma únicamente por pasivos corrientes cuyo valor en el 2021 es de \$15.535,16 que para el 2022 el valor asciende a \$109.633,38 reflejando un aumento al último período de \$94.098,22 equivalente a una variación del 605,71%, debido al incremento de las cuentas por pagar a corto plazo que la Asociación adquirió con los proveedores y por anticipos que realizaron los clientes por productos y/o servicios de la entidad.

PATRIMONIO

En el año 2021 el patrimonio es de \$433.544,52 dólares que representan el 96,54% del total pasivo y patrimonio, que para el 2022 el valor desciende a \$188.860,57 equivalente al 63,27 del total pasivo y patrimonio, dando una diferencia de \$244.683,95 que equivale al 56,44%, disminución que se debe al resultado negativo del ejercicio fiscal del año 2022.

Estado de Resultados, períodos 2021 – 2022.



INGRESOS

En el 2021 APECAP obtuvo la mayor parte de ingresos por la venta de bienes 0% y 12% y ventas de servicios, dando un valor de \$1.434.652,84, que para el 2022 descienden a \$631.410,98, presentando un decremento al último período de \$803.241,86 equivalente a un 55,99% de diferencia, resultados que se deben al bajo volumen de las ventas que se presentaron en el año, lo que afectó la recuperación de los costos.

COSTOS

En el 2021 los costos constituyeron el 83,16% con un valor de \$1.193.005,77 en relación a los ingresos, que para el 2022 descienden a \$756.384,30 equivalentes al 119,79% frente al total de ingresos, marcando una gran variación de \$436.621,47 que corresponde al 36,60% de diferencia entre los dos períodos, lo que refleja que en el último período los costos estuvieron por encima del valor de ingresos, resultado que no fue suficiente para compensar los costos y gastos, por lo que se vio afectado el resultado del ejercicio fiscal.

GASTOS

En el 2021 los gastos obtuvieron un valor de \$129.437,83 equivalente al 9,02% en relación a los ingresos, que para el 2022 descendieron a \$121.345,72 equivalente al 41,33% frente a los ingresos

del período, que al compararlos se marca una disminución de \$8.092,11 o lo que equivale al 6,25%, resultados que se marcan por una reducción de personal y gastos generales y de servicio.

RESULTADOS

En el 2021 la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, obtuvo una ganancia de \$112.209,24 a comparación del 2022 que se registró una pérdida de utilidad de \$246.319,04 dando una diferencia de 358.528,28 que equivale al 319,52% de disminución al último período, ocasionado por la disminución significativa de las ventas a crédito y los altos costos que se presentaron en el año, siendo recomendable disminuirlos para poder obtener beneficios positivos en el futuro, efectuando un control adecuado para que los costos y gastos que se realicen en la Asociación sean los más oportunos, implementando estrategias de ventas, cobranza y pagos.

Indicadores Financieros

Luego de haber aplicado los indicadores financieros a los Estados Financieros a los períodos 2021 – 2022 de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe se concluyó lo siguiente:

Cuadro resumen de los indicadores financieros aplicados a APECAP.

RAZÓN	RESULTADOS		ESTÁNDAR
	2021	2022	
LIQUIDEZ			
Liquidez corriente	\$ 17,47	\$ 1,17	Entre \$1,00 - \$2,00
Capital de trabajo	\$ 255.855,79	\$ 18.397,56	Mayor a \$1,00
Prueba ácida	\$ 16,15	\$ 1,00	Mayor a \$1,00
Prueba super ácida	\$ 1,54	\$ 0,21	Mayor a \$1,00
ACTIVIDAD			
Rotación de inventarios	58,15	40,66	Mayor a 6 veces
Promedio de reposición de inventarios	6,19	8,85	Entre 30 a 60 días
Rotación de cuentas por cobrar	6,09	6,40	Mayor a 6 veces
Período promedio de cobro	59,07	56,22	Entre 30 a 60 días
Rotación de cuentas por pagar	75,75	6,77	Mayor a 6 veces
Período promedio de pago	4,75	53,14	Entre 30 a 60 días
Rotación de activos totales	3,08	1,86	Mayor a 1
Rotación de activos fijos	7,78	3,26	Mayor a 1
ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento del activo	3,46%	36,73%	Menor o igual al 50%
Endeudamiento patrimonial	\$ 0,04	\$ 0,58	Menor o igual a \$0,50
Endeudamiento del activo fijo	\$ 2,44	\$ 1,11	Mayor o igual a \$1,00
Apalancamiento	\$ 1,04	\$ 1,58	Mayor o igual a \$1,00
RENTABILIDAD			
Margen bruto de utilidad	16,84%	-19,79%	Mayor al 25%
Margen neto de utilidad	8,12%	-44,27%	Mayor al 5%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	24,99%	-0,83%	Mayor al 5%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	25,88%	-130,42%	Mayor al 5%

Nota. Información obtenida de los indicadores financieros aplicados.

Indicadores de Liquidez.

CAPITAL DE TRABAJO

Al finalizar el 2021 se presenta un capital de trabajo de \$255.855,79 equivalente al 56,97%, mientras que para el 2022 descendió a \$18.397,56 que equivale al 6,16%, reflejando una diferencia de \$237.458,23 equivalente a un decremento del 50,81%, destacando que en el primer período se obtuvo un alto capital de trabajo y por ende, un gran volumen de fondos improductivos ocasionando la afectación de las operaciones financieras futuras, donde al 2022 se ve reflejado una disminución en el capital de trabajo debido a que el volumen de ventas se encuentra por debajo del costo, retrasando el desarrollo normal de las operaciones, pese a esto, la asociación sigue en la posibilidad de cumplir con las deudas a corto plazo.

PRUEBA SUPER ÁCIDA

La Asociación al 2021 contó con \$1,54 para cubrir sus obligaciones con terceros siendo un resultado óptimo, mientras que para el 2022 solamente contó con \$0,21 centavos de dólar para cancelar las deudas contraídas en el período, que refleja un problema de liquidez ya que se encuentra por debajo del estándar con una diferencia de \$0,79, evidenciando una clara dependencia de las cuentas por cobrar para poder cubrir las obligaciones a corto plazo.

Evolución de la liquidez de APECAP, periodos 2021-2022.

En el 2021 se obtuvo un alto nivel de liquidez de \$17,47 y una prueba ácida de \$16,15, indicando que la asociación tuvo una óptima capacidad de pago sin tomar en cuenta los inventarios, sin embargo al aplicar la prueba super ácida se evidencia que la mayor parte del líquido corresponde a las cuentas y documentos por cobrar a corto plazo, debido a que produjo un gran volumen de ventas a crédito, aumentando el riesgo de no contar con el líquido suficiente para cubrir las obligaciones, pese a esto, se tuvo la capacidad necesaria para respaldarlas.

Al 2022 se obtuvo un líquido corriente más bajo comparado al anterior debido al decremento de las ventas, generando que los activos disminuyeran en una proporción similar, presentando una capacidad de pago aceptable, sin tomar en cuenta los inventarios, sin embargo, al dejar de lado también las cuentas por cobrar, se evidencia que la asociación no tiene una capacidad de pago

óptima, ya que la mayor parte de las ventas se realizan a crédito lo que ocasiona dificultades para cubrirlas.

Indicadores de Actividad.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

En el 2021 los activos rotaron 3 veces, el cual es un valor óptimo ya que la asociación tiene ciclos largos de producción, indicando que la asociación utiliza sus activos de manera eficiente para generar ventas; a diferencia del 2022 donde la rotación desciende a 1 vez, indicando dificultades en la gestión de los recursos para el cumplimiento de las actividades, se requiere de una revisión en sus operaciones del último período.

Evolución de la actividad operativa de APECAP, periodos 2021-2022.

Observando la gráfica se determinó una buena eficiencia en la actividad operativa de ambos períodos, con la diferencia que en el 2022 se presentó un decremento en la rotación de inventarios y de activos debido a la disminución de las ventas, pese a esto, la eficiencia es óptima, sin embargo, se recomienda implementar políticas que mejoren la gestión de las cuentas por cobrar y aumente la rotación de los activos para generar utilidades positivas en el futuro.

Indicadores de Endeudamiento.

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

En el 2021 el endeudamiento del patrimonio fue de \$0,04 siendo un valor óptimo ya que la asociación no ha tenido niveles altos de endeudamiento en este período, mientras que para el 2022 este endeudamiento ascendió a \$0,58 por cada dólar de patrimonio comprometido con el pasivo, evidenciando un riesgo financiero en la Asociación debido al aumento de las obligaciones contraídas con terceros en el último período.

Financiamiento de APECAP, periodos 2021-2022.

En el 2021 la asociación obtuvo suficientes activos líquidos para cubrir las deudas a corto plazo con un nivel de endeudamiento sostenible, en cambio, en el 2022 se presentó un alto nivel de endeudamiento patrimonial lo que indica que la Asociación depende en gran medida de la deuda para financiar sus operaciones, implicando un mayor riesgo de insolvencia y una mayor presión para cumplir con los pagos; siendo necesario buscar un equilibrio más adecuado entre estos indicadores para mantener una posición financiera sólida y asegurar que la entidad pueda cumplir con sus obligaciones de manera sostenible.

Indicadores de Rentabilidad.

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

El margen de utilidad después de descontar los costos de ventas al 2021 fue del 13,72% siendo que por cada dólar generado por la venta de mercaderías se obtuvieron ganancias de \$0,13, mientras que para el 2022 el margen bruto descendió a -35,93% reflejando una pérdida significativa de \$0,35 por cada dólar generado de las ventas, esto debido al decremento de las ventas presentado en el último período, lo que afectó negativamente el rendimiento bruto.

MARGEN NETO DE UTILIDAD

El margen de utilidad después de costos y gastos al 2021 es del 8,12%, mientras que para el 2022 se obtuvo un margen de utilidad negativo de -44,27%, reflejando que por cada dólar de mercadería vendida se perdió \$0,44 centavos de utilidad neta, indicando una pérdida significativa en los resultados del ejercicio fiscal.

UTILIDAD DEL PROCESO

Al finalizar el proceso de producción en el 2021 se generó una ganancia de \$189.675,40, mientras que por el contrario al 2022 se generó una pérdida significativa de -\$199.941,48, debido al sobre aumento de los costos y al decremento de las ventas que se presentó en el último período.

RENTABILIDAD DEL PROCESO

La rentabilidad del proceso en el 2021 fue del 15,90% siendo una rentabilidad positiva, sin embargo, no la más óptima ya que se encuentra por debajo del estándar en un 9,10% ocasionado

por los altos costos, así mismo, en el 2022 se presentó una rentabilidad nada favorable para la Asociación siendo del -26,43% encontrándose muy por debajo del estándar con 51,43% debido a que en este período los costos sobre pasaron los ingresos, lo que representa en una gran pérdida de utilidades para el ejercicio.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)

En el 2021 se presentó una rentabilidad de activos de 24,99% que evidencia una adecuada eficiencia en el uso de los activos, mientras que para el 2022 refleja una pérdida de utilidad del 0,83% por cada activo invertido en este período, indicando que la asociación presenta un problema en la rentabilidad y uso eficiente de los activos; siendo necesario mejorar la eficiencia operativa y optimizar la utilización de activos para aumentar los márgenes de utilidad.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)

En el 2021 la rentabilidad del patrimonio fue del 25,88%, evidenciado una adecuada eficiencia operativa y que la generación de ganancias para los accionistas es óptima; a comparación del 2022 donde se presentó una disminución significativa del -130,42%, indicando que por cada dólar invertido en el capital propio se generó una pérdida de \$1,30 debido al decremento en el margen de beneficios, siendo necesario implementar estrategias que mejoren la eficiencia operativa y optimicen la gestión de recursos.

Evolución del rendimiento de APECAP, períodos 2021-2022.

En el 2021 la asociación tuvo una eficiencia del rendimiento positiva ya que se generó utilidades en el período, con una rentabilidad bruta aceptable del 16,84%, un margen neto del 8,12% donde se evidencia que las ganancias fueron bajas debido a los altos costos de operación, con un margen de apalancamiento aceptable del 25,88%. Por otra parte, se presenta en el 2022 una deficiencia en el rendimiento operativo, presentando cifras negativas, siendo de -19,79% en el margen bruto, -44,27% en el margen neto y -130,42% en la rentabilidad sobre el patrimonio, resultados que se derivan principalmente por los altos costos generados en el período, que superaron los ingresos por ventas, generando evidentemente pérdidas de ganancias en el ejercicio fiscal.

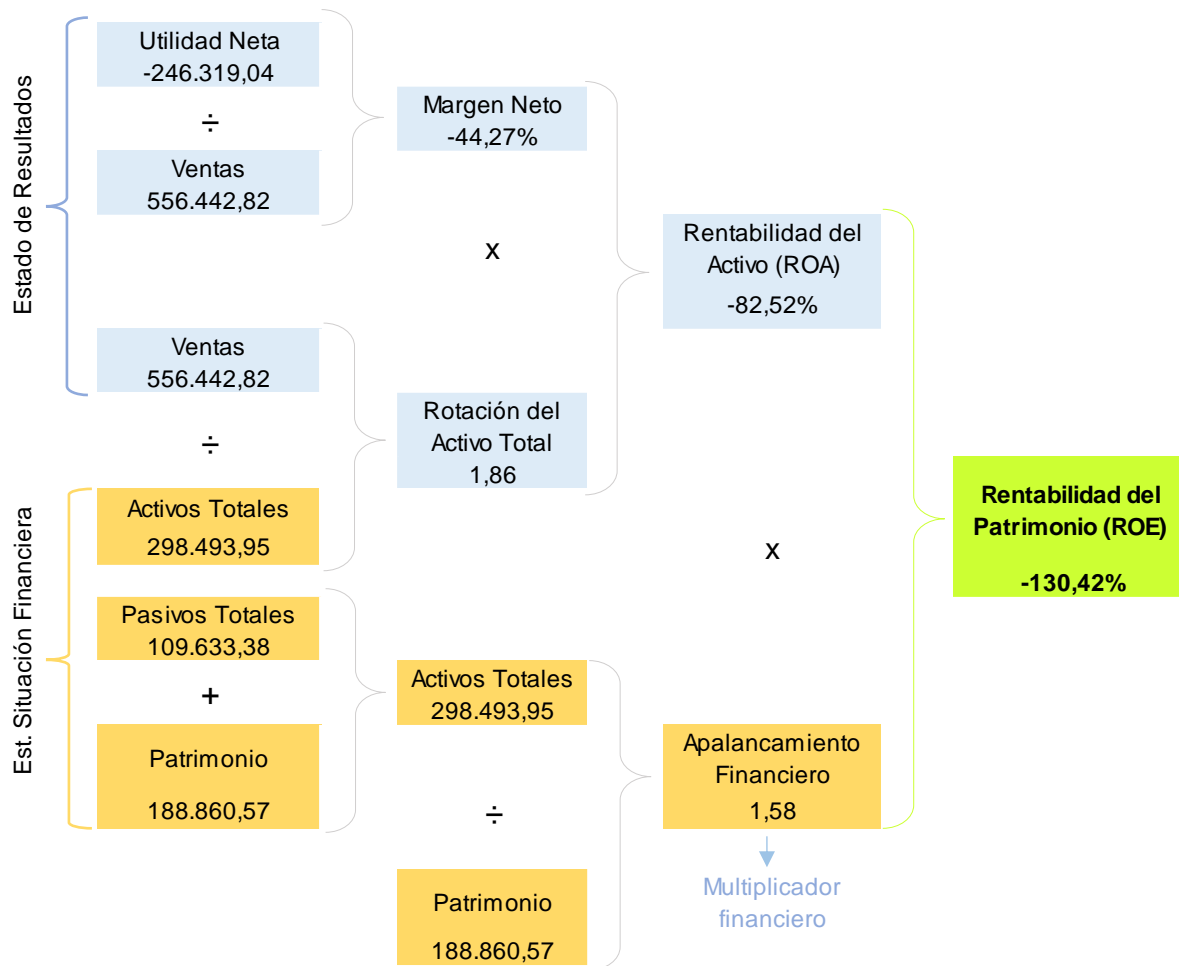
Otros métodos de análisis.

CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO

En el 2021 se presenta un CCE largo, ya que el tiempo que media entre el ingreso de los inventarios a la Asociación, la venta de la recuperación de cartera de crédito y el tiempo de pago a los proveedores es de 112 días, evidenciando que la rotación de inventarios se realizó en 58 días, la rotación de cuentas por cobrar en 59 días y se cancela únicamente en 4 días, mostrando que en este período la cantidad de tiempo que la Asociación tardó en recuperar la inversión inicial fue muy alta.

Por otro lado, en el 2022 se refleja un CCE más corto que el anterior, ya que la asociación convirtió sus inversiones en efectivo en 43 días, evidenciando que se ha mejorado la gestión de los créditos a clientes de 59 a 56 días y el tiempo de pago a los proveedores de 4 a 53 días lo que la favorece, sin embargo, es necesario seguir mejorando las políticas de operación ya que se sigue trabajando con un flujo de efectivo ajustado.

SISTEMA DUPONT



El sistema de análisis DuPont en el 2022 contempla un margen de beneficio del -44,27%, es decir, que por cada dólar generado de las ventas se obtuvo una pérdida de \$0,44, indicando que en este período el control sobre los costos y gastos operativos no fue el adecuado; así mismo se refleja que los inventarios rotaron solamente una vez en el periodo, ocasionando que por cada dólar invertido en activos se generó una pérdida de \$0,82; finalmente se presenta un apalancamiento financiero mayor al anterior, debido al aumento del financiamiento de deuda frente al capital, aumentando el riesgo financiero. Por todo esto, se evidencia una pérdida en el rendimiento del capital de \$1,30 por cada dólar que se mantuvo en el patrimonio, lo que equivale a una pérdida de utilidades del 130,42%.

Conclusiones del Informe

- En el transcurso de este análisis financiero exhaustivo, se determinó que APECAP no cumple adecuadamente con la presentación de sus estados financieros y en la naturaleza de las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo de acuerdo con las normas de NIC, esto se basa en la revisión detallada de los estados financieros proporcionados por la asociación y en la comparación con los requisitos establecidos por las estrictas normas de NIC y NIIF.
- Estableciendo la significatividad e importancia de las cuentas, la Asociación presenta dificultades en la gestión operativa, teniendo la mayor concentración del líquido corriente en las cuentas y documentos por cobrar con una baja rotación de recuperación de 6 veces, dejando en riesgo a la asociación en caso de alguna situación en la que se necesite de efectivo inmediato, así mismo, el decremento de las ventas debido a la baja demanda de productos y los altos sobre costos que reducen los niveles de ingresos, conllevan a la pérdida de utilidades y pone en riesgo el funcionamiento normal de las actividades futuras.
- Se presentan las conclusiones y recomendaciones estratégicas que aporten en la parte operativa y financiera de la asociación resaltando los aspectos críticos y proporcionar una visión general de la salud financiera, identificando áreas de fortaleza y debilidad detectadas en la elaboración del análisis financiero realizado a la Asociación de los períodos 2021 y 2022.

Recomendaciones del Informe

- Dada la importancia de la presentación precisa y transparente de la información financiera, se recomienda reconsiderar el enfoque hacia la aplicación adecuada de las normas de NIC y NIIF, esta medida no solo mejoraría la calidad de la información financiera, sino que también fortalecería la confianza de las partes interesadas y contribuiría a un entorno financiero más sólido y sostenible.
- Se recomienda implementar medidas de eficiencia operativa como la reevaluación de proveedores, lo que podría ayudar a controlar los costos y mejorar la rentabilidad. Además, se sugiere la renegociación de plazos de pago con proveedores y la consideración de nuevas políticas de crédito para mantener una base sólida de liquidez, así como también la implementación de una estrategia integral de marketing digital para llegar a un público más amplio y aumentar las ventas de manera efectiva.

- Es fundamental analizar y revisar a detalle los resultados obtenidos en el desarrollo del análisis financiero, llevando a cabalidad las sugerencias y recomendaciones planteadas, con el fin de abordar las áreas de mejora y aprovechar las fortalezas con el fin de generar resultados positivos en el futuro.

7. Discusión

De acuerdo al trabajo de investigación realizado titulado: **Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, períodos 2021 – 2022**, se determina que no se ha realizado un análisis financiero en los últimos períodos, donde se aplique el análisis vertical y horizontal que determinen las variaciones más significativas entre los períodos, así mismo, una aplicación de indicadores que permitan conocer cuál es la situación de la estructura financiera y económica en sus niveles de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad.

Por tal motivo surge la necesidad de realizar el Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal donde se estableció que en su estructura financiera las cuentas y documentos por cobrar tienen la mayor concentración de dinero con el 83,60% en 2021 y el 67,87% en 2022 del total del activo corriente, lo que indica que la asociación depende en su mayoría de las ventas de bienes no gravadas con IVA para cumplir con sus obligaciones. En su estructura económica se refleja una disminución significativa de valores entre los períodos, denotando que en el 2021 se obtuvo ganancias del 7,82%, mientras que en el 2022 se generó una pérdida de utilidades del 61,13%, debido a la disminución en los ingresos por ventas ocasionado por la baja demanda de productos en el período por parte de los consumidores, además del alto impacto que tuvieron los costos en comparación al nivel de ingresos.

Mediante la aplicación de los indicadores financieros se determinó que al último período existe un problema de liquidez para cumplir las deudas a corto plazo, debido al gran volumen de concentración en cuentas y documentos por cobrar y la baja rotación que sufren estas cuentas, además, el endeudamiento del patrimonio al último período es alto en comparación al estándar con \$0,58 por cada dólar de patrimonio comprometido con el pasivo, evidenciando un riesgo financiero en la asociación, por lo antes dicho, su actividad operativa no le ha permitido obtener ganancias satisfactorias, mostrando un margen de rentabilidad en el 2022 nada favorable, presentando cifras negativas y por ende pérdidas de utilidad en el ejercicio fiscal.

El presente Trabajo de Integración Curricular queda a disposición de la asociación, dando a conocer la situación económica y financiera que posee, sirviendo como guía para la adecuada toma de decisiones de los socios, orientado a mejorar las dificultades detectadas.

8. Conclusiones

- Mediante el análisis vertical a los Estados Financieros de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, se observa que la mayoría de los activos destinados al cumplimiento de obligaciones a corto plazo se encuentran concentrados en cuentas y documentos por cobrar, representando el 83,60% en 2021 y el 67,87% en 2022 del activo corriente, respaldados por un nivel de rotación de 6 veces. Por otro lado, mediante el análisis horizontal se evidencia una significativa disminución en los ingresos del último período debido a la baja demanda de productos por parte de los consumidores y los altos costos. Esto indica una falta de liquidez en los activos corrientes para cubrir las deudas a corto plazo.
- La aplicación de indicadores financieros ha sido fundamental para evaluar las condiciones económicas y financieras de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, estos indicadores revelan dificultades significativas en la liquidez de la asociación para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, observando una alta dependencia en la rotación de cuentas por cobrar, que se sitúa en 6 veces, así como elevados niveles de costos que representan el 83,16% en 2021 y 119,79% en 2022 con respecto a los ingresos. Además, el aumento del endeudamiento patrimonial ha contribuido a proyectar dificultades financieras, reflejadas en márgenes de utilidad negativos que equivalen a una pérdida del 61,13% en el último período, estos factores combinados han generado una escasez de liquidez en la asociación.
- Conforme en los resultados obtenidos, se ha elaborado un informe exhaustivo de análisis financiero que integra información pertinente obtenida tanto del análisis vertical como horizontal. Además, se han aplicado diversos indicadores financieros, tales como los de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad; este informe no solo presenta conclusiones fundamentales, sino también recomendaciones prácticas, que servirán como orientación para una toma de decisiones efectiva destinada a mejorar la situación económico-financiera de la asociación.
- Se cumplió a cabalidad con los objetivos planteados en el Proyecto de Investigación, brindando un análisis exhaustivo de los períodos de análisis, donde los resultados reflejan el compromiso firme con la investigación, determinando conclusiones fundamentadas y eficientes; este proceso servirá de base para las futuras investigaciones.

9. Recomendaciones

- Ante la concentración de activos en cuentas por cobrar y la disminución de ingresos debido a la baja demanda y altos costos, se sugiere diversificar las fuentes de ingresos y optimizar la gestión de cobranza; es necesario implementar estrategias para reducir la dependencia en un solo activo y mejorar la liquidez, explorando la posibilidad de expandir el mercado. Además, se recomienda revisar los procesos de cobranza para agilizar los pagos y reducir el riesgo de morosidad.
- Frente a las dificultades financieras identificadas en el análisis financiero, se sugiere una revisión exhaustiva de la estructura de costos y la gestión de deudas, es esencial reducir los costos operativos y buscar alternativas para disminuir el endeudamiento patrimonial. Además, se recomienda explorar medidas para mejorar la rentabilidad como la optimización de procesos y la búsqueda de eficiencias, maximizando la productividad y minimizando los costos para mejorar la rentabilidad y la salud financiera de la asociación. Es importante establecer políticas financieras sólidas que promuevan la estabilidad económica a largo plazo.
- Considerando el informe elaborado y su potencial para orientar la toma de decisiones, se sugiere difundir ampliamente sus conclusiones y recomendaciones entre todos los socios de la asociación; es esencial que todos los miembros estén informados sobre la situación financiera y participen en la implementación de medidas correctivas. Se recomienda establecer un plan de acción conjunto basado en las recomendaciones del informe, con metas claras y responsables designados para cada tarea, la transparencia y la colaboración serán clave para superar los desafíos financieros y fortalecer la asociación a largo plazo.
- Es recomendable continuar realizando investigaciones de carácter profesional en este tipo de sectores ya que el conocimiento que se adquiere es muy valioso para la formación de buenos profesionales, además, contribuye al cumplimiento de la misión que ha proyectado la asociación en apoyar y fortalecer la formación de los futuros profesionales.

10. Bibliografía

- Agudelo, A. (2021). *Análisis financiero corporativo*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.
- Alava, N. (2019). *UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID*. Obtenido de Sostenibilidad de organizaciones agroecológicas que apoyan al fomento de la economía popular y solidaria en la provincia del Azuay: chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgclefindmkaj/https://eprints.ucm.es/id/eprint/58924/1/T41674.pdf
- Arora, N. (Abril de 2021). *BCOM Honours*. Obtenido de Financial Statement Analysis of Tata Motors Ltd. : <https://www.scirp.org/journal/paperinformation.aspx?paperid=103860>
- Bizneo. (26 de enero de 2023). *Bizneo*. Obtenido de Informes financieros: qué son y qué ventajas aportan a las empresas : <https://www.bizneo.com/blog/informes-financieros/#:~:text=Estado%20de%20inversiones-%20BFQu%C3%A9%20es%20un%20informe%20financiero%3F,incluso%20de%20una%20persona%20individual>.
- BOLD. (09 de julio de 2021). *BOLD*. Obtenido de INDICADORES FINANCIEROS: QUÉ SON Y CUÁLES DEBERÍAS MONITOREAR EN TU EMPRESA: https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#Indicadores_de_liquidez
- Castro, R. (25 de noviembre de 2020). *Linkedin*. Obtenido de IMPORTANCIA DEL SISTEMA DUPONT: <https://es.linkedin.com/pulse/importancia-del-sistema-dupont-rita-liliana-castro-becerra>
- Centro de Agroecología y Permacultura. (25 de febrero de 2020). *Bosquedeniebla.com*. Obtenido de Definición, principios y búsqueda dentro de la agroecología: <https://bosquedeniebla.com.mx/que-hacemos/agroecologia/agroecologia-definiciones-principios/>
- Cortés, D. (2019). *CEUPE*. Obtenido de ¿Qué es el Análisis financiero?: <https://www.ceupe.com/blog/que-es-el-analisis->

2021. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja]:
https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/27016/1/LizabethKarina_GonzalezBecerra.pdf
- G-Talent.net*. (15 de julio de 2022). Obtenido de Indicadores Financiero: El Éxito de una Empresa: <https://www.g-talent.net/blogs/finanzas-administracion/indicadores-financiero>
- Herrera, Y. (02 de mayo de 2023). *Nubox*. Obtenido de 5 pasos sobre cómo hacer un informe financiero en contabilidad: <https://blog.nubox.com/contadores/informe-financiero>
- LOEPS. (23 de octubre de 2018). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcgiclfndmkaj/http://rfd.org.ec/repo/leyes3.pdf
- Martínez, C. (15 de octubre de 2022). *DRIP*. Obtenido de Qué es el Ciclo de Conversión de Efectivo: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/ciclo-de-conversion-de-efectivo>
- Mediolanum. (04 de junio de 2019). *Mediolanum*. Obtenido de Principales funciones de una asociación: <https://mediolanumaproxima.org/asociacion-sin-animo-lucro.html#:~:text=Principales%20funciones%20de%20una%20asociaci%C3%B3n&text=Prestan%20servicios%20de%20utilidad%20p%C3%ABblica,o%20sector%20de%20la%20sociedad.>
- Ode, R. (30 de Diciembre de 2019). *ODE AIR*. Obtenido de Organizaciones económicas: <https://odeair.com/2019/12/30/organizaciones-economicas/>
- Ortiz, A. H. (2018). *Análisis financiero aplicado bajo NIIF*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Perea, A. (2015). Asociatividad para mejora de la competitividad de pequeños productores agrícolas. *Anales Científicos*, 178-185.
- Pérez, A. (16 de octubre de 2018). *Business School*. Obtenido de Informe financiero: qué es y cuándo se necesita: <https://www.obsbusiness.school/blog/informe-financiero-que-es-y-cuando-se-necesita>

- Perez, J. (2020). *Análisis de estados financieros: Fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas*. Argentina: Editorial Universidad Católica de Córdoba.
- Probabilidad y Estadística*. (03 de febrero de 2023). Obtenido de Método estadístico: <https://www.probabilidadyestadistica.net/metodo-estadistico/>
- Quinto, C. (14 de abril de 2021). *Aplicación del análisis financiero*. Obtenido de Análisis Financiero Hector Ortíz Anaya: https://www.academia.edu/37306999/Analisis_Financiero_Hector_Ortiz_Anaya
- R. E. (28 de noviembre de 2020). *Información*. Obtenido de ¿Por qué es importante pertenecer a una Asociación o Federación en tu sector de actividad?: <https://www.informacion.es/empresas-en-alicante/2020/11/28/importante-pertenecer-asociacion-o-federacion-25685469.html>
- RLOEPS. (12 de febrero de 2019). *REGLAMENTO A LEY ORGANICA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA*. Obtenido de De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria: <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/09/REGLAMENTO-LOEPS.pdf>
- Ronquillo, A. (2023). *UNIVERSIDAD AGRARIA DEL ECUADOR*. Obtenido de “PROPUESTA DE UN MODELO ASOCIATIVO PARA LOS PRODUCTORES DE MANGO (Mangifera indica) EN EL RECINTO PIÑAL DE ABAJO, PARROQUIA LIMONAL, CANTÓN DAULE, PROVINCIA DEL GUAYAS”: <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://cia.uagraria.edu.ec/Archivos/RONQUILLO%20CORTES%20ANDY%20JOEL.pdf>
- Sanabria, N., & Salgado, L. (2023). Aproximación al Concepto de Asociatividad Agropecuaria Como Desarrollo Rural. *REVISTA VÉRTICE UNIVERSITARIO*.
- Santaella, J. (07 de septiembre de 2022). *Economía 3*. Obtenido de ¿Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?: <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>

- Solé, M. (04 de mayo de 2021). *Captio*. Obtenido de Índice de rotación de cuentas por pagar: qué es y cómo se calcula: <https://www.captio.net/blog/indice-rotacion-cuentas-por-pagar>
- Sosa, R. (22 de julio de 2022). *Gestiopolis*. Obtenido de Cómo hacer un análisis financiero. Guía paso a paso: https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/# analisis_financiero_paso_a_paso
- Supercias. (14 de junio de 2021). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de Indicadores: chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Tello et al. (2018). *Contabilidad General*. Guayaquil - Ecuador: Grupo Compás.
- Urbano, S. (12 de enero de 2021). *Economía finanzas* . Obtenido de ¿Cómo realizar un informe financiero?: https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/#Elaboracion_del_informe_financiero_a_la_direccion_empresarial
- Westreicher, G. (26 de junio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Analista financiero: <https://economipedia.com/definiciones/analista-financiero.html>
- Westreicher, G. (01 de marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Ciclo de efectivo: <https://economipedia.com/definiciones/ciclo-de-efectivo.html>

11. Anexos

Anexo 1. *Registro Único de Contribuyentes (RUC)*

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social ASOCIACION AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLOGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE		Número RUC 1191707806001	
Representante legal • LUZURIAGA MAZA TELMO CAMILO			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Fecha de registro 18/06/2002	Fecha de actualización 04/02/2021	Inicio de actividades 20/05/2002	
Fecha de constitución 20/05/2002	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: PALANDA Parroquia: PALANDA Dirección Barrio: SAN FRANCISCO Número: SN Carretera: VIA A SAN FRANCISCO Kilómetro: 1/2 Número de piso: 0 Referencia: 100 METROS DEL COLISEO CIUDAD DE PALANDA			
Medios de contacto Email: apecap.infinito@gmail.com Teléfono trabajo: 073040909 Celular: 0960604552			
Actividades económicas <ul style="list-style-type: none">• A014994 - APICULTURA Y PRODUCCIÓN DE CERA Y MIEL DE ABEJA.• A01270101 - CULTIVO DE CAFÉ.• M70200401 - PRESTACIÓN DE ASESORAMIENTO Y AYUDA A LAS EMPRESAS Y LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS EN MATERIA DE PLANIFICACIÓN, ORGANIZACIÓN, EFICIENCIA Y CONTROL, INFORMACIÓN ADMINISTRATIVA, ETCÉTERA.• G46301401 - VENTA AL POR MAYOR DE CAFÉ.			
Establecimientos			
Abiertos 1	Cerrados 2		
Obligaciones tributarias <ul style="list-style-type: none">• 2011 DECLARACION DE IVA			

Razón Social
ASOCIACION AGROARTESANAL DE
PRODUCTORES ECOLOGICOS DE
PALANDA Y CHINCHIPE

Número RUC
1191707806001

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001038633
Fecha y hora de emisión: 03 de mayo de 2022 09:12
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2. Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2021.



APECAP
1191707806001

ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

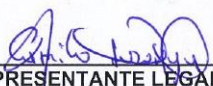
Periodo: 01-01-2021 - 31-12-2021

Código	Cuenta	Saldo
1.	ACTIVO	449,079.68
1.1.	CORRIENTES	271,390.95
1.1.1.	DISPONIBLES	18,723.06
1.1.1.01.	CAJA	441.10
1.1.1.01.04	FONDO ROTATIVO	175.88
1.1.1.01.06	FONDOS A DEPOSITAR	265.22
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	972.78
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	972.78
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA CTA	131.63
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	753.12
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 601646	30.59
1.1.1.02.01.06	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CACPE ZAMORA 601773 COMERCIO	57.44
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	17,309.18
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN ECUADOR NRO. 0470007513	17,309.18
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	226,890.44
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	214,112.90
1.1.2.01.01	CLIENTES	206,227.21
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4,203.36
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	458.10
1.1.2.01.10	CUENTA POR COBRAR RITA	166.67
1.1.2.01.11	CUENTA POR COBRAR VARIOS SOCIOS	106.00
1.1.2.01.13	CUENTA POR COBRAR PROYECTO JOVENES	2,951.56
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27.82
1.1.2.04.06	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27.82
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15,549.71
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	15,537.93
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	15,213.68
1.1.2.05.01.02	ANTICIPO A PERSONAL	15.00
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	309.25
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	11.78
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	11.78
1.1.2.06.	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-2,799.99
1.1.2.06.01	SOCIOS/ASOCIADOS	-303.73
1.1.2.06.02	CLIENTES	-2,496.26
1.1.3.	MATERIA PRIMA	20,514.49
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	7,249.04
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	2,987.43
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	2,987.43
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	10,278.02

Código	Cuenta	Saldo
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	10,278.02
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5,262.96
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	5,262.96
1.1.4.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE	13.90
1.1.4.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑO EN CURSO	13.90
1.1.4.03.05.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	5,249.06
1.1.4.03.05.01	IVA CREDITO TRIBUTARIO	5,249.06
1.2.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	177,688.73
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	176,169.69
1.2.1.01	TERRENOS	115,115.39
1.2.1.02	EDIFICIOS LOCALES	72,976.81
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	6,402.17
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36,600.72
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	6,138.58
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	6,298.89
1.2.1.11.	DEPRECIACION ACUMULADA	-67,362.87
1.2.1.11.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-37,619.85
1.2.1.11.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-2,563.97
1.2.1.11.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-17,425.48
1.2.1.11.07	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-4,344.86
1.2.1.11.09	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-5,408.71
1.2.3.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1,519.04
1.2.3.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1,519.04
2.	PASIVOS	15,535.16
2.1.	CORRIENTES	15,535.16
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	15,535.16
2.1.1.01.	PROVEEDORES	14,352.95
2.1.1.01.01.	DE BIENES	14,352.95
2.1.1.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	9,265.35
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	5,087.60
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	404.78
2.1.1.02.05.	APORTES AL IESS	404.78
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	258.99
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	133.80
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	11.99
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	597.39
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	245.36
2.1.1.03.01.02	1% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	35.59
2.1.1.03.01.05	10% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	54.97
2.1.1.03.01.06	1.75% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	149.72
2.1.1.03.01.07	2.75% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	5.08
2.1.1.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	352.03
2.1.1.03.02.01	IVA RETENIDO POR PAGAR 30%	88.73
2.1.1.03.02.02	IVA RETENIDO POR PAGAR 70%	197.34
2.1.1.03.02.04	IVA RETENIDO POR PAGAR 100%	65.96
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	0.03
2.1.1.08.01.	DE BIENES	0.03

Código	Cuenta	Saldo
2.1.1.08.01.03	ANTICIPO DE CLIENTES	0.03
2.1.1.09.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	180.01
2.1.1.09.04	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	180.01
3.	PATRIMONIO	433,544.52
3.1.	CAPITAL	433,544.52
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	63,722.92
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	63,722.92
3.1.3.	DONACIONES	50,128.32
3.1.3.01	DONACIONES	50,128.32
3.1.4.	RESULTADOS	219,079.44
3.1.4.01.	RESULTADOS	219,079.44
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112,209.24
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	106,870.20
3.1.5.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.01	SUPERAVIT/ DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y	100,613.84
	PASIVO + CAPITAL	449,079.68

APECAP
RUC: 1191707806031
ACUERDO MINISTERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR(A)

Anexo 3. Estado de Resultados de APECAP, año 2021.



APECAP
1191707806001

ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: 01-01-2021 - 31-12-2021


Código	Cuenta	Saldo
4.	INGRESOS	1,434,652.84
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	1,382,681.17
4.1.1.	VENTA DE BIENES	1,371,401.25
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	21,124.28
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	21,124.28
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	1,350,276.97
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	1,194,216.50
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFÉ	156,060.47
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	11,164.92
4.1.2.01	VENTAS 12% SERVICIOS	2,831.89
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	6,027.50
4.1.2.03	VENTAS 0% SERVICIO DE SECADO DE CACAO	10.00
4.1.2.04	CERTIFICACION ORGANICA	2,295.53
4.1.3.	DEVOLUCION EN VENTAS	115.00
4.1.3.01	DEVOLUCION EN BIENES	115.00
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678.03
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678.03
4.2.1.04	MULTAS	668.03
4.2.1.05	INGRESOS VARIOS	10.00
4.3.	OTROS INGRESOS	51,293.64
4.3.1.	OTROS INGRESOS	51,293.64
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO FLO Y SPP	40,243.95
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	1,324.53
4.3.1.11	OTROS INGRESOS JOVENES	4,725.16
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	5,000.00
5.	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	1,193,005.77
5.1.	COSTO DE PRODUCCION	1,176,849.31
5.1.1.	COMPRAS NETAS	1,176,849.31
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	1,176,803.81
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	1,176,557.31
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	1,053,157.25
5.1.1.01.01.02	MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	6,654.00
5.1.1.01.01.03	COSTO DE VENTA PLATANO(TRANSPORTE Y MATERIALES)	450.00
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFÉ TOSTADO MOLIDO	600.00
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	260.00
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLATANO	1,262.32
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFE ORGANICO	84,385.61
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO	29,788.13
5.1.1.01.02	COMPRA DE PLÁTANO	246.50

Código	Cuenta	Saldo
5.1.1.03	DEVOLUCION DE COMPRA DE GAS	45.50
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,850.13
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,850.13
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	664.98
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFE	1,603.90
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFE	581.25
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	13,306.33
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	13,306.33
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	5,949.95
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4,732.18
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	180.00
5.3.1.04	ENVÍO DE MUESTRAS	3.57
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	1,913.21
5.3.1.06	REEMBOLSO DE GASTOS FAPEGAFES	27.42
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500.00
6.	GASTOS	129,437.83
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	113,631.95
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	42,165.33
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	18,285.78
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	16,680.88
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REPLAZOS	1,604.90
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4,630.78
6.1.1.02.01	DECIMO TECER SUELDO	1,390.07
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,066.56
6.1.1.02.04	VACACIONES	597.81
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1,576.34
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	8,862.10
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	5,967.92
6.1.1.03.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS NACIONAL	1,698.75
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	1,195.43
6.1.1.04.	APORTES AL IESS	2,196.67
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,859.98
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	169.85
6.1.1.04.05	IECE Y SECAP	166.84
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACION	8,190.00
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	7,200.00
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	990.00
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	71,466.62
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	9,463.41
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	150.96
6.1.2.01.04	SEVICIOS DE SEGUROS	4,752.05
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	838.39
6.1.2.01.08	LIMPIEZA	90.00
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	353.39
6.1.2.01.11	EMISION DE CHEQUERA	415.00
6.1.2.01.12	SERVICIOS PROFESIONALES	28.12
6.1.2.01.13	SERVICIO DE CATAACION DE CAFE	2,835.50

Código	Cuenta	Saldo
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACION	9,719.92
6.1.2.02.01	EDIFICIOS Y LOCALES	4,367.73
6.1.2.02.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	1,942.99
6.1.2.02.04	EQUIPOS DE OFICINA	120.54
6.1.2.02.07	VEHICULO	3,288.66
6.1.2.03.	MATERIALES Y SUMINISTROS	12,356.80
6.1.2.03.01	UTILES DE OFICINA	1,358.85
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	614.70
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3,313.18
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	7,070.07
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLOGICOS	1,839.57
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	1,689.57
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS	150.00
6.1.2.05.	SERVICIOS COOPERATIVOS	400.00
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	400.00
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1,586.68
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,419.91
6.1.2.06.08	IMPUESTOS VEHICULARES	166.77
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	19,252.40
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1,000.00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	14,307.40
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS BODEGUERO	2,185.00
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIC	520.00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	1,240.00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	7,974.58
6.1.2.08.01	DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y LOCALES	3,214.60
6.1.2.08.02	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	408.29
6.1.2.08.03	DEPRECIACIÓN MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	2,286.25
6.1.2.08.04	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	266.59
6.1.2.08.06	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACION	1,638.97
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	159.88
6.1.2.10.	SERVICIOS BASICOS	3,415.99
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	1,376.49
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	542.53
6.1.2.10.04	INTERNET	900.00
6.1.2.10.05	TELEFONO FIJO	186.49
6.1.2.10.06	CELULARES	410.48
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	2,359.20
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRALES	2,359.20
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	3,098.07
6.1.2.12.01	DONACIONES	3,098.07
6.3.	OTROS GASTOS	15,805.88
6.3.1.	OTROS GASTOS	15,805.88
6.3.1.01	REMBOLSO DE GASTOS	1,627.95
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTION	2.00
6.3.1.04	OTROS GASTOS	12,323.09
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	411.25

Código	Cuenta		Saldo
6.3.1.06	IVA GASTO	1,439.59	
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	2.00	
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO		112,209.24

APECAP
RUC: 1191707806001
ACUERDO MINISTERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR(A)

Anexo 4. Estado de Situación Financiera de APECAP, año 2022.



APECAP
1191707806001
 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Período: 01-01-2022 - 31-12-2022

Código	Cuenta	Saldo
1.	ACTIVO	298,493.95
1.1.	CORRIENTES	128,030.94
1.1.1.	DISPONIBLES	15,375.96
1.1.1.01.	CAJA	17.20
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	17.20
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	6,816.34
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	6,816.34
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA CTA	1,165.37
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	900.41
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 601646	4,750.56
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8,542.42
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN ECUADOR NRO. 0470007513	8,542.42
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	86,890.26
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	54,825.07
1.1.2.01.01	CLIENTES	35,017.75
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4,203.36
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	242.10
1.1.2.01.15	CUENTA POR COBRAR PREMIOS FAPECAFES	15,361.86
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	35,215.36
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	28,364.55
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	28,205.30
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	159.25
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	6,850.81
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	5,050.81
1.1.2.05.02.02	ANTICIPO PERSONAL	1,800.00
1.1.2.06.	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-3,150.17
1.1.2.06.01	SOCIOS/ASOCIADOS	-303.73
1.1.2.06.02	CLIENTES	-2,846.44
1.1.3.	INVENTARIO FINAL	18,602.97
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	8,954.38
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	1,364.27
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	1,364.27
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	8,284.32
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	6,352.57
1.1.3.04.02	MATERIA PRIMA ABONOS	1,931.75
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7,161.75
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	7,161.75
1.1.4.03.05.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	7,161.75
1.1.4.03.05.01	IVA CREDITO TRIBUTARIO	7,161.75

Código	Cuenta	Saldo
1.2.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	170,463.01
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	168,964.63
1.2.1.01	TERRENOS	115,115.39
1.2.1.02	EDIFICIOS LOCALES	72,976.81
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	7,802.17
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36,600.72
1.2.1.07	MAQUINARIA Y EQUIPO	6,138.58
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	7,859.89
1.2.1.11.	DEPRECIACION ACUMULADA	-77,528.93
1.2.1.11.02	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-41,268.69
1.2.1.11.03	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-3,191.44
1.2.1.11.04	DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-21,817.62
1.2.1.11.07	DEPRECIACIÓN ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-5,638.44
1.2.1.11.09	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-5,612.74
1.2.3.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1,498.38
1.2.3.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1,498.38
2.	PASIVOS	109,633.38
2.1.	CORRIENTES	109,633.38
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	109,633.38
2.1.1.01.	PROVEEDORES	67,937.81
2.1.1.01.01.	DE BIENES	67,937.81
2.1.1.01.01.01	PROVEEDORES	8,679.78
2.1.1.01.01.05	CUENTAS POR PAGAR PROYECTO RIKOLTO	3,200.00
2.1.1.01.01.06	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	24,423.36
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3,879.93
2.1.1.01.01.08	CUENTAS POR PAGAR REAJUSTE COSECHA CAFE	26,994.74
2.1.1.01.01.09	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	760.00
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	524.85
2.1.1.02.05.	APORTES AL IESS	524.85
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	326.41
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	182.11
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	16.33
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	1,170.72
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,170.72
2.1.1.03.01.08	SRI POR PAGAR	1,170.72
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	40,000.00
2.1.1.08.01.	DE BIENES	40,000.00
2.1.1.08.01.04	INGRESOS DIFERIDOS	40,000.00
3.	PATRIMONIO	188,860.57
3.1.	CAPITAL	188,860.57
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	65,122.92
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	65,122.92
3.1.3.	DONACIONES	51,689.32
3.1.3.01	DONACIONES	51,689.32
3.1.4.	RESULTADOS	-28,565.51
3.1.4.01.	RESULTADOS	-28,565.51
3.1.4.01.03	PERDIDA DEL EJERCICIO	-246,319.04

Código	Cuenta	Saldo
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	217,753.53
3.1.5.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.01	SUPERAVIT/ DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y	100,613.84
	PASIVO + CAPITAL	298,493.95


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR(A)

APECAP
 RUC: 1191707806031
 ACUERDO MINISTERIAL # 662
 PALANDA - ECUADOR

Anexo 5. Estado de Resultados de APECAP, año 2022.



APECAP
1191707806001
 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: 01-01-2022 - 31-12-2022

Código	Cuenta	Saldo
4.	INGRESOS	631,410.98
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	556,442.82
4.1.1.	VENTA DE BIENES	553,774.57
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	14,291.33
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	14,291.33
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	539,483.24
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	512,488.50
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFÉ	26,994.74
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	2,668.25
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	2,032.56
4.1.2.04	CERTIFICACION ORGANICA	635.69
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3,360.00
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3,360.00
4.2.1.04	MULTAS	3,360.00
4.3.	OTROS INGRESOS	71,608.16
4.3.1.	OTROS INGRESOS	71,608.16
4.3.1.04	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	5,519.90
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	64,633.46
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	280.57
4.3.1.10	REDONDEO DE DECIMALES	0.42
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	1,173.81
5.	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	756,384.30
5.1.	COSTO DE PRODUCCION	743,137.68
5.1.1.	COMPRAS NETAS	742,691.43
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	742,681.43
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	742,681.43
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	474,567.64
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFÉ TOSTADO MOLIDO	560.00
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	180.00
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLATANO	969.64
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFE ORGANICO	181,483.38
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	54,400.83
5.1.1.01.01.09	AJUSTE DE PRECIO DE CAFÉ	3,525.20
5.1.1.01.01.10	REAJUSTE COSECHA POR LIQUIDAR	26,994.74
5.1.1.03	DEVOLUCION DE COMPRA DE GAS	10.00
5.1.3.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION	446.25
5.1.3.07	OTROS GASTOS INDIRECTOS	446.25
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,547.00
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,547.00

Código	Cuenta	Saldo
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	102.60
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFE	2,115.44
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFE	328.96
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	10,699.62
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	10,699.62
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	3,499.00
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4,166.95
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	530.00
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	2,003.67
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500.00
6.	GASTOS	121,345.72
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	98,897.03
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	35,708.43
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	17,285.92
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	15,705.92
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REMPLAZOS	1,580.00
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4,454.97
6.1.1.02.01	DECIMO TECER SUELDO	1,488.80
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,133.44
6.1.1.02.04	VACACIONES	144.41
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1,688.32
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	4,837.00
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	3,498.50
6.1.1.03.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS NACIONAL	475.50
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	863.00
6.1.1.04.	APORTES AL IESS	2,620.54
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,992.08
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	449.82
6.1.1.04.05	IECE Y SECAP	178.64
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACION	6,510.00
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	6,030.00
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	480.00
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	63,188.60
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	16,354.60
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	106.61
6.1.2.01.04	SEGUROS DE VIDA	7,000.00
6.1.2.01.05	SEGUROS DE VEHÍCULO	444.97
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,323.02
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	603.00
6.1.2.01.10	GASTO SERVICIO DE DIGITALIZACIÓN	550.00
6.1.2.01.11	EMISION DE CHEQUERA	327.00
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACION	5,592.51
6.1.2.02.07	VEHICULO	5,403.26
6.1.2.02.08	MOTOCICLETA	189.25
6.1.2.03.	MATERIALES Y SUMINISTROS	6,688.31
6.1.2.03.01	UTILES DE OFICINA	1,525.42
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	765.90

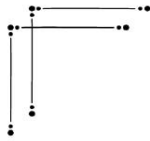
Código	Cuenta	Saldo
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,521.65
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	1,875.34
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLOGICOS	1,721.45
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	840.00
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS	881.45
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2,259.80
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	15.76
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,680.04
6.1.2.06.04	MULTAS	310.50
6.1.2.06.05	INTERESES DE MORA	7.04
6.1.2.06.06	IMPUESTOS VEHICULARES	246.46
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	15,735.86
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1,000.00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	11,583.49
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS BODEGUERO	1,787.37
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIC	665.00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	700.00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	10,166.06
6.1.2.08.01	DEPRECIACIÓN EDIFICIOS Y LOCALES	3,648.84
6.1.2.08.02	DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	627.46
6.1.2.08.03	DEPRECIACIÓN MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	4,392.14
6.1.2.08.06	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE COMPUTACION	1,293.58
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	0.01
6.1.2.08.10	DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIA Y EQUIPO	204.03
6.1.2.10.	SERVICIOS BASICOS	3,638.69
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	2,062.55
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	267.81
6.1.2.10.04	INTERNET	810.00
6.1.2.10.05	TELEFONO FIJO	199.41
6.1.2.10.06	CELULARES	298.92
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	350.18
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRALES	350.18
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	681.14
6.1.2.12.01	DONACIONES	681.14
6.3.	OTROS GASTOS	22,448.69
6.3.1.	OTROS GASTOS	22,448.69
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	2,186.01
6.3.1.03	REDONDEO DE DECIMALES	0.04
6.3.1.04	OTROS GASTOS	16,458.35
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	64.11
6.3.1.06	IVA GASTO	88.86
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	15.87
6.3.1.8	OTROS GASTOS AÑOS ANTERIORES	3,635.45
3.1.4.01.03	PERDIDA DEL EJERCICIO	246,319.04

Código	Descripción	Código	Código
01.000.01
01.000.02
01.000.03
01.000.04
01.000.05
01.000.06
01.000.07
01.000.08
01.000.09
01.000.10
01.000.11
01.000.12
01.000.13
01.000.14
01.000.15
01.000.16
01.000.17
01.000.18
01.000.19
01.000.20
01.000.21
01.000.22
01.000.23
01.000.24
01.000.25
01.000.26
01.000.27
01.000.28
01.000.29
01.000.30
01.000.31
01.000.32
01.000.33
01.000.34
01.000.35
01.000.36
01.000.37
01.000.38
01.000.39
01.000.40
01.000.41
01.000.42
01.000.43
01.000.44
01.000.45
01.000.46
01.000.47
01.000.48
01.000.49
01.000.50
01.000.51
01.000.52
01.000.53
01.000.54
01.000.55
01.000.56
01.000.57
01.000.58
01.000.59
01.000.60
01.000.61
01.000.62
01.000.63
01.000.64
01.000.65
01.000.66
01.000.67
01.000.68
01.000.69
01.000.70
01.000.71
01.000.72
01.000.73
01.000.74
01.000.75
01.000.76
01.000.77
01.000.78
01.000.79
01.000.80
01.000.81
01.000.82
01.000.83
01.000.84
01.000.85
01.000.86
01.000.87
01.000.88
01.000.89
01.000.90
01.000.91
01.000.92
01.000.93
01.000.94
01.000.95
01.000.96
01.000.97
01.000.98
01.000.99
01.000.00

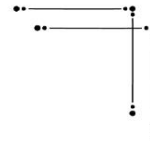

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR(A)
APECAP
RUC: 1191707806031
ACUERDO MINISTERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR

Anexo 6. Proyecto de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja



Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Contabilidad y Auditoría

“Análisis Financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores
Ecológicos de Palanda y Chinchipe, Períodos 2021-2022.”

Trabajo de Integración Curricular previa
a la obtención del título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría.

AUTORA:

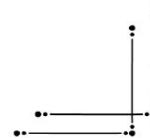
Lisbeth Katherin Segura Soto

Loja – Ecuador

2023



Educamos para Transformar



1. Título

ANÁLISIS FINANCIERO A LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE PRODUCTORES
ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE, PERÍODOS 2021-2022.

2. El problema de investigación

El análisis financiero es el estudio de la información contable de la empresa con el fin de obtener un diagnóstico sobre su situación actual y una previsión sobre cuál será su progresión en el futuro. (UNIR, 2021)

Es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de la empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. (FCME, 2021)

El sector Agroartesanal constituye un aporte importante a la economía del país, es así que en Palanda, la tierra con sabor a cacao, es uno de los nueve cantones de la Provincia de Zamora Chinchipe, situado a 196 km de la capital Zamorana, ubicado al sur extremo oriental de la provincia, limitando parte de su territorio con Perú; este pequeño cantón es muy reconocido por su café (coffea arábica) de calidad, habiendo sido los productores acreedores por varios años al primer lugar en los concursos nacionales de subasta al mejor café ecuatoriano “Tasa Dorada”, así como su producto es vendido a los principales tostadores de Europa y Norte América, lo que le ha hecho denominarle como la tierra del Café; Palanda cuenta con una población aproximada de 8.000 personas y es en este cantón que arqueólogos descubrieron vestigios de una de las más antiguas culturas de la región (5000 a. de C.) así como vestigios de una de las últimas batallas entre Bracamoros e Incas. (MIMZACH, 2016)

Una de estas organizaciones es la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe o APECAP por sus siglas, es una asociación dedicada a la producción, transformación, comercialización de cafés especiales, productos alternativos de la finca cafetalera de forma asociativa y responsable con el ambiente y se encuentra en el Parque Nacional Podocarpus, lugar de donde nacen cuatro cuencas hidrográficas importantes de Ecuador. Es considerado el corazón hidrológico de la región sur, el centro de acopio de APECAP está en

Palanda, ciudad con historia cultural de por lo menos 5000 años de antigüedad. (Proamazonia, 2022)

Realizar el análisis financiero a la asociación es fundamental, ya que representa una herramienta importante para la correcta y adecuada toma de decisiones en la organización, porque genera información sobre el desempeño económico y financiero, con la aplicación de las técnicas y métodos de análisis, y la implementación de los indicadores financieros correspondientes se conocerá los niveles de liquidez, de actividad, de endeudamiento y de rentabilidad de la misma.

El análisis financiero permite evaluar la situación actual y pasada de una organización, y prever así su evolución. Se trata de una herramienta fundamental para la administración y dirección de las organizaciones. Y es que, el análisis financiero de una empresa ayuda a un mayor conocimiento de la misma y a la identificación de posibles amenazas y oportunidades.

Formulación del problema

Debido a lo anteriormente mencionado se detecta la siguiente problemática:

¿DE QUÉ MANERA INFLUYE EL ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA ASOCIACIÓN AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLÓGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE, PERÍODO 2021-2022?

Sistematización del problema

¿Cómo incide la aplicación del análisis vertical y horizontal para determinar la situación financiera de la Asociación?

¿De que manera influye la aplicación de indicadores financieros en la determinación de resultados económicos en la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe?

¿Cómo contribuye el informe del análisis financiero aplicado a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe en la toma de decisiones?

3. Objetivos de la investigación

3.1 Objetivo General

Realizar el análisis financiero a la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, Periodos 2021-2022.

3.2 Objetivos Específicos

- Realizar el análisis vertical y horizontal en la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.
- Aplicar los indicadores financieros para determinar las condiciones financieras y económicas en que opera la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe.
- Presentar un informe del análisis financiero que contenga conclusiones y recomendaciones tendientes a mejorar la situación económico financiera de la asociación,

4. Marco teórico

EMPRESA

Concepto

Una empresa es un tipo de organización comercial en la que dos o más personas se asocian para desarrollar una actividad económica y alcanzar un objetivo común que es obtener ganancias o beneficios, es una unidad de productiva de bienes o servicios. Toda empresa está a cargo de una gerencia que dirige a los recursos humanos (las personas) y administra los recursos materiales (los insumos, las maquinarias y el espacio físico en el que se establece). (Azkue, 2023)

Importancia

Las empresas son importantes para el desarrollo de la economía por dos razones:

- Proveen de bienes y servicios necesarios para satisfacer las carencias de los consumidores.

- Generan riqueza a varios niveles, no solo a sus dueños sino a sus colaboradores, clientes, proveedores, entre otros.

La actividad empresarial ofrece productos y servicios a la comunidad, para que pueda satisfacer sus ilimitadas necesidades. Cuando esta oferta se realiza bajo un régimen de libre competencia, permite que existan buenos precios y mejore la calidad de los productos. ("Importancia de las Empresas", 2021)

Objetivo

El objetivo principal de una empresa se puede decir que es maximizar sus beneficios a través de la venta de sus productos o servicios. En otras palabras, según Rus (2020) “Sería aquello que la empresa quiere para el futuro. El lugar dónde quiere estar, la situación que quiere tener o los fines que pretende. Por otro lado, la empresa necesita saber con qué contará para conseguirlos, dinero, activos, etc. De esta forma la empresa decide dónde quiere llegar y qué camino tomará para hacerlo”.

¿Qué funciones realizan las empresas?

Las empresas son imprescindibles en la sociedad ya que cumplen las siguientes funciones:

- Función de creación valor: Para poder producir bienes y servicios hay que transformar unas materias primas y otros factores productivos.
- Función de riesgo. La empresa tiene que pagar las materias primas, máquinas y trabajadores para así poder producir los bienes y servicios.
- Función social. Las empresas contribuyen a la sociedad de muchas maneras. Producen bienes de calidad para los individuos, generan empleo y permiten ofrecer una variedad donde los consumidores puedan elegir. Además, muchas investigan y crean nuevos productos que aumentan la calidad de vida de la sociedad y permiten el progreso.

- **Función productiva.** Para producir un bien es necesario hacer una división de tareas, de esta manera al dividirse el trabajo, esta división aumenta la productividad. (Martínez, 2020)

Clasificación

Según su actividad productiva

- **Sector primario.** Son las empresas que se dedican a la explotación de los recursos naturales para extraer materias primas. Por ejemplo: las empresas petroleras, las mineras o las agrícolas.
- **Sector secundario.** Son las empresas que se dedican a transformar las materias primas en productos terminados o productos semielaborados. Por ejemplo: las empresas textiles, las alimenticias o las automotrices.
- **Sector terciario.** Son las empresas que se dedican a los servicios comerciales y operativos, tanto para otras industrias como para el consumidor final. Por ejemplo: los bancos, las empresas de seguro, las empresas de telefonía e internet.
- **Sector cuaternario.** Son empresas que se dedican a la comercialización de la información y del conocimiento, es decir, brindan servicios que se basan en trabajos intelectuales o de la economía del conocimiento. Por ejemplo: las empresas dedicadas a la investigación de mercados, de consultoría o de medios. (Azkue, 2023)

Según su capital

- **Privada.** Propiedad de personas físicas o jurídicas particulares, su objetivo es ganar beneficios.
- **Pública.** Es propiedad del Estado o de cualquier entidad de carácter público.
- **Mixta.** Cuya propiedad está compartida entre el Estado y particulares. (Argudo, 2020)

Según su forma jurídica

- **Empresa unipersonal.** Son las que pertenecen a un único dueño.
- **Sociedades mercantiles.** Son las empresas que pertenecen a un grupo de socios. Pueden ser una Sociedad Anónima (SA), una Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL) o una Sociedad en Comandita por Acciones (SCA).
- **Cooperativas.** Son las empresas que forman parte de los modelos comunitarios de economía social. (Azkue, 2023)

Según su tamaño

- **Microempresas.** Son las que tienen menos de 10 empleados.
- **Pequeñas empresas.** Son las que tienen entre 10 y 49 empleados.
- **Medianas empresas.** Son las que tienen entre 50 y 250 empleados.
- **Grandes empresas.** Son las que tienen más de 250 empleados. (Azkue, 2023)

Sector privado

Para José Francisco López (2019) el sector privado “es el conjunto de individuos u organizaciones cuya titularidad no corresponde al Estado. Es decir, está formado por todos aquellos agentes económicos que no pertenezcan al sector público”.

Funciones

Las principales funciones del sector privado son:

- Promover la atracción de capitales a través de las empresas.
- Generar puestos de trabajo.
- Innovar e investigar nuevos métodos o procesos.
- Satisfacer las necesidades que el Estado no cubre de forma suficiente.
- Producir bienes y servicios para la población.

- Contribuir, mediante los procesos legales correspondientes, a colaborar con el Estado ofreciendo determinados bienes o servicios. (López, 2019)

Financiación

La financiación del sector privado suele correr a cargo del mismo sector, a través de recursos propios o de recursos ajenos. Un ejemplo de recursos propios, podría ser constituir una empresa entre tres socios en los que los tres aportan capital. En contraste, una empresa financiada totalmente con recursos ajenos es una empresa cuyos recursos son prestados o donados por otros entes. (López, 2019)

Por otro lado, en la misma cita; el sector privado podría obtener financiación de parte del sector público. Por ejemplo, vía subvenciones o ayudas.

ASOCIACIÓN

Concepto

Para Equipo Editorial, Etecé (2022):

Una asociación es una entidad legal conformada por diferentes personas u organizaciones que se juntan por una meta común. Ya sea con fines de lucro o sin ellos, es decir, con el propósito de enriquecerse o con propósitos distintos, las asociaciones están normadas por la ley de cada país (o la ley internacional, si es el caso). Se conoce como “asociaciones” a estas entidades porque, justamente, agrupan o asocian diferentes actores sociales en torno a una misión conjunta. De hecho, el término asociación está conformado por las voces latinas ad- (“hacia”) y socius (“socio” o “aliado”), lo cual sugiere que los integrantes de una asociación actúan de manera conjunta o compenetrada. En general, las asociaciones tienen estructuras horizontales, con una jerarquía democrática y normas determinadas.

Importancia

Gracias a ellas, la población puede cubrir necesidades que las instituciones no pueden. Para ello este tipo de entidades crean unos estatutos y unos objetivos con el fin de poder ayudar a los ciudadanos. Si bien, no pueden resolver todas las circunstancias existentes, cada asociación estará dedicada a un colectivo y a una problemática determinada. Esto no quiere decir que sólo nos podemos beneficiar de una sola asociación, podemos participar en cualquiera que pueda ayudarnos y orientarnos e incluso las mismas entidades pueden derivarnos a las que mejor puedan adaptarse a nuestras necesidades y así poder mejorar día a día nuestra calidad de vida. ("Importancia de las asociaciones", 2022)

Conformación de Asociaciones

Se puede distinguir diversos tipos de asociaciones en función de varios criterios:

Por la finalidad:

- Asociaciones de fines particulares. La actividad que realizan se orienta hacia los asociados.
- Asociaciones de fines generales. Su actividad trasciende a los asociados y favorece también a terceras personas. (ACNUR, 2018)

Por su ámbito de actuación:

- Destinadas a infancia, personas mayores o colectivos desfavorecidos.
- Vecinales. Se limitan a un barrio.
- Educativas. Son las asociaciones de padres o alumnos.
- Culturales. Su actividad se dirige a actividades como el teatro, el arte, la literatura o la danza, entre otras.
- Deportivas. Su objetivo es la promoción del deporte.
- Medioambientales. Fomentan el cuidado de nuestro entorno.

- Socioeconómicas. Defiendes derechos relacionados con el trabajo.
- ONG. Se destinan a la cooperación al desarrollo y a la sensibilización sobre determinados asuntos que afectan a la sociedad.
- De tiempo libre. Fomentan aficiones como viajar, hacer senderismo, etc. (ACNUR, 2018)

ANALISTA FINANCIERO

Concepto

Según Guillermo Westreicher (2020) el analista financiero es aquel profesional que se dedica a la interpretación de datos económicos. De ese modo, es capaz de plantear una serie de acciones a su cliente para que este pueda maximizar o aumentar su beneficio. Es decir, la labor de esta persona especializada en el análisis financiero es guiar a su cliente en la toma de decisiones para que puede alcanzar la mejor situación posible. Esto, en base a un estudio del estado actual y de los escenarios futuros.

Funciones

Las principales funciones del analista financiero son:

- Estudiar la situación de la compañía. Esto se realiza principalmente a partir de los estados financieros y los ratios. De ese modo, se estima el nivel de rentabilidad, de endeudamiento y de liquidez de la organización, por ejemplo.
- Analizar la tendencia de la economía global y local.
- Plantear acciones para mejorar los resultados de la firma.
- Analizar propuestas de inversiones valiéndose de distintas herramientas como el valor actual neto (VAN). Así, se podrá determinar qué negocios o proyectos podrían añadir valor a la firma.
- El analista asesora en el manejo del portafolio de inversiones.

- Hacer un seguimiento a los proyectos de inversión que se vienen desarrollando.
- Coordinar con los auditores para asesorarles en la elaboración de los informes anuales.
(Westreicher, 2020)

Cualidades

Para cumplir con las expectativas de esta ocupación laboral, además de contar con los conocimientos matemáticos necesarios para desarrollar sus funciones, estos profesionales deben tener ciertas cualidades:

- Han de ser personas analíticas y detallistas, capacitadas para la resolución de problemas y la toma de decisiones estratégicas.
- Deben ser organizadas y demostrar habilidades efectivas en la gestión del tiempo y los recursos.
- Deben tener los conocimientos matemáticos y financieros necesarios para el desarrollo de su actividad, como el manejo de los programas de análisis financiero, predicción de riesgos y tendencias, etc.
- Las habilidades comunicativas, tanto orales como escritas también pueden ser cruciales para este trabajo, ya que será el encargado de mantener a su cliente informado de la situación de la empresa en todo momento, y deberá ser capaz de asesorar con cierta agilidad en la toma de decisiones estratégicas y financieras. (ESERP, s.f)

ESTADOS FINANCIEROS

Concepto

Los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un período definido. Su propósito general es proveer información de una entidad

acerca de la posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas. (Román, 2018)

Importancia

Los estados financieros son importantes porque permiten:

- Tomar mejores decisiones de inversión.
- Conocer la estructura financiera, la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad.
- Evaluar la solvencia y la liquidez de la empresa y su capacidad para generar fondos.
- Garantizar a los proveedores ya acreedores una retribución justa a su inversión o asignación de recursos o créditos.
- Diagnosticar la capacidad de la empresa para generar ingresos por sus actividades operativas.
- Identificar los recursos financieros de la organización.
- Mostrar los resultados de la gestión de los recursos realizada por los administradores.

(USAT, 2022)

Objetivo

El párrafo 9 de la NIC 1 indica que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les

han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activos.
- Pasivos.
- Patrimonio.
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas.
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismo en su condición de tales.
- Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

¿Cuáles son los estados financieros de una empresa?

Entre los principales estados financieros de una empresa existen 5 estados básicos para evaluar la situación económica de la empresa:

Estado de situación financiera

El balance o estado de situación financiera es considerado el estado financiero más importante de una empresa. Su foco principal es el análisis patrimonial, que señala el posicionamiento financiero del negocio.

Estado de Resultados

Permite conocer los ingresos, costes y gastos. El estado de resultados determina las ganancias o pérdidas de una empresa en un período determinado.

Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujo de efectivo señala las fuentes de los fondos y hacia dónde se dirigieron.

Estado de Cambios en el Patrimonio

En este se muestra de forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades que se obtienen durante un periodo, así como también las ganancias retenidas en periodos anteriores.

Notas a los Estados Financieros

Hablan de la situación patrimonial del negocio. Algunas de sus funciones incluyen demostrar ajustes de ejercicios anteriores, presentar las metodologías contables utilizadas, reportar obligaciones a largo plazo, incluir más información relevante para la gerencia y los inversionistas, entre otros. (Hernández, 2022)

Los principales Estados Financieros utilizados por el analista financiero son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

Estado de Situación Financiera

Concepto

Es un documento contable que tiene como finalidad informar acerca de la situación de la empresa. Recoge sus derechos y obligaciones, así como sus reservas y capital, valorados en función de los criterios de contabilidad que son aceptados generalmente. (SAP Concur, 2022)

Importancia

- Proporcionar información financiera sobre los recursos y obligaciones que tiene la entidad, además de servir como base al usuario en general para la toma de decisiones económicas.
- Proporciona información acerca de la actividad operativa de la entidad; es decir, el comportamiento sobre la obtención del ingreso, su aplicación sobre los costos y gastos, así como por consecuencia la rentabilidad.

- Proporciona las bases para evaluar los cambios potenciales en la estructura de la información financiera, en relación a los flujos de efectivo, la efectividad y eficiencia sobre el uso de los recursos. (Benítez & Ramírez, 2018)

Estado de Resultados

Concepto

El estado de flujo de efectivo, que indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en el período, clasificados por actividades de operación, de inversión y financiamiento. (Román, 2018)

Importancia

La importancia del estado de resultados es que puede mostrar información sobre los resultados de las operaciones de la empresa en un período contable específico, y también puede recopilar características que son relevantes, confiables, fáciles de entender y comparar, por lo que es muy útil para gerentes en la toma de decisiones y la planificación de los estados financieros. (Enciclopedia Contable, 2021)

ANÁLISIS FINANCIERO

Concepto

En efecto, el análisis financiero es:

Una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, ya que está enmarcado en un conjunto de principios y procedimientos empleados en una información contable eficiente que, una vez procesada, resulta útil para una toma de decisiones de inversión, financiación, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, además permite comparar los resultados obtenidos por una empresa durante un tiempo determinado con los resultados de otros negocios similares. (Ochoa et al, 2018)

Importancia

Según Ochoa et al. (2018) “El análisis financiero es importante para la administración adecuada en la toma de decisiones de una empresa, detectar las dificultades futuras para predecir la situación económica, financiera y aplicar correctivos adecuados para solventarlas”.

A nivel interno, permite a la dirección de la empresa contar con datos e informes para planificar sus decisiones estratégicas, como puede ser corregir desequilibrios financieros. Plantearse nuevas inversiones, prevenir riesgos, solicitar financiación, aprovechar oportunidades, etc.

A nivel externo, ofrece información precisa sobre la situación económica de la empresa a inversores, acreedores, proveedores, clientes, administraciones, etc., que les servirá de gran ayuda para sus decisiones. (UNIR, 2021)

Objetivo

El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas. El uso del análisis financiero dependerá de la posición o perspectiva en la que se encuentre el agente económico en cuestión. (Roldán, 2017)

Etapas del análisis financiero

Etapas 1. Fase preliminar

En esta primera etapa debe establecerse el objetivo con el que se llevará a cabo el diagnóstico financiero.

Etapas 2. Preparación

En esta fase, se recolecta la información contable actualizada y se la organiza en diferentes formatos para facilitar su comprensión (cuadros, gráficos, etc). Además, se definen las herramientas y métodos a utilizar.

Etapa 3. Análisis

En este momento es donde se analizan los datos y se fijan los índices a tener en cuenta para poder llegar a una conclusión. También se abordan hipótesis y se fijan soluciones posibles para dar respuesta a problemas encontrados.

Etapa 4. Emisión de diagnóstico

Como su nombre lo indica, en esta última parte se elabora el diagnóstico sobre la posición financiera de la empresa. También se formulan soluciones que permitan dar respuesta a los problemas encontrados, que pueden realizarse tanto en el corto como en el mediano y largo plazo. (Expensya, 2022)

Herramientas para el Análisis Financiero

Para Alejandro Tellez (2019) el análisis vertical y horizontal “es la herramienta más básica de análisis financiero. Al usarla, permite detectar tendencias y la composición de la inversión, financiación y resultados de la compañía”.

Análisis vertical

El análisis vertical relaciona las cuentas de un estado financiero con un total determinado dentro del mismo estado y para un mismo período contable.

Los estados financieros detallan de forma ordenada y estructurada los eventos financieros de una empresa, proporcionando información útil en el proceso de toma de decisiones, tanto al interior de una compañía como en su entorno. Siempre estos estados contendrán información central para sumergirse en la estrategia organizacional, entender las fuentes de ventaja competitiva y, eventualmente, anticipar los riesgos subyacentes. (Vassolo & Reyes, 2018)

Saber cómo hacer un análisis financiero vertical es de gran importancia a la hora de determinar qué porcentaje representa cada cuenta en el total. Para realizar este cálculo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total y luego se procede a multiplicar por 100.

Por ello, el análisis vertical de un estado financiero permite identificar con claridad cómo están compuestos los estados contables. Asimismo, la interpretación de dicha información permite vislumbrar si una determinada situación contable puede ser negativa o positiva. Es oportuno tener en cuenta los siguientes aspectos:

- El disponible (caja y bancos) no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando rentabilidad alguna.
- Las inversiones, siempre y cuando sean rentables, no presentan mayores inconvenientes en que representen una proporción importante de los activos.
- Una de las cuentas más importantes es a la de los clientes o cuentas por cobrar o ventas realizadas a crédito. Estas implican que la empresa no reciba el dinero por sus ventas, en tanto que sí debe pagar una serie de costos y gastos para poder realizarlas
- La cuenta de Inventarios en lo posible, igual que todos los activos, debe representar sólo lo necesario.
- Respecto a los pasivos corrientes, es importante que sean poco representativos y necesariamente deben ser mucho menor que los Activos. (EUROINNOVA, 2021)

Análisis horizontal

El análisis horizontal relaciona las cuentas de un estado financiero con sus valores en un año base anterior. Este método, también llamado análisis dinámico, permite observar la tendencia temporal en las

cuentas individuales de algún estado financiero, facilitando la identificación de las partidas que han tenido una evolución más favorable o desfavorable. (Reyes & Vassolo, 2018)

Previamente se debe conocer cómo hacer un análisis financiero vertical para que con los resultados del horizontal se pueda determinar el comportamiento de la empresa en un periodo específico. Para ello, se indica la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1.

De esta forma, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 el valor 1 y la fórmula sería $P2-P1$. Pero, para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la fórmula de la siguiente manera: $((P2/P1)-1) * 100$. (EUROINNOVA, 2021)

Indicadores Financieros

Concepto

Para Santaella (2022) los indicadores financieros son herramientas que le permiten a dueños de empresas, realizar un análisis financiero de la situación de la misma en un período determinado. Son también un método de gestión de la empresa dentro del ámbito de los resultados económicos obtenidos por ella. Además, ilustran el funcionamiento de los distintos departamentos de la compañía y la eficacia de su trabajo. Los indicadores financieros permiten a inversores y accionistas formarse una opinión sobre cómo se está gestionando la empresa y cómo le va en el mercado.

Los indicadores financieros son datos que se obtienen a partir de:

- El balance general
- La cuenta de resultados. (Aguirre, 2021)

Importancia

Vergíu & Bendezú (como se citó en la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria (2017)) plantea que la importancia del cálculo de los indicadores financieros es relevante, ya que de esta manera se puede evidenciar el estado real de una entidad financiera por medio de un diagnóstico de sus principales ratios; adicionalmente, el indicador se complementa con la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.

Clasificación

Según la Superintendencia de Compañías (2021) los indicadores financieros se clasifican de la siguiente forma:

- Indicadores de Liquidez.
- Indicadores de Endeudamiento.
- Indicadores de Actividad.
- Indicadores de Rentabilidad.

Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. (Supercias, 2021)

Razón Corriente. Muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a su vencimiento de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. (Supercias, 2021)

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de Trabajo. Es un coeficiente que evalúa si la empresa posee suficiente capital para llevar a cabo sus operaciones diarias. Calcula la capacidad que tiene la organización para liquidar sus pasivos circulantes con el efectivo excedente de las operaciones. (BOLD, 2021)

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Prueba ácida. Pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios. (Supercias, 2021)

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Indicadores de Actividad

Los indicadores de actividad o eficiencia miden qué tan eficiente es una empresa a la hora de convertir sus activos en efectivo. La eficiencia es un factor clave para que una empresa sea rentable. Por eso, estos ratios se encargan de medir la actividad de una empresa: desde cuánto tiempo les lleva cobrarles a sus clientes hasta cuánto tardan en convertir el inventario en efectivo. (BOLD, 2021)

Rotación de Inventarios. Mide la facilidad que tiene una empresa para convertir su inventario en efectivo o cuentas por cobrar. Es un ratio que calcula cuántas veces se repone el stock durante el año o en un periodo específico. (BOLD, 2021)

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

Rotación de cuentas por cobrar. Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año. (Supercias, 2021)

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Periodo promedio de cobro. Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas por cobrar a corto plazo, el índice pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas. (Supercias, 2021)

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

Periodo promedio de pago. Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el periodo promedio de cobro. (Supercias, 2021)

$$\text{Periodo Promedio de Pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365}{\text{Inventarios}}$$

Rotación de Activos Totales. Muestra la eficiencia que tiene una empresa para movilizar sus activos y producir ventas. Es un índice que indica el número de ventas que se generan por cada dólar de los activos. (BOLD, 2021)

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Rotación de activos fijos. Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ellos las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento. (Supercias, 2021)

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Rotación de proveedores. Es el número de veces que la empresa paga las deudas con sus proveedores durante un periodo determinado, y se puede valorar si la empresa tiene suficientes ingresos o efectivo para cumplir con obligaciones de pago a corto plazo. (Solé, 2021)

$$\text{Rotación de Proveedores} = \frac{\text{Compras totales a proveedores}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

Indicadores de Endeudamiento

Tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. (Supercias, 2021)

Endeudamiento del activo. Permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores ya que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores. (Supercias, 2021)

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento patrimonial. Mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio. Puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa. (Supercias, 2021)

$$\text{Endeudamiento Patrimonio} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Endeudamiento del activo fijo. El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el

cálculo de este indicador arroja un coeficiente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros. (Supercias, 2021)

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Apalancamiento. Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros. (Supercias, 2021)

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Indicadores de Rentabilidad

Sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Supercias, 2021)

Margen Neto. Con su cálculo es posible conocer la utilidad neta que se obtiene por cada dólar proveniente de las ventas. Este ratio refleja el nivel de ganancia que consigue la empresa después de haber cumplido con todos sus gastos. Es útil para conocer el rendimiento de la empresa a largo plazo. (BOLD, 2021)

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen Bruto. Permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. (Supercias, 2021)

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Margen Operacional. Tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

Debido a que la utilidad operacional es resultado de los ingresos operacionales menos el costo de ventas y los gastos de administración y ventas, este índice puede tomar valores negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operaciones que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades. (Supercias, 2021)

Rentabilidad sobre Activos (ROA). Muestra la eficiencia con la cual la empresa usa los activos totales para generar ingresos o beneficios. (BOLD, 2021)

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}}$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE). Es un índice muy útil para los inversores y propietarios que desean conocer cuánta ganancia obtienen por cada dólar empleado en las operaciones de la empresa. (BOLD, 2021)

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Sistema Dupont. Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. (Supercias, 2021)

ROA

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

ROE

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Figura 1

Gráfica del Sistema DUPONT



Nota. La figura representa la gráfica del Sistema Dupont. Figura tomada de (Tellez, Ats, 2019)

Informe de Análisis Financiero

Concepto

Para Herrera (2022), “El informe de análisis financiero consiste en presentar una evaluación detallada del estado de las finanzas y la situación económica de una compañía, en un periodo de tiempo determinado (mes, trimestre, semestre, año, etc.), contrastándolo con las metas planteadas”.

El informe de análisis financiero es un documento que presenta una evaluación detallada de la situación financiera de una empresa, con el objetivo de entender mejor su desempeño económico y su capacidad para generar ingresos y rentabilidad. (RSM, 2019)

Importancia

El informe de análisis financiero es una herramienta importante que ayuda a las empresas, los inversores, los prestamistas y otros interesados a comprender el rendimiento financiero de una empresa, este informe proporciona una evaluación detallada del rendimiento financiera de la empresa y ayuda a identificar las fortalezas y debilidades financieras y proporciona información valiosa para la toma de decisiones financieras. (Arora, 2021)

Características

- De corte preciso.
- Se emplea un lenguaje imparcial y totalmente claro.
- Es presentado junto con gráficas y estadísticas de los resultados arrojados.
- Debe hacerse con un lenguaje comprensible para todas las personas que lo oigan o lean y lo entiendan a la perfección.
- Tiene que ser operativo y funcional.
- Puede ser redactado a modo de resumen financiero mensual, trimestral, semestral o anual.

(EUROINNOVA, 2021)

¿Cómo debe realizarse?

Los analistas se valen de gráficas, comentarios, sugerencias, recomendaciones y otros medios que facilitan la comprensión de los estados financieros y la situación real de la empresa por medio de estudios previos. El resultado de la compilación de toda la información será

Método científico

Este método definirá claramente el problema de investigación de cómo influye el análisis a los estados financieros en la toma de decisiones de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, donde se establecerá los objetivos y las limitaciones del proyecto, facilitando la selección de las herramientas y técnicas de análisis adecuadas; y recopilación de información relevante, precisa y confiable para llevar a cabo el análisis.

Método deductivo

Este método se utilizará para analizar los estados financieros de la empresa y hacer proyecciones sobre su rendimiento futuro. Puede ser útil para determinar si la empresa está bien administrada, si tiene un potencial de crecimiento y si puede generar beneficios sostenibles a largo plazo.

Método inductivo

Este método se utilizará para identificar oportunidades y riesgos financieros a partir de la observación y análisis de datos financieros. Permitiendo formular conclusiones precisas y confiables sobre la situación financiera de la entidad.

Método analítico

Este método se utilizará para analizar detalladamente los estados financieros de la Asociación para entender la situación financiera mediante la aplicación de indicadores financieros, estableciendo la liquidez, rentabilidad, endeudamiento y actividad de la misma, permitiendo identificar las fortalezas y debilidades financieras.

Método sintético

Este método se utilizará para resumir los aspectos más relevantes del análisis financiero y sobre todo en la elaboración del informe del análisis.

Método estadístico

Este método se utilizará para procesar los datos financieros y obtener información cuantitativa y objetiva sobre el rendimiento financiero de la Asociación. Empleando la comprobación de datos, elaboración de cuadros y representaciones gráficas de los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de integración curricular.

Técnicas

En el presente trabajo se aplicará las siguientes técnicas:

Observación directa

Con la observación es posible tener una visión general de los acontecimientos económicos que ha llevado a cabo la asociación, así como para obtener la información necesaria del desenvolvimiento económico de la asociación.

Revisión bibliográfica

Esta técnica se utilizará para obtener información secundaria de diversas fuentes, como libros, artículos de revistas especializadas, informes financieros y otros documentos relacionados con el ámbito financiero. Siendo útil para establecer el marco teórico del análisis financiero y desarrollar una estrategia de investigación.

Entrevista

La aplicación de la técnica de la entrevista, nos servirá para recabar datos-, se define como una conversación y mantener una comunicación interpersonal.

6. Cronograma

ACTIVIDADES	2022												2023																																							
	NOV				DIC				ENE				FEBR.				MAR.				ABR				MAY				JUN				JUL				AGO				SEP				OCT				NOV			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1. Elaboración del proyecto de trabajo de integración curricular	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x																																			
2. Informe de estructura y pertinencia del proyecto de integración curricular																	x	x	x	x																																
3. Desarrollo del Marco teórico del trabajo de integración curricular																					x	x	x	x	x																											
4. Desarrollo de los resultados (práctica) del trabajo de integración curricular																									x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x																
5. Discusión de los resultados																																	x	x	x																	
6. Desarrollo del informe final y partes complementarias																																																				
7. Presentación y socialización del trabajo de integración curricular																																																				
8. Declaratoria de aptitud																																																				
9. Solicitud de asignación de Tribunal de Grado																																																				
10. Corrección y presentación definitiva de trabajo de integración curricular																																																				

7. Presupuesto y financiamiento

Presupuesto

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
Ingresos:		
Aporte de Lisbeth Katherin Segura Soto	\$ 950	
Total de Ingresos		\$ 950
Egresos:		
Materiales y suministros de oficina.	\$ 250	
Impresiones.	\$ 240	
Transporte y alimentación.	\$ 250	
Internet.	\$ 110	
Gastos imprevistos.	\$ 100	
Total de Egresos		\$ 950

Financiamiento

Los gastos efectuados en el transcurso del desarrollo de la tesis serán financiados en su totalidad por Lisbeth Katherin Segura Soto.

8. Bibliografía

"Importancia de las asociaciones". (25 de octubre de 2022). *Mujer Canaria*. Obtenido de La importancia de las asociaciones: <https://mujercanariasigloxxi.com/2022/10/25/la-importancia-de-las-asociaciones/>

"Importancia de las Empresas". (13 de junio de 2021). Obtenido de Importancia de las Empresas: <https://mageob.wixsite.com/uepgregoriano/post/10mo-importancia-de-las-empresas>

ACNUR. (Diciembre de 2018). *ACNUR*. Obtenido de ¿Qué tipos de asociaciones existen?: https://eacnur.org/blog/que-tipos-de-asociaciones-existen-tc_alt45664n_o_pstn_o_pst/

- Aguirre, M. F. (03 de marzo de 2021). *Appvizer*. Obtenido de ¿Qué son los indicadores financieros?: <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/indicadores-financieros>
- Argudo, J. M. (17 de septiembre de 2020). *Econosublime*. Obtenido de CRITERIOS DE CLASIFICACIÓN DE EMPRESAS: <http://www.econosublime.com/2018/12/criterios-clasificacion-empresas.html>
- Arora, N. (Abril de 2021). *Financial Statement Analysis of Tata Motors Ltd*. Obtenido de BCOM Honours: <https://www.scirp.org/journal/paperinformation.aspx?paperid=103860>
- Azkue, I. (14 de febrero de 2023). *Empresa*. Obtenido de Enciclopedia Humanidades: <https://humanidades.com/empresa/>
- Benítez, J. P., & Ramírez, A. L. (2018). *Las NIF'S Aplicación Práctica en la Información Financiera*. México: ISEF Empresa Líder.
- BOLD. (09 de julio de 2021). *BOLD*. Obtenido de INDICADORES FINANCIEROS: QUÉ SON Y CUÁLES DEBERÍAS MONITOREAR EN TU EMPRESA: https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#Indicadores_de_liquidez
- Coll, F. (2022). *Economipedia*. Obtenido de Informe financiero: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Enciclopedia Contable. (14 de marzo de 2021). *Enciclopedia Contable*. Obtenido de Estado de Resultados: <https://enciclopediacontable.com/estado-de-resultados/>
- Equipo editorial, Etecé. (31 de octubre de 2022). *Concepto*. Obtenido de Asociación: <https://concepto.de/asociacion/>

ESERP. (s.f). *ESERP*. Obtenido de ANALISTA FINANCIERO: CÓMO SER Y SUS FUNCIONES: <https://es.eserp.com/articulos/analista-financiero/#:~:text=Deben%20ser%20organizadas%20y%20demostrar,de%20riesgos%20y%20tendencias%2C%20etc.>

EUROINNOVA. (12 de noviembre de 2021). *EUROINNOVA*. Obtenido de Características de un informe financiero: <https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-un-informe-financiero#caracteriacutesticas-de-un-informe-financiero>

EUROINNOVA. (05 de marzo de 2021). *EUROINNOVA*. Obtenido de Como hacer un analisis financiero vertical: <https://www.euroinnova.ec/como-hacer-un-analisis-financiero-vertical>

Expensya. (27 de mayo de 2022). *Cuáles son las etapas para hacer el diagnóstico financiero de tu empresa*. Obtenido de Expensya: <https://blog.expensya.com/es/cuales-son-las-etapas-para-hacer-el-diagnostico-financiero-de-tu-empresa/>

FCME. (16 de diciembre de 2021). *Maestro financiero*. Obtenido de Importancia del análisis financiero: <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>

Gespymes. (30 de abril de 2019). *Gespymes*. Obtenido de La importancia de un informe financiero bien elaborado: <https://gespymes.es/la-importancia-de-un-informe-financiero-bien-elaborado/>

Hernández, L. Á. (22 de agosto de 2022). *Rankia*. Obtenido de Estados financieros: clasificación, tipos y dónde consultarlos: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3593094-estados-financieros-clasificacion-tipos-donde-consultarlos>

- Herrera, Y. (12 de enero de 2022). *Nubox*. Obtenido de 5 pasos sobre cómo hacer un informe financiero en contabilidad: <https://blog.nubox.com/contadores/informe-financiero>
- López, J. F. (17 de mayo de 2019). *Economipedia*. Obtenido de Sector privado: <https://economipedia.com/definiciones/sector-privado.html>
- Martínez, J. (04 de Noviembre de 2020). *Econosublime*. Obtenido de ¿Por qué son tan importantes las empresas, los empresarios y los emprendedores?: <http://www.econosublime.com/2017/11/funciones-empresa-importancia-emprendedores.html#:~:text=Las%20empresas%20contribuyen%20a%20la,sociedad%20y%20permiten%20el%20progreso.>
- MIMZACH. (2016). *MIMZACH*. Obtenido de Palanda la tierra con sabor a cacao : <http://www.mimzach.org.ec/index.php/municipios/palanda>
- Ochoa et al, C. (Abril de 2018). *El análisis financiero*. Obtenido de Observatorio de la Economía Latinoamericana: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Proamazonia. (Junio de 2022). *Ficha APECAP*. Obtenido de APECAP: <https://www.proamazonia.org/wp-content/uploads/2022/06/ficha-apecap.pdf>
- Reyes, T., & Vassolo, R. (06 de septiembrw de 2018). *¿Cómo hacer un análisis horizontal de los estados financieros?* Obtenido de Clase ejecutiva: <https://www.claseejecutiva.com.ec/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-horizontal-de-los-estados-financieros/>

- Roldán, P. (01 de mayo de 2017). *Economipedia*. Obtenido de Análisis financiero:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Román, J. C. (2018). *Estados Financieros Básicos*. México: EDICIONES FISCALES ISEF, S.A.
- RSM. (21 de marzo de 2019). *RSM*. Obtenido de ¿Cuál es el objetivo del análisis financiero?:
<https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/cual-es-el-objetivo-del-analisis-financiero>
- Rus, E. (10 de abril de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Objetivos de una empresa:
<https://economipedia.com/definiciones/objetivos-de-una-empresa.html>
- Santaella, J. (07 de septiembre de 2022). *¿Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?*
 Obtenido de Economía 3: <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- SAP Concur*. (08 de febrero de 2022). Obtenido de Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?:
<https://www.concur.co/news-center/estados-financieros#:~:text=Este%20es%20un%20documento%20contable,contabilidad%20que%20son%20aceptados%20generalmente.>
- Solé, M. (04 de mayo de 2021). *Índice de rotación de cuentas por pagar: qué es y cómo se calcula*.
 Obtenido de Captio: <https://www.captio.net/blog/indice-rotacion-cuentas-por-pagar>
- Supercias. (14 de junio de 2021). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de
 Indicadores: [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Abril de 2017). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0%20\(1\)%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0%20(1)%20(1).pdf)

Tellez, A. (08 de junio de 2019). *Ats*. Obtenido de ¿QUÉ ES EL SISTEMA DE ANÁLISIS DUPONT Y PARA QUÉ SIRVE?: https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-sistema-de-analisis-dupont-y-para-que-sirve/

Tellez, A. (20 de abril de 2019). *Finanzas*. Obtenido de ¿QUÉ ES EL ANÁLISIS VERTICAL Y HORIZONTAL?: https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-vertical-y-horizontal/

UNIR. (30 de noviembre de 2021). *UNIR*. Obtenido de El análisis financiero de una empresa: <https://www.unir.net/empresa/revista/analisis-financiero-empresa/#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20de%20una%20empresa%20es%20el%20estudio%20de,su%20progreso%C3%B3n%20en%20el%20futuro.>

UNIR. (30 de noviembre de 2021). *UNIR*. Obtenido de El análisis financiero de una empresa: <https://www.unir.net/empresa/revista/analisis-financiero-empresa/>

USAT. (05 de enero de 2022). *USAT*. Obtenido de Estados financieros: ¿qué son y cuál es su importancia?: <http://especializate.usat.edu.pe/blog/estados-financieros-que-son-y-cual-es-su-importancia/>

Vassolo, R., & Reyes, T. (06 de septiembre de 2018). *¿Cómo hacer un análisis horizontal de los estados financieros?* Obtenido de Clase ejecutiva:

<https://www.claseejecutiva.com.ec/blog/articulos/como-hacer-un-analisis-horizontal-de-los-estados-financieros/>

Westreicher, G. (26 de junio de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Analista financiero:
<https://economipedia.com/definiciones/analista-financiero.html>

ANEXOS

Anexo 1. RUC de la Asociación.

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social ASOCIACION AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLOGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE		Número RUC 1191707806001	
Representante legal • LUZURIAGA MAZA TELMO CAMILO			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Fecha de registro 18/06/2002	Fecha de actualización 04/02/2021	Inicio de actividades 20/05/2002	
Fecha de constitución 20/05/2002	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: ZAMORA CHINCHIPE Cantón: PALANDA Parroquia: PALANDA			
Dirección			
Barrio: SAN FRANCISCO Número: SN Carretera: VIA A SAN FRANCISCO Kilómetro: 1/2 Número de piso: 0 Referencia: 100 METROS DEL COLISEO CIUDAD DE PALANDA			
Medios de contacto			
Email: apicap.infinito@gmail.com Teléfono trabajo: 073040909 Celular: 0980604552			
Actividades económicas			
• A014994 - APICULTURA Y PRODUCCIÓN DE CERA Y MIEL DE ABEJA.			
• A01270101 - CULTIVO DE CAFÉ.			
• M70200401 - PRESTACIÓN DE ASESORAMIENTO Y AYUDA A LAS EMPRESAS Y LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS EN MATERIA DE PLANIFICACIÓN, ORGANIZACIÓN, EFICIENCIA Y CONTROL, INFORMACIÓN ADMINISTRATIVA, ETCÉTERA.			
• G46301401 - VENTA AL POR MAYOR DE CAFÉ.			
Establecimientos			
Abiertos 1	Cerrados 2		
Obligaciones tributarias			
• 2011 DECLARACION DE IVA			

Razón Social	Número RUC
ASOCIACION AGROARTESANAL DE PRODUCTORES ECOLOGICOS DE PALANDA Y CHINCHIPE	1191707806001

- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores


No registra



Código de verificación:	CATRCR2022001038633
Fecha y hora de emisión:	03 de mayo de 2022 09:12
Dirección IP:	10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2. Estado de Resultados año 2021.

		APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN	
ESTADO DE RESULTADOS			
Periodo: 01-01-2021 - 31-12-2021			
Código	Cuenta		Saldo
4.	INGRESOS		1,434,652.84
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	1,382,681.17	
4.1.1.	VENTA DE BIENES	1,371,401.25	
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	21,124.28	
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	21,124.28	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	1,350,276.97	
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	1,194,216.50	
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFÉ	156,060.47	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	11,164.92	
4.1.2.01	VENTAS 12% SERVICIOS	2,831.89	
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFÉ	6,027.50	
4.1.2.03	VENTAS 0% SERVICIO DE SECADO DE CACAO	10.00	
4.1.2.04	CERTIFICACION ORGANICA	2,295.53	
4.1.3.	DEVOLUCION EN VENTAS	115.00	
4.1.3.01	DEVOLUCION EN BIENES	115.00	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678.03	
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	678.03	
4.2.1.04	MULTAS	868.03	
4.2.1.05	INGRESOS VARIOS	10.00	
4.3.	OTROS INGRESOS	51,293.64	
4.3.1.	OTROS INGRESOS	51,293.64	
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO FLO Y SPP	40,243.95	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	1,324.53	
4.3.1.11	OTROS INGRESOS JOVENES	4,725.16	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	5,000.00	
5.	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		1,183,005.77
5.1.	COSTO DE PRODUCCION	1,176,849.31	
5.1.1.	COMPRAS NETAS	1,176,849.31	
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	1,176,803.81	
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	1,176,557.31	
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	1,053,157.25	
5.1.1.01.01.02	MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS	6,654.00	
5.1.1.01.01.03	COSTO DE VENTA PLATANO(TRANSPORTE Y MATERIALES)	450.00	
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFÉ TOSTADO MOLIDO	600.00	
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	260.00	
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLATANO	1,262.32	
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFE ORGANICO	84,385.61	
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO	29,788.13	
5.1.1.01.02	COMPRA DE PLATANO	246.50	

Código	Cuenta	Saldo
5.1.1.03	DEVOLUCION DE COMPRA DE GAS	45.50
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,850.13
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,850.13
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	664.98
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFE	1,603.90
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFE	581.25
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	13,306.33
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	13,306.33
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	5,949.95
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4,732.18
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	180.00
5.3.1.04	ENVÍO DE MUESTRAS	3.57
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	1,913.21
5.3.1.06	REEMBOLSO DE GASTOS FAPECAFES	27.42
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500.00
6.	GASTOS	129,437.83
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	113,631.95
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	42,165.33
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	18,285.78
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	16,680.86
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REPLAZOS	1,604.90
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4,630.78
6.1.1.02.01	DECIMO TERCER SUELDO	1,390.07
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,066.56
6.1.1.02.04	VACACIONES	597.81
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1,576.34
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	8,862.10
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	5,967.92
6.1.1.03.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS NACIONAL	1,898.75
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	1,195.43
6.1.1.04.	APORTES AL IESS	2,196.67
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,859.98
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	169.85
6.1.1.04.05	IECE Y SECAP	166.84
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACION	8,190.00
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	7,200.00
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	990.00
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	71,466.62
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	9,463.41
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	150.96
6.1.2.01.04	SEVICIOS DE SEGUROS	4,752.05
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	338.39
6.1.2.01.08	LIMPIEZA	90.00
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	353.39
6.1.2.01.11	EMISION DE CHEQUERA	415.00
6.1.2.01.12	SERVICIOS PROFESIONALES	28.12
6.1.2.01.13	SERVICIO DE CATAACION DE CAFE	2,835.50

Código	Cuenta	Saldo
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACION	9,719.92
6.1.2.02.01	EDIFICIOS Y LOCALES	4,367.73
6.1.2.02.03	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	1,942.99
6.1.2.02.04	EQUIPOS DE OFICINA	120.64
6.1.2.02.07	VEHICULO	3,288.66
6.1.2.03.	MATERIALES Y SUMINISTROS	12,356.80
6.1.2.03.01	UTILES DE OFICINA	1,358.85
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	614.70
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	3,313.18
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	7,070.07
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLOGICOS	1,839.57
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	1,689.57
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS	150.00
6.1.2.05.	SERVICIOS COOPERATIVOS	400.00
6.1.2.05.03	EDUCACION Y CAPACITACION	400.00
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1,596.68
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,419.91
6.1.2.06.06	IMPUESTOS VEHICULARES	166.77
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	19,252.40
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1,000.00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	14,307.40
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS RODEGUERO	2,185.00
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIC	520.00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	1,240.00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	7,974.58
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	3,214.60
6.1.2.08.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	408.29
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	2,266.25
6.1.2.08.04	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	266.59
6.1.2.08.06	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	1,638.97
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	159.88
6.1.2.10.	SERVICIOS BASICOS	3,415.99
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	1,376.49
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	542.53
6.1.2.10.04	INTERNET	900.00
6.1.2.10.05	TELEFONO FIJO	186.49
6.1.2.10.06	CELULARES	410.48
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	2,359.20
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRALES	2,359.20
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	3,098.07
6.1.2.12.01	DONACIONES	3,098.07
6.3.	OTROS GASTOS	15,805.88
6.3.1.	OTROS GASTOS	15,805.88
6.3.1.01	REMBOLSO DE GASTOS	1,627.95
6.3.1.02	COMISIONES POR SERVICIOS DE GESTION	2.00
6.3.1.04	OTROS GASTOS	12,323.08
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	411.25

Código	Cuenta	Saldo
6.3.1.06	IVA GASTO	1,439.59
6.3.1.07	GASTOS DE GESTIÓN	2.00
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112,209.24

APECAP
RUC: 1191707806031
ACUERDO MINISTERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR(A)

Anexo 3. Estado de Situación Financiera año 2021.

APECAP		APECAP	
1191707806001		1191707806001	
ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN		ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
		Periodo:	01-01-2021 - 31-12-2021
Código	Cuenta		Saldo
1.	ACTIVO		449,079.68
1.1.	CORRIENTES	271,390.95	
1.1.1.	DISPONIBLES	18,723.06	
1.1.1.01.	CAJA	441.10	
1.1.1.01.04	FONDO ROTATIVO	175.88	
1.1.1.01.06	FONDOS A DEPOSITAR	265.22	
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	972.78	
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	972.78	
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA CTA	131.63	
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	753.12	
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE ZAMORA 901646	30.59	
1.1.1.02.01.06	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CACPE ZAMORA 901773 COMERCIO	57.44	
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	17,309.18	
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN ECUADOR NRO. 0470007513	17,309.18	
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	226,890.44	
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	214,112.90	
1.1.2.01.01	CLIENTES	206,227.21	
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4,203.36	
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	458.10	
1.1.2.01.10	CUENTA POR COBRAR RITA	166.67	
1.1.2.01.11	CUENTA POR COBRAR VARIOS SOCIOS	106.00	
1.1.2.01.13	CUENTA POR COBRAR PROYECTO JOVENES	2,951.56	
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27.82	
1.1.2.04.05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	27.82	
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15,549.71	
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	15,537.93	
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	15,213.68	
1.1.2.05.01.02	ANTICIPO A PERSONAL	15.00	
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	309.25	
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	11.78	
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	11.78	
1.1.2.06.	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-2,799.99	
1.1.2.06.01	SOCIOS/ASOCIADOS	-303.73	
1.1.2.06.02	CLIENTES	-2,496.26	
1.1.3.	MATERIA PRIMA	20,514.49	
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	7,249.04	
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	2,987.43	
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	2,987.43	
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	10,278.02	

Código	Cuenta	Saldo
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	10,278.02
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	5,262.96
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	5,262.96
1.1.4.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE	13.90
1.1.4.03.02.01	CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑO EN CURSO	13.90
1.1.4.03.05.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	5,249.06
1.1.4.03.05.01	IVA CREDITO TRIBUTARIO	5,249.06
1.2.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	177,688.73
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	176,169.69
1.2.1.01	TERRENOS	115,115.39
1.2.1.02	EDIFICIOS LOCALES	72,976.81
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	6,402.17
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	38,600.72
1.2.1.06	EQUIPOS DE OFICINA	8,138.68
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	6,298.89
1.2.1.11.	DEPRECIACION ACUMULADA	-67,362.87
1.2.1.11.02	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-37,619.85
1.2.1.11.03	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-2,563.97
1.2.1.11.04	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-17,425.48
1.2.1.11.07	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-4,344.86
1.2.1.11.09	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-5,408.71
1.2.3.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1,519.04
1.2.3.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1,519.04
2.	PASIVOS	15,535.16
2.1.	CORRIENTES	15,535.16
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	15,535.16
2.1.1.01.	PROVEEDORES	14,352.95
2.1.1.01.01.	DE BIENES	14,352.95
2.1.1.01.01.02	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	9,285.35
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	5,087.60
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	404.78
2.1.1.02.05.	APORTES AL IEES	404.78
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	256.99
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	133.80
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	11.99
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	597.39
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	245.36
2.1.1.03.01.02	1% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	35.59
2.1.1.03.01.06	10% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	54.97
2.1.1.03.01.06	1.75% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	149.72
2.1.1.03.01.07	2.75% RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR	5.08
2.1.1.03.02.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	352.03
2.1.1.03.02.01	IVA RETENIDO POR PAGAR 30%	88.73
2.1.1.03.02.02	IVA RETENIDO POR PAGAR 70%	197.34
2.1.1.03.02.04	IVA RETENIDO POR PAGAR 100%	65.96
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	0.03
2.1.1.08.01.	DE BIENES	0.03


Código	Cuenta	Saldo
2.1.1.08.01.03	ANTICIPO DE CLIENTES	0,03
2.1.1.09.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	180,01
2.1.1.09.04	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	180,01
3.	PATRIMONIO	433,544.52
3.1.	CAPITAL	433,544.52
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	63,722.92
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	63,722.92
3.1.3.	DONACIONES	50,128.32
3.1.3.01	DCNACIONES	50,128.32
3.1.4.	RESULTADOS	219,079.44
3.1.4.01.	RESULTADOS	219,079.44
3.1.4.01.01	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112,209.24
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	106,870.20
3.1.5.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.01	SUPERAVIT/DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y	100,613.84
	PASIVO + CAPITAL	449,079.68

APECAP
RUC: 1191707806031
ACUERDO M - SERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR(A)

Anexo 4. Estado de Resultados año 2022.

 APECAP 1191707806001 ZAMORA CHINCHIPE / PALANDA / PALANDA / SN			
ESTADO DE RESULTADOS			
		Periodo:	01-01-2022 - 31-12-2022
Codigo	Cuenta		Saldo
4.	INGRESOS		631,410.98
4.1.	INGRESOS POR VENTAS	556,442.82	
4.1.1.	VENTA DE BIENES	553,774.57	
4.1.1.01.	VENTA DE BIENES GRAVADAS CON IVA	14,291.33	
4.1.1.01.01	VENTAS 12% BIENES	14,291.33	
4.1.1.02.	VENTA DE BIENES NO GRAVADAS CON IVA	539,483.24	
4.1.1.02.01	VENTAS 0% BIENES	512,488.50	
4.1.1.02.02	INGRESOS POR REAJUSTE DE CALIDAD DE CAFE	26,994.74	
4.1.2.	VENTA DE SERVICIOS	2,668.25	
4.1.2.02	VENTAS 0% SERVICIO SECADO DE CAFE	2,032.56	
4.1.2.04	CERTIFICACION ORGANICA	635.69	
4.2.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3,360.00	
4.2.1.	INGRESOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	3,360.00	
4.2.1.04	MULTAS	3,360.00	
4.3.	OTROS INGRESOS	71,608.16	
4.3.1.	OTROS INGRESOS	71,608.16	
4.3.1.04	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	5,519.90	
4.3.1.05	INGRESO POR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	64,633.46	
4.3.1.06	INTERESES GANADOS	280.57	
4.3.1.10	REDONDEO DE DECIMALES	0.42	
4.3.1.12	OTROS INGRESOS	1,173.81	
5.	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		756,384.30
5.1.	COSTO DE PRODUCCION	743,137.68	
5.1.1.	COMPRAS NETAS	742,691.43	
5.1.1.01.	COMPRA DE BIENES	742,681.43	
5.1.1.01.01.	MERCADERIAS	742,681.43	
5.1.1.01.01.01	COMPRAS DE MATERIALES Y ABONOS	474,567.64	
5.1.1.01.01.04	ENVASADO - ETIQUETADO DE CAFE TOSTADO MOLIDO	560.00	
5.1.1.01.01.05	ENVASADO DE MIEL DE ABEJA	180.00	
5.1.1.01.01.06	SERVICIO DE ACOPIO Y PELADO DE PLATANO	989.64	
5.1.1.01.01.07	REAJUSTE DE COSECHA CAFE ORGANICO	181,483.38	
5.1.1.01.01.08	PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	54,400.83	
5.1.1.01.01.09	AJUSTE DE PRECIO DE CAFE	3,525.20	
5.1.1.01.01.10	REAJUSTE COSECHA POR LIQUIDAR	28,994.74	
5.1.1.03	DEVOLUCION DE COMPRA DE GAS	10.00	
5.1.3.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION	446.25	
5.1.3.07	OTROS GASTOS INDIRECTOS	446.25	
5.2.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,547.00	
5.2.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS PRODUCIDOS	2,547.00	

Código	Cuenta	Saldo
5.2.1.02	SERVICIO DE TRILLADO Y TOSTADO DE CAFÉ	102.60
5.2.1.03	DONACIONES Y CONSUMO CAFE	2,115.44
5.2.1.05	SERVICIO DE ESTIBAJE DE CAFE	328.96
5.3.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	10,699.62
5.3.1.	COSTOS DE VENTAS DE ARTICULOS COMERCIALIZADOS	10,699.62
5.3.1.01	TRANSPORTE DE CAFÉ	3,499.00
5.3.1.02	INSPECCIONES EXTERNAS	4,166.95
5.3.1.03	EMISIÓN DE TC	530.00
5.3.1.05	INSPECCIONES A FINCAS	2,003.67
5.3.1.07	TRANSPORTE DE PLÁTANO	500.00
6.	GASTOS	121,345.72
6.1.	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	98,897.03
6.1.1.	GASTOS DE PERSONAL	35,708.43
6.1.1.01.	REMUNERACIONES	17,285.92
6.1.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	15,705.92
6.1.1.01.03	EVENTUALES Y REPLAZOS	1,580.00
6.1.1.02.	BENEFICIOS SOCIALES	4,454.97
6.1.1.02.01	DECIMO TECER SUELDO	1,488.80
6.1.1.02.02	DECIMO CUARTO SUELDO	1,133.44
6.1.1.02.04	VACACIONES	144.41
6.1.1.02.05	APORTE PERSONAL	1,688.32
6.1.1.03.	GASTOS DE ALIMENTACION, MOVILIZACION Y UNIFORMES	4,837.00
6.1.1.03.01	ALIMENTACION	3,498.50
6.1.1.03.02	TRANSPORTE DE PASAJEROS NACIONAL	475.50
6.1.1.03.04	UNIFORMES Y PRENDAS DE VESTIR	863.00
6.1.1.04.	APORTES AL IESS	2,620.54
6.1.1.04.01	APORTE PATRONAL	1,992.08
6.1.1.04.02	FONDOS DE RESERVA	449.82
6.1.1.04.06	IECE Y SECAP	178.64
6.1.1.05.	PAGO DE DIETAS Y GASTOS DE PRECIACION	6,510.00
6.1.1.05.04	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA	6,030.00
6.1.1.05.05	DIETAS A LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE VIGILANCIA	480.00
6.1.2.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	63,188.60
6.1.2.01.	GASTOS GENERALES Y SERVICIO	16,354.60
6.1.2.01.02	GASTO SERVICIO BANCARIO	106.61
6.1.2.01.04	SEGUROS DE VIDA	7,000.00
6.1.2.01.06	SEGUROS DE VEHICULO	444.97
6.1.2.01.07	COMUNICACIÓN, PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,323.02
6.1.2.01.09	SERVICIO DE IMPRENTA	603.00
6.1.2.01.10	GASTO SERVICIO DE DIGITALIZACIÓN	550.00
6.1.2.01.11	EMISION DE CHEQUERA	327.00
6.1.2.02.	MANTENIMIENTO Y REPARACION	5,592.51
6.1.2.02.07	VEHICULO	5,403.26
6.1.2.02.08	MOTOCICLETA	189.25
6.1.2.03.	MATERIALES Y SUMINISTROS	6,888.31
6.1.2.03.01	UTILES DE OFICINA	1,625.42
6.1.2.03.02	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	765.90

Código	Cuenta	Saldo
6.1.2.03.03	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2,521.65
6.1.2.03.05	MATERIALES Y SUMINISTROS PARA BODEGA	1,875.34
6.1.2.04.	SISTEMAS TECNOLOGICOS	1,721.45
6.1.2.04.03	MANTENIMIENTO DE EQUIPO SOFTWARE / HARDWARE	840.00
6.1.2.04.04	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS INFORMATICOS	881.45
6.1.2.06.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2,259.80
6.1.2.06.01	IMPUESTOS FISCALES	15.78
6.1.2.06.02	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,680.04
6.1.2.06.04	MULTAS	310.50
6.1.2.06.05	INTERESES DE MORA	7.04
6.1.2.06.06	IMPUESTOS VEHICULARES	246.46
6.1.2.07.	SERVICIOS VARIOS	15,735.86
6.1.2.07.04	HONORARIOS DE AUDITORIA INTERNA Y EXTERNA	1,000.00
6.1.2.07.07	HONORARIOS POR SERVICIOS	11,583.49
6.1.2.07.08	HONORARIOS POR SERVICIOS BODEGUERO	1,787.37
6.1.2.07.09	SERVICIOS SIG	665.00
6.1.2.07.10	HONORARIOS CHOFER DE APECAP	700.00
6.1.2.08.	DEPRECIACIONES	10,166.06
6.1.2.08.01	DEPRECIACION EDIFICIOS Y LOCALES	3,648.84
6.1.2.08.02	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	627.46
6.1.2.08.03	DEPRECIACION MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	4,392.14
6.1.2.08.05	DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	1,293.58
6.1.2.08.09	BAJA DE ACTIVOS FIJOS	0.01
6.1.2.08.10	DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO	204.03
6.1.2.10.	SERVICIOS BASICOS	3,638.69
6.1.2.10.01	ENERGIA ELECTRICA	2,062.55
6.1.2.10.03	AGUA POTABLE	267.81
6.1.2.10.04	INTERNET	810.00
6.1.2.10.05	TELEFONO FIJO	199.41
6.1.2.10.06	CELULARES	298.92
6.1.2.11.	CUENTAS INCOBRABLES	350.18
6.1.2.11.01	GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	350.18
6.1.2.12.	OTROS GASTOS	681.14
6.1.2.12.01	DONACIONES	681.14
6.3.	OTROS GASTOS	22,448.69
6.3.1.	OTROS GASTOS	22,448.69
6.3.1.01	REEMBOLSO DE GASTOS	2,186.01
6.3.1.03	REDONDEO DE DECIMALES	0.04
6.3.1.04	OTROS GASTOS	16,458.35
6.3.1.05	ENVÍO DE ENCOMIENDAS	84.11
6.3.1.06	IVA GASTO	88.86
6.3.1.07	GASTOS DE GESTION	15.87
6.3.1.8	OTROS GASTOS AÑOS ANTERIORES	3,635.45
3.1.4.01.03	PERDIDA DEL EJERCICIO	246,319.04

01-001	...	...
01-002	...	...
01-003	...	...
01-004	...	...
01-005	...	...
01-006	...	...
01-007	...	...
01-008	...	...
01-009	...	...
01-010	...	...
01-011	...	...
01-012	...	...
01-013	...	...
01-014	...	...
01-015	...	...
01-016	...	...
01-017	...	...
01-018	...	...
01-019	...	...
01-020	...	...
01-021	...	...
01-022	...	...
01-023	...	...
01-024	...	...
01-025	...	...
01-026	...	...
01-027	...	...
01-028	...	...
01-029	...	...
01-030	...	...
01-031	...	...
01-032	...	...
01-033	...	...
01-034	...	...
01-035	...	...
01-036	...	...
01-037	...	...
01-038	...	...
01-039	...	...
01-040	...	...
01-041	...	...
01-042	...	...
01-043	...	...
01-044	...	...
01-045	...	...
01-046	...	...
01-047	...	...
01-048	...	...
01-049	...	...
01-050	...	...
01-051	...	...
01-052	...	...
01-053	...	...
01-054	...	...
01-055	...	...
01-056	...	...
01-057	...	...
01-058	...	...
01-059	...	...
01-060	...	...
01-061	...	...
01-062	...	...
01-063	...	...
01-064	...	...
01-065	...	...
01-066	...	...
01-067	...	...
01-068	...	...
01-069	...	...
01-070	...	...
01-071	...	...
01-072	...	...
01-073	...	...
01-074	...	...
01-075	...	...
01-076	...	...
01-077	...	...
01-078	...	...
01-079	...	...
01-080	...	...
01-081	...	...
01-082	...	...
01-083	...	...
01-084	...	...
01-085	...	...
01-086	...	...
01-087	...	...
01-088	...	...
01-089	...	...
01-090	...	...
01-091	...	...
01-092	...	...
01-093	...	...
01-094	...	...
01-095	...	...
01-096	...	...
01-097	...	...
01-098	...	...
01-099	...	...
01-100	...	...


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR(A)
APECAP
RUC: 1191707806031
ACUERDO M. Y SERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR

Anexo 5. Estado de Situación Financiera año 2022

Código	Cuenta	Saldo
1.	ACTIVO	298,493.95
1.1.	CORRIENTES	128,030.94
1.1.1.	DISPONIBLES	15,375.96
1.1.1.01.	CAJA	17.20
1.1.1.01.02	CAJA CHICA	17.20
1.1.1.02.	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO	6,816.34
1.1.1.02.01.	CUENTAS DE AHORRO	6,816.34
1.1.1.02.01.01	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA CTA	1,165.37
1.1.1.02.01.02	CTA DE AHORRO PLANIFICADO CREDIAMIGO LTDA 03008565	900.41
1.1.1.02.01.04	COOP. DE AHORRO Y CREDITO CACPE ZAMORA 601546	4,750.56
1.1.1.03.	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8,542.42
1.1.1.03.03	CTA. CTE. BAN. ECUADOR NRO. 0470007513	8,542.42
1.1.2.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	86,890.26
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	54,825.07
1.1.2.01.01	CUENTAS	35,017.75
1.1.2.01.04	CUENTAS POR COBRAR PLATANO	4,203.36
1.1.2.01.07	CUENTAS POR COBRAR MATERIALES Y ABONOS	242.10
1.1.2.01.15	CUENTA POR COBRAR PREMIOS FAPECAFES	15,361.86
1.1.2.05.	ANTICIPO A PROVEEDORES	35,215.36
1.1.2.05.01.	A PROVEEDORES DE BIENES	28,364.55
1.1.2.05.01.01	ANTICIPO A SOCIOS DE APECAP	28,205.30
1.1.2.05.01.05	ANTICIPO A SOCIOS MIEL DE ABEJA	159.25
1.1.2.05.02.	A PROVEEDORES DE SERVICIOS	6,850.81
1.1.2.05.02.01	ANTICIPO A PROVEEDORES	5,050.81
1.1.2.05.02.02	ANTICIPO PERSONAL	1,800.00
1.1.2.06.	PROVISION INCOBRABLES DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	-3,150.17
1.1.2.06.01	SOCIOS/ASOCIADOS	-303.73
1.1.2.06.02	CLIENTES	-2,846.44
1.1.3.	INVENTARIO FINAL	18,602.97
1.1.3.01	MATERIA PRIMA	8,954.38
1.1.3.03.	PRODUCTOS TERMINADOS	1,364.27
1.1.3.03.03	PRODUCTO TERMINADO	1,364.27
1.1.3.04.	MERCADERIA PARA LA VENTA	8,284.32
1.1.3.04.01	MATERIALES Y ABONOS	6,352.57
1.1.3.04.02	MATERIA PRIMA ABONOS	1,931.75
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7,161.75
1.1.4.03.	IMPUESTOS AL SRI POR COBRAR	7,161.75
1.1.4.03.05.	CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	7,161.75
1.1.4.03.05.01	IVA CREDITO TRIBUTARIO	7,161.75

Código	Cuenta	Saldo
1.2.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	170,463.01
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	168,964.63
1.2.1.01	TERRENOS	115,115.39
1.2.1.02	EDIFICIOS LOCALES	72,976.81
1.2.1.04	MUEBLES Y ENSERES	7,802.17
1.2.1.05	MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	36,600.72
1.2.1.07	MAQUINARIA Y EQUIPO	6,138.58
1.2.1.08	EQUIPOS DE COMPUTACION	7,859.89
1.2.1.11.	DEPRECIACION ACUMULADA	-77,528.93
1.2.1.11.02	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS Y LOCALES	-41,268.69
1.2.1.11.03	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-3,191.44
1.2.1.11.04	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y HERRAMIENTAS	-21,817.62
1.2.1.11.07	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACION	-5,638.44
1.2.1.11.09	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-5,612.74
1.2.3.	OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	1,498.38
1.2.3.02	INVERSIONES LARGO PLAZO	1,498.38
2.	PASIVOS	109,633.38
2.1.	CORRIENTES	109,633.38
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	109,633.38
2.1.1.01.	PROVEEDORES	67,937.81
2.1.1.01.01.	DE BIENES	67,937.81
2.1.1.01.01.01	PROVEEDORES	8,679.78
2.1.1.01.01.05	CUENTAS POR PAGAR PROYECTO RIKOLTO	3,200.00
2.1.1.01.01.06	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO SPP	24,423.36
2.1.1.01.01.07	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	3,879.93
2.1.1.01.01.08	CUENTAS POR PAGAR REAJUSTE COSECHA CAFE	26,984.74
2.1.1.01.01.09	CUENTAS POR PAGAR PREMIO COMERCIO JUSTO FAIRTRADE	760.00
2.1.1.02.	OBLIGACIONES PATRONALES	524.85
2.1.1.02.05.	APORTES AL IESS	524.85
2.1.1.02.05.01	APORTE PERSONAL	326.41
2.1.1.02.05.02	APORTE PATRONAL	182.11
2.1.1.02.05.03	IECE Y SECAP	16.33
2.1.1.03.	OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI	1,170.72
2.1.1.03.01.	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA	1,170.72
2.1.1.03.01.08	SRI POR PAGAR	1,170.72
2.1.1.08.	ANTICIPO DE CLIENTES	40,000.00
2.1.1.08.01.	DE BIENES	40,000.00
2.1.1.08.01.04	INGRESOS DIFERIDOS	40,000.00
3.	PATRIMONIO	188,860.57
3.1.	CAPITAL	188,860.57
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	65,122.92
3.1.1.02	CERTIFICADOS DE APORTACION	65,122.92
3.1.3.	DONACIONES	51,689.32
3.1.3.01	DONACIONES	51,689.32
3.1.4.	RESULTADOS	-28,565.51
3.1.4.01.	RESULTADOS	-28,565.51
3.1.4.01.03	PERDIDA DEL EJERCICIO	-246,319.04

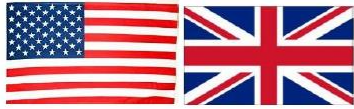
Código	Cuenta	Saldo
3.1.4.01.04	RESULTADOS ACUMULADOS	217,753.53
3.1.5.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.	REVALUACIONES	100,613.84
3.1.5.01.01	SUPERAVIT/ DEFICIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y	100,613.84
	PASIVO + CAPITAL	298,493.95


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR(A)

APECAP
RUC: 1191707806071
ACUERDO MINISTERIAL # 662
PALANDA - ECUADOR

Anexo 7. *Certificación de la traducción del resumen del trabajo de investigación.*



BRYAN DARIO RUIZ QUEZADA
PERITO ACREDITADO POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA
PARA EL IDIOMA INGLÉS



Loja 15 de Febrero de 2024

A quien corresponda. –

Yo, Bryan Darío Ruiz Quezada, con numero de cedula 1104343064, en mi calidad de Perito Acreditado por la Judicatura para el Idioma Inglés, certifico que he traducido el **resumen** del trabajo de investigación denominado **“Análisis Financiero de la Asociación Agroartesanal de Productores Ecológicos de Palanda y Chinchipe, periodos 2021-2022.”** perteneciente a la Srta. **Lisbeth Katherin Segura Soto** con número de cédula **1450116692** estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoria de la Universidad Nacional de Loja.

Además, dejo sentado que, de ser necesario, puedo ser contactado posteriormente en caso de necesitar cualquier aclaración respecto del presente documento.

Atentamente:



Ing. Mgs. Bryan Ruiz Q.
PERITO CALIFICADO
LICENCIA No. 1258631



0993740174

email: bryan_d1990@hotmail.com