

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ

EXTENSIÓN EL CARMEN



**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TÍTULO:

Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)

AUTORA: Melanie Minenlly Zambrano Pita

TUTOR: Ing. Ana Maribel Zambrano Vera, Mgs

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio

Carrera de Contabilidad y Auditoría

El Carmen, Manabí

	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A).	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1 Página 1 de 1

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutor(a) de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio Extensión de El Carmen de la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí, CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Integración Curricular, bajo la autoría de la estudiante Zambrano Pita Melanie Minenlly, legalmente matriculado/a en la carrera de Contabilidad y Auditoría, período académico 2023-2024, cumpliendo el total de 384 horas, cuyo tema del proyecto es "Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A (2021-2022)".

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el Reglamento de Régimen Académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometida a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente.

Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de Ley en contrario.

Lugar, 26 de julio de 24

Lo certifico,


 ...Ing. Ana Maribel Zambrano Vera, Mgs.
 Docente Tutor(a)
 Área: Contabilidad

Nota 1: Este documento debe ser realizado únicamente por el/la docente tutor/a y será receptado sin enmendaduras y con firma física original.

Nota 2: Este es un formato que se llenará por cada estudiante (de forma individual) y será otorgado cuando el Informe de similitud sea favorable y además las fases de la Unidad de Integración Curricular estén aprobadas.



UNIVERSIDAD LAICA "ELOY ALFARO" DE MANABÍ

EXTENSIÓN EL CARMEN

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Los miembros del Tribunal Examinador aprueban el Trabajo de Titulación con modalidad Proyecto Integrador, titulado "Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)", cuyo autor es Zambrano Pita Melanie Minenlly de la Carrera de Licenciada en Contabilidad y Auditoría y como Tutor de Trabajo de Titulación el Ing. Ana Maribel Zambrano Vera, Mg.

El Carmen, agosto de 2024

Dra. Nelly Yolanda Moreira Mero, PhD.
Presidente del tribunal de titulación

Ing. Milton Geovanny Zambrano Rivera, Mg.
Miembro del tribunal de titulación

Ing. Pablo Edison Ávila Ramírez, Mg.
Miembro del tribunal de titulación

DECLARACIÓN DE AUDITORÍA

Yo, **Zambrano Pita Melanie Minenlly**, portadora de la cédula de ciudadanía número 1314775469, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica “Eloy Alfaro” de Manabí, Extensión El Carmen, afirmo que las opiniones, análisis y resultados obtenidos a través de los distintos instrumentos de investigación, que se resumen en las recomendaciones y conclusiones de esta investigación titulada **“Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)”**, son de carácter exclusivo de la autora. Estos están respaldados por el criterio de profesionales especializados, tal como se detalla en la bibliografía que sustenta este trabajo. Asimismo, declaro que el patrimonio intelectual del presente trabajo investigativo está a disposición de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, Extensión El Carmen.

Atentamente,



Zambrano Pita Melanie Minenlly

AUTORA

DEDICATORIA

Quiero expresar mi más profundo agradecimiento. En primer lugar, a Dios, por permitirme alcanzar una meta más en mi vida.

A mis padres, Yadira Pita y Ricardo Zambrano, expreso mi infinita gratitud por ser el pilar fundamental en este recorrido académico. Siempre me han brindado su apoyo incondicional y las herramientas necesarias para alcanzar mis metas.

A mi querido compañero de vida, Erick Molina, le agradezco profundamente por su apoyo y compañía en esta etapa. A mi amada hija, Alanis Molina, le agradezco por ser mi razón de lucha y mi constante inspiración.

También quiero extender mi gratitud a mis familiares y amigos, quienes me han brindado su apoyo incondicional. Gracias a cada uno de ustedes por estar a mi lado en los momentos en que más los necesitaba.

Zambrano Pita Melanie Minenlly

AUTORA

RECONOCIMIENTO

A la distinguida Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y de Comercio de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí Extensión El Carmen, expreso mi más profundo agradecimiento por la invaluable oportunidad que me han brindado de formarme como un profesional íntegro y con un alto sentido de la ética.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a todos los docentes que participaron en mi formación profesional. Cada uno de ustedes ha desempeñado un papel fundamental en mi desarrollo académico y personal. Gracias a su dedicación, paciencia y conocimientos, he podido adquirir las habilidades y competencias necesarias para enfrentar los desafíos de mi carrera. Su apoyo y orientación han sido invaluable, y les estaré eternamente agradecido por su contribución a mi crecimiento profesional

Mi más profunda gratitud a la Ing. Maribel Zambrano por proporcionarme la orientación y el apoyo indispensable para la elaboración de mi trabajo de titulación. Su experticia, paciencia y compromiso fueron esenciales para llevar a cabo este proyecto.

Zambrano Pita Melanie Minenlly

AUTORA

RESUMEN

El presente proyecto de investigación tiene como objetivo principal diseñar una guía de análisis financiero que permita medir la rentabilidad de Dealfruit S.A. durante los períodos 2021-2022. La empresa enfrenta la problemática de no contar con un sistema estructurado para llevar a cabo análisis financieros, lo que limita su capacidad para obtener una visión clara y precisa de su rentabilidad.

Para abordar esta problemática, se emplearon los métodos descriptivo y analítico, que permitieron evaluar la situación financiera de la empresa en detalle. Como parte del proceso de recolección de datos, se utilizaron técnicas de entrevista con los principales responsables de las finanzas de la empresa, lo que proporcionó información valiosa y contextualmente relevante para el análisis.

Los resultados principales de la investigación, obtenidos mediante la aplicación de los métodos mencionados, revelan un panorama claro sobre la rentabilidad de Dealfruit S.A. Los análisis financieros realizados proporcionan una base sólida para la toma de decisiones estratégicas que buscan mejorar la eficiencia financiera de la empresa y garantizar su crecimiento sostenible en el futuro.

ÍNDICE

PORTADA	I
CERTIFICACIÓN	II
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	III
DECLARACIÓN DE AUDITORÍA	IV
DEDICATORIA	V
RESUMEN	VII
ÍNDICE DE TABLAS	XIV
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	XV
ÍNDICE DE FIGURAS	XV
INTRODUCCIÓN.....	XVII
CAPÍTULO I.....	1
1. MARCO TEÓRICO	1
1.1. Análisis financiero.....	1
1.1.1. Importancia de análisis financiero	1
1.1.2. Objetivo del análisis financiero	2
1.2. Estados de situación financiera.....	2
1.3. Estados de resultados.....	3
1.4. Análisis vertical	4
1.5. Análisis horizontal.....	5

1.6.	Rentabilidad.....	5
1.6.1.	Importancia de rentabilidad.....	6
1.6.2.	Tipos de rentabilidad.....	6
1.7.	Indicadores financieros.....	7
1.8.	Indicadores de rentabilidad.....	8
1.8.1	Rentabilidad neta del activo	9
1.8.2.	Margen bruto.....	9
1.8.3.	Margen operacional.....	9
1.9.	Indicadores de solvencia.....	10
1.9.1.	Endeudamiento del activo	10
1.9.2.	Endeudamiento Patrimonial.....	11
1.9.3.	Apalancamiento.....	11
CAPÍTULO II.....		12
2.	DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO	12
2.1.	Descripción de la empresa.....	12
2.1.1.	Misión.....	12
2.1.2.	Visión.....	13
2.1.3.	Organigrama	13

2.2. Métodos de la investigación	13
2.2.1. Métodos Descriptivo.....	13
2.2.2. Método Analítico.....	14
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección	14
2.3.1. Entrevista.....	14
2.4. Población y muestra	18
2.4.1. Población.....	18
2.4.2. Muestra.....	18
CAPÍTULO III	19
3. DISEÑO DE LA PROPUESTA.....	19
3.1 Título de la propuesta.....	19
3.2 Justificación de la propuesta	19
3.3 Objetivos	19
3.3.1 Objetivo general.....	19
3.3.2 Objetivos específicos	20
3.4 Base Legal.....	20
3.5 Desarrollo de la propuesta.....	21
ÍNDICE.....	22
1. INTRODUCCIÓN.....	25

1.	ABREVIATURAS UTILIZADAS	26
2.	SIMBOLOGÍA	28
3.	BASE LEGAL	29
3.1.	Constitución del Ecuador.....	29
3.2.	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI).....	29
3.3.	Normas Internacional de Contabilidad (NIC 1)	30
3.4.	Norma de Información Financiera (NIF A-3)	30
4.	POLÍTICAS.....	32
4.1.	Políticas para los Estados Financieros.....	32
4.2.	Políticas para Análisis Financieros.....	33
5.	PROCEDIMIENTOS	35
5.1.	Procedimientos para Análisis Vertical	35
5.2.	Procedimientos para Análisis Horizontal	36
5.3.	Procedimientos para Ratios Financieros.....	37
6.3.1	Procedimiento para Indicadores de rentabilidad.....	37
6.3.2.	Procedimiento para Indicadores de Solvencia	41
6.	FLUJOGRAMA	44
7.1	Flujograma del Procedimiento de Análisis Vertical	44
7.2.	Flujograma del Procedimiento de Análisis Horizontal	45

7.3. Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Rentabilidad	46
7.3.1. Flujograma del Procedimiento Rentabilidad neta del Activo	46
7.3.2. Flujograma del Procedimiento de Margen Bruto.....	47
7.3.3. Flujograma del Procedimiento de Margen Operacional	48
7.4. Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Solvencia	49
7.4.1. Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento del Activo	49
7.4.2. Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento Patrimonial.....	50
7.4.3. Flujograma del Procedimiento de Apalancamiento	51
7. SIMULACUIÓN DE ANALISIS FINANCIERO.....	52
7.1. Análisis vertical del estado de situación financiera.....	52
8.2 Análisis Vertical del Estado de Resultados.....	57
8.3 Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera	61
8.4. Indicadores de rentabilidad	67
8.4.1 Rentabilidad Neta del Activo	67
8.4.2. Margen Bruto	68
8.4.3. Margen Operacional.....	69
8.5. Indicadores de solvencia	70
8.5.1. Endeudamiento del Activo	70

8.5.2. Endeudamiento del Patrimonial	71
8.5.3. Apalancamiento.....	72
4. CONCLUSIONES.....	74
5. RECOMENDACIONES	75
6. BIBLIOGRAFÍA	76
7. ANEXOS	79
ANEXO 1: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021	79
ANEXO 2: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2022	80
ANEXO 3: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL 2021	81
ANEXO 4: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL 2022	82
ANEXO 5: ENTREVISTA A LA CONTADORA.....	83
ANEXO 6: ENTREVISTA AL GERENTE DE COMERCIO EXTERIOR.....	84

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Resultados de la entrevista.....	15
Tabla 2 Abreviatura Utilizadas	26
Tabla 3 Simbología	28
Tabla 4 Análisis vertical del estado de situación financiera 2021	52
Tabla 5 <i>Análisis vertical del estado de situación financiera 2022</i>	54
Tabla 6 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados 2021</i>	57
Tabla 7 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados 2022</i>	58
Tabla 8 <i>Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera</i>	61
Tabla 9 <i>Análisis Horizontal de Estado de Resultados</i>	64
Tabla 10 Rentabilidad Neta del Activo	67
Tabla 11 Margen Bruto	68
Tabla 12 <i>Margen Operacional</i>	69
Tabla 15 <i>Endeudamiento del Activo 2021-2022</i>	70
Tabla 16 <i>Endeudamiento del Patrimonial 2021-2022</i>	71
Tabla 17 <i>Apalancamiento</i>	72

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Organigrama de la empresa	13
Ilustración 2 Flujograma de Análisis Vertical	44
Ilustración 3 Flujograma de Análisis Horizontal.....	45
Ilustración 4 Flujograma de Rentabilidad Neta del Activo	46
Ilustración 5 Flujograma de Margen Bruto	47
Ilustración 6 Flujograma de Margen Operacional	48
Ilustración 7 Flujograma de Endeudamiento del Activo	49
Ilustración 8 Flujograma de Endeudamiento Patrimonial	50
Ilustración 9 Flujograma de Apalancamiento.....	51

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Resultados de la entrevista	15
Figura 2 Rentabilidad Neta del Activo	67
Figura 3 Margen Bruto	68
Figura 4 Margen Operacional	69
Figura 7 Endeudamiento del Activo	70
Figura 8 Endeudamiento del Patrimonial	71

Figura 9 Apalancamiento.....	72
-------------------------------------	-----------

INTRODUCCIÓN

En el contexto empresarial actual, la gestión financiera se ha convertido en un pilar fundamental para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento de las organizaciones. Sin embargo, muchas empresas carecen de un sistema estructurado para realizar análisis financieros exhaustivos que proporcionen una visión clara y precisa de su rentabilidad. Esta problemática se manifiesta a diferentes niveles: a nivel macro, se observa que la falta de mecanismos estandarizados en el análisis financiero puede afectar la competitividad en mercados globales; a nivel meso, la ausencia de estos sistemas dentro de sectores específicos, como el agroindustrial, limita la capacidad de las empresas para adaptarse a cambios económicos y regulatorios; y a nivel micro, dentro de las empresas individuales, como Dealfruit S.A., esta carencia puede llevar a una subestimación de los riesgos financieros y a decisiones que comprometen su rentabilidad y crecimiento.

El objetivo de esta investigación es realizar un análisis financiero exhaustivo para medir la rentabilidad de Dealfruit S.A. durante los períodos 2021-2022. Para cumplir con este objetivo, se plantean las siguientes tareas científicas: en primer lugar, aplicar métodos de análisis financieros reconocidos para evaluar el desempeño de la empresa; en segundo lugar, determinar la situación financiera actual de Dealfruit S.A.; y, finalmente, manifestar los resultados obtenidos a partir de dichos análisis y evaluar su influencia en la rentabilidad de la empresa.

Las variables principales de este estudio son el análisis financiero y la rentabilidad. La población y muestra consisten en los estados de resultados y balances de situación financiera correspondientes a los períodos evaluados. Para la recolección de datos, se utilizarán entrevistas con la contadora y el gerente de comercio exterior de la empresa, lo que permitirá complementar la información financiera con una perspectiva interna sobre la situación actual de Dealfruit S.A.

La estructura de esta tesis se organiza en tres capítulos principales. En el primer capítulo, se presentan los fundamentos teóricos que sustentan el análisis financiero, a través de una exhaustiva revisión bibliográfica. El segundo capítulo describe la metodología de investigación, detallando el enfoque y nivel del estudio, la población y muestra seleccionadas, así como las técnicas y métodos aplicados, facilitando la exposición de los resultados obtenidos. Finalmente, el tercer capítulo contiene la propuesta de esta investigación: una guía estructurada de análisis financiero diseñada para medir la rentabilidad de Dealfruit S.A., con el fin de mejorar la toma de decisiones.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1. Análisis financiero

Hilario García, y otros, (2020) mencionan sobre el análisis financiero los siguiente:

El análisis financiero constituye uno de los métodos más habituales que usan las organizaciones para tomar decisiones. Los estados financieros muestran cuál es la realidad económica de la empresa, así como cuáles son los indicadores financieros en se debe buscar una mejora.

Jiménez et al., (2002), como citó en Proaño, (2023). El análisis financiero es una disciplina que utiliza diversas técnicas para evaluar de manera coherente la situación económica de las empresas, facilitando a los involucrados la toma de decisiones informadas

1.1.1. Importancia de análisis financiero

Un análisis financiero es importante para llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado; es decir que, si los resultados son bajos, la labor de la administración o gerencia, será concentrar esfuerzos en incrementar tales resultados; si las cifras indican un nivel cercano, igual o superior a las políticas de la empresa, o a los niveles permitidos de referencia, de igual forma, la empresa trabajará para mantener dichos niveles (Luzuriaga Granda & Ludeña Eras, 2018).

Según Hernández, et al. (2010) como citó Macías Arteaga, (2022):

La importancia del análisis financiero radica en que facilita la toma de decisiones a los diversos usuarios, como son los entes reguladores, acreedores, accionistas, proveedores, propietarios,

administración, inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa.

1.1.2. Objetivo del análisis financiero

Luzuriaga Granda y Ludeña Eras, (2018) anuncian sobre el análisis financiero lo siguiente:

Permite evaluar la posición financiera presente y pasada de la empresa, su propósito es el de obtener un diagnóstico, es decir sus fortalezas y deficiencias, con la intención de tomar las medidas correctivas, así como acciones preventivas en la consecución de los objetivos empresariales.

Zamorano García, (2020) menciona lo siguiente en relación con el objetivo del análisis financiero:

El análisis de la información financiera tiene como propósito proporcionar elementos de juicio para evaluar la situación económica y los resultados operativos de una empresa, así como su evolución a lo largo del tiempo y las tendencias que se revelan. Para identificar las causas de los cambios en la situación financiera y los resultados operativos, es necesario realizar comparaciones de tres tipos: a) comparaciones entre diferentes componentes de los estados financieros de una empresa que tengan una relación de dependencia (razones), b) comparaciones de cifras y razones en estados financieros de distintas fechas o periodos, y c) comparaciones de cifras y razones con las de otros negocios similares.

1.2.Estados de situación financiera

Benítez Guadarrama y Ramírez Roja, (2018) indican que los estados de situación financiera “Muestra información relativa una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad”. El estado de situaciones financiera demuestra información relacionada a los recursos y obligaciones que tienen la empresa a una determinada fecha, esta

información de se suma importancia porque muestra los niveles de riesgo financiero de la empresa.

Para Catacora, 2012 citada por Elizalde, (2019):

El estado de situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad a una fecha determinada, por medio del estado de situación financiera presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio. La presentación de este se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros.

1.3. Estados de resultados

Catacora, 2012 citada por Elizalde, (2019) indica:

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas, refleja las ganancias o pérdidas generadas en un periodo específico por actividades tanto ordinarias como extraordinarias. Este estado abarca un periodo determinado, ya que las ganancias o pérdidas se derivan de diversas actividades realizadas a lo largo del tiempo. Desde una perspectiva financiera, es crucial establecer la correspondencia entre ingresos, costos y gastos en distintos periodos (pág.220)

Cardenas, (2011) como citaron Cadena Martínez, De León Vázquez, y Reyes Martínez, (2018) “Informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento o la disminución del capital contable de una entidad, en desarrollo de sus operaciones propias. Muestra el desempeño del ente en un periodo de tiempo determinado”. El estado de resultado es un documento donde se refleja información relevante sobre las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, en este estado se presenta de manera detallada si se obtuvo utilidades o pérdidas.

1.4. Análisis vertical

Luzuriaga Granda y Ludeña Eras, (2018) mencionan lo siguiente sobre el análisis vertical:

Análisis Vertical o Estático se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias a un periodo o fecha determinada sin relacionarlos con otros. El análisis vertical tiene el carácter de “estático” porque evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado son relacionarlos con otros estados financieros por lo que se lo considera de carácter subjetivo. Fundamentalmente se caracteriza por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros

El análisis vertical tiene como enfoque evaluar un estado financiero ya sea este el balance general o estado de resultado correspondiente a un periodo específico, este método permite valorar la situación financiera de una empresa.

Proaño, (2023) alude lo siguiente el análisis vertical tiene como finalidad mostrar las participaciones relativas, por lo que es necesario contar con información financiera de varios periodos. Esto permitirá entender cómo ha evolucionado la estructura de la empresa en términos de sus activos, pasivos y patrimonio. El análisis vertical concede examinar la estructura financiera de la empresa revelando así las tendencias o desequilibrios, proporciona una visión más precisa, contextualizada disposición financiera y facilita la toma de decisiones estratégicas para el progreso económico de la entidad.

$$AV = \frac{\text{Valor de cada cuenta}}{\text{Base común}} * 100$$

1.5. Análisis horizontal

Según Luzuriaga Granda y Ludeña Eras, (2018) mencionan que:

El Análisis Horizontal, cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales o grupos de cuentas de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizará a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

Proaño, (2023) afirma que: El análisis horizontal tiene como objetivo revelar tendencias, lo que requiere disponer de información financiera de varios periodos. Esto es esencial para entender cómo han respondido las cuentas a los cambios en el entorno de la empresa, el objetivo principal del análisis horizontal es destacar las tendencias, lo cual implica contar con datos financieros de períodos anteriores porque facilitan la comprensión de las cuentas que han tenido variaciones entorno a las actividades económicas durante los periodos analizados.

$$VR = \frac{(Valor\ Final - Valor\ Inicial)}{Valor\ Inicial} * 100$$

1.6. Rentabilidad

Arrunategui (2016) citado por Santos Gonzáles y Castro Siguayro, (2020) considera “la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo, el cual las empresas deben aspirar alcanzar para la obtención de un beneficio necesario para el desarrollo de la empresa”(pág.36). La rentabilidad representa la capacidad de generar rendimiento y beneficios financieros en un ciclo determinado, además tienen una repercusión directa en el progreso y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

Huerta Champa, (2019) es el retorno de la inversión realizada en una organización específica, el cual puede medirse utilizando ecuaciones de equivalencia financiera. Se puede decir que la

rentabilidad es la efectividad de la inversión de una empresa que se evalúa por medio ecuaciones de equivalencia financiera implicando la utilización de distintos métodos y técnicas para poder calcular y comparar los resultados obtenidos.

1.6.1. Importancia de rentabilidad

Según Vásconez, (2015) citado por Ferrín Quijije, (2019) afirma que “la rentabilidad es significativa en lo que respecta a los ejecutivos: porción de competencia y son indicadores importantes para demostrar la actividad y efectividad de estimar el nivel de logro de la organización cuando todo está dicho”

Villasmil Molero, Reyes Díaz, y Socorro González, (2020) afirman que:

La rentabilidad es un beneficio obtenido en la empresa, luego de las decisiones a largo, mediano y corto plazo, en función del uso de recursos o explotación de nuevas alternativas para maximizar capital o diversificar activos, minimizando riesgos y protegiendo sus activos de los efectos inflacionarios, garantizando así la supervivencia futura.

1.6.2. Tipos de rentabilidad

1.6.2.1. Rentabilidad económica

Jaime (2010) como citaron Villasmil Molero, Reyes Díaz, y Socorro González, (2020) mencionan sobre la rentabilidad económica “como la tasa con la que la empresa remunera a la totalidad de los recursos utilizados en su explotación sea cual sea dicha explotación, pretendiendo medir la capacidad del activo de la empresa para la generación de beneficios”

El ratio de la rentabilidad económica, se calcula tomando el resultado antes de intereses e impuestos (BAII), dividiéndolo por el activo total y multiplicándolo por 100 para obtener el tanto por ciento; cuanto más elevado sea el valor de este ratio, mayor será el rendimiento de los activos, es decir, este ratio de rentabilidad permite conocer el beneficio generado por los

activos sin tener en cuenta el coste de financiación (Villasmil Molero, Reyes Díaz, & Socorro González, 2020, pág. 29)

1.6.2.2. Rentabilidad financiera

Fariñas y Fernández (2014) citados por Villasmil Molero, Reyes Díaz, y Socorro González, (2020) señalan que la rentabilidad financiera “se define como el resultado del ejercicio después de los impuestos divididos por los recursos propios aportados por los accionistas, siendo influenciado por los resultados atípicos, por los ingresos financieros provenientes de las empresas del grupo y por apalancamiento”(pág.278).

Según Pérez y Gardey (2015) citados por Flores y Blanco, (2021)afirman que:

La rentabilidad financiera se refiere a los beneficios obtenidos a partir de ciertos recursos en un periodo específico. También conocida como ROE (return on equity, en inglés), este concepto se refiere a las ganancias que perciben los inversionistas. En esencia, la rentabilidad financiera refleja el rendimiento de las inversiones. Para calcularla, generalmente se dividen los resultados obtenidos por los recursos o fondos propios utilizados.

1.6.2.3. Rentabilidad social

Para Salamanca (2011) citado por Villasmil Molero, Reyes Díaz, y Socorro González, (2020) la rentabilidad social es:

El resultado del desarrollo de una intensa acción de cabildeo en los servicios sectoriales pertinentes, presentando la inversión como equivalente al bien común, del país y de la región, generando así fuentes de empleo, ingresos y la minimización de costos sociales.

1.7.Indicadores financieros

Ross Westerfiel como citó Luzuriaga Granda y Ludeña Eras, (2018):

Son los cálculos matemáticos que se relacionan con diferentes grupos de cuentas de los estados financieros y que permiten determinar los puntos fuertes y débiles de una empresa. Para evitar los problemas que plantean las compañías de diferentes tamaños, consiste en calcular y comparar las razones financieras. Tales razones son formas de comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera

Proaño, (2023) indica que:

Un ratio financiero, también conocido como razón financiera, indicador financiero o índice financiero, es un valor numérico que se obtiene al comparar o relacionar distintas partidas contables de los estados financieros o entre ellos. Por lo tanto, la cantidad de ratios financieros posibles es indefinida, dependiendo de cuántas comparaciones se realicen.

1.8.Indicadores de rentabilidad

Estos índices son herramientas que permiten evaluar las ganancias de la empresa a partir de sus ventas diarias. Es decir, miden la capacidad de la empresa para generar beneficios. Cuanto mayor sea este índice, significa que la empresa está optimizando sus recursos para obtener rentabilidad Morelos, Fontalvo, y Vergara, 2013 citado por, (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018).

De la Hoz Suárez y Ferrer, (2008) citados por López Ángel y Sierra Naranjo, (2019) menciona que Los indicadores de rentabilidad tienen como objetivo evaluar las utilidades generadas en relación con la inversión realizada, ya sea tomando en cuenta el capital o patrimonio y el activo total en su cálculo. Los indicadores de rentabilidad son esenciales para evaluar la eficiencia y rendimiento económico que tienen las entidades, estos indicadores proporcionan una serie de información clave relacionada con la capacidad que tiene una empresa en generar beneficios.

1.8.1 Rentabilidad neta del activo

Según la Superintendencia de Compañías este ratio refleja la capacidad del activo para generar utilidades, sin importar cómo haya sido financiado, ya sea a través de deuda o capital propio. Este análisis es crucial porque evalúa la rentabilidad intrínseca de un activo, sin considerar cómo se obtuvo su financiamiento. Se enfoca exclusivamente en la capacidad del activo para producir ingresos, dejando de lado la estructura de financiamiento (deuda o patrimonio).

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

1.8.2. Margen bruto

Para Molina , Oña , Tipán, y Topa , (2018) el margen bruto es la diferencia entre el precio de venta (sin IVA) de un bien o servicio y su precio de adquisición. Este margen, que generalmente se calcula por unidad, representa el beneficio antes de impuestos y se expresa en términos monetarios por unidad vendida.

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

1.8.3. Margen operacional

La utilidad operacional no solo está afectada por el costo de ventas, sino también por los gastos operacionales relacionados con administración y ventas. Los gastos financieros, por otro lado, no deben incluirse como gastos operacionales, ya que, en teoría, no son esenciales para el funcionamiento diario de la empresa (Superintendencia de compañías).

La utilidad operacional es una medida crucial del desempeño financiero de una empresa, ya que refleja los beneficios obtenidos de las operaciones principales.

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

1.9. Indicadores de solvencia

Mondragón Portocarrero, López Sánchez y Aguiar Vera (2017) citados por Macías Loor y Delgado Suárez, (2023) se refiere a la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo. Generalmente, evalúa la capacidad para soportar futuras cargas financieras, considerando que una mayor proporción de deuda incrementará las cargas fijas de gastos financieros. Además, el desbalance entre activo y pasivo puede provocar problemas de solvencia.

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen como objetivo evaluar el grado y la manera en que los acreedores contribuyen al financiamiento de la empresa. También buscan determinar el riesgo que enfrentan tanto los acreedores como los propietarios de la compañía, así como la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento (Superintendencia de compañías).

Los indicadores de endeudamiento o solvencia se utilizan para evaluar en qué medida y de qué manera los acreedores contribuyen al financiamiento de una empresa. Estos indicadores también permiten determinar el nivel de riesgo que enfrentan tanto los acreedores como los propietarios de la empresa, así como la conveniencia o no de asumir deudas.

1.9.1. Endeudamiento del activo

Este índice permite evaluar el nivel de autonomía financiera de la empresa. Un índice alto sugiere que la empresa depende en gran medida de sus acreedores y tiene una capacidad de endeudamiento limitada, lo que indica que está reduciendo su capital y operando con una estructura financiera más riesgosa. En contraste, un índice bajo refleja un alto grado de independencia de la empresa respecto a sus acreedores (Superintendencia de compañías)..

Este índice evalúa el grado de independencia financiera de una empresa. Un índice alto sugiere que la empresa depende en gran medida de sus acreedores y tiene una capacidad limitada para asumir más deuda, lo cual indica que está perdiendo capital y operando con una estructura financiera más riesgosa .

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Paivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

1.9.2. Endeudamiento Patrimonial

Este indicador evalúa el grado de compromiso del patrimonio con los acreedores de la empresa. No debe interpretarse como si los pasivos pudieran ser cubiertos directamente con el patrimonio, ya que, en esencia, tanto los pasivos como el patrimonio representan compromisos para la empresa (Superintendencia de compañías).

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

1.9.3. Apalancamiento

Se entiende como la cantidad de unidades monetarias en activos obtenidas por cada unidad monetaria de patrimonio. En otras palabras, mide el grado en que los recursos internos de la empresa respaldan los recursos provenientes de terceros (Superintendencia de compañías). Este indicador se interpreta como la cantidad de unidades monetarias de activos que se han obtenido por cada unidad monetaria de capital propio. Este indicador financiero es fundamental para evaluar la estructura de capital de una empresa y su dependencia de recursos internos versus externos.

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

CAPÍTULO II

2. DIAGNÓSTICO O ESTUDIO DE CAMPO

Para llevar a cabo este trabajo, es fundamental realizar una investigación, que considere el enfoque de investigación y utilice tanto el método descriptivo como el analítico.

2.1.Descripción de la empresa

Dealfruit S.A.

La empresa, constituida en la ciudad de Guayaquil, se formó con el propósito de desarrollar y expandir las exportaciones de frutas tropicales desde Ecuador. La sede administrativa se encuentra en Duran, provincia del Guayas, mientras que las operaciones agrícolas se llevan a cabo en El Carmen, provincia de Manabí.

Fundada el 18 de enero de 2005, la empresa inició sus actividades con la autorización del Servicio de Rentas Internas (SRI), bajo el número de RUC 0993369028001. La empresa ha invertido significativamente en infraestructura y tecnología para asegurar que sus productos cumplan con los estándares internacionales de calidad. Este enfoque ha permitido a la empresa no solo aumentar su producción, sino también mejorar la eficiencia y sostenibilidad de sus operaciones.

Desde su fundación, la empresa ha mantenido un firme compromiso con la calidad. Cada etapa del proceso de exportación es cuidadosamente supervisada para garantizar que solo los mejores productos lleguen a los mercados internacionales

2.1.1. Misión

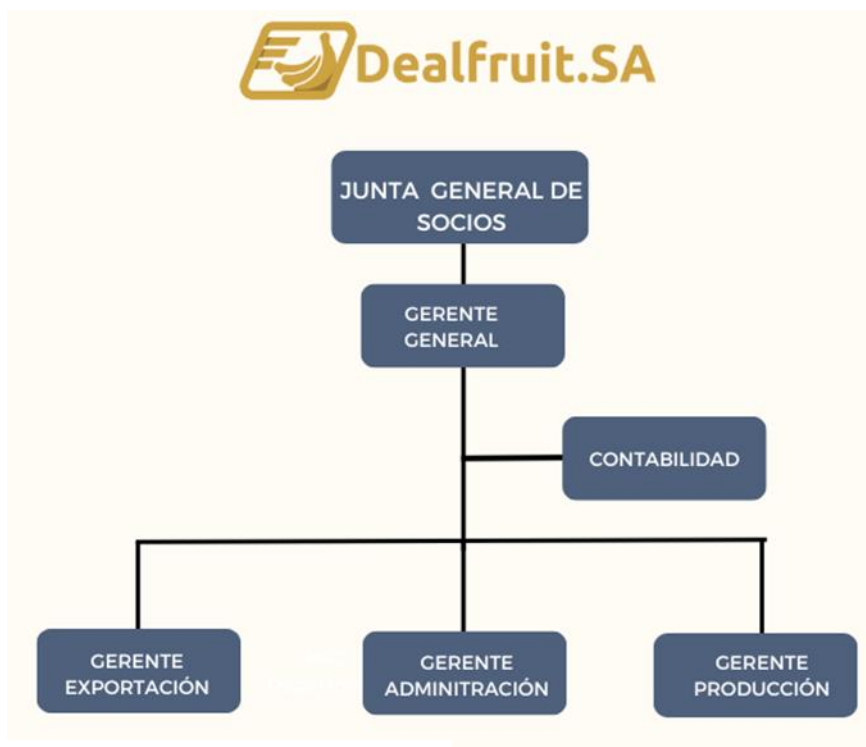
Ser una empresa LIDER en el mercado nacional e internacional de comercialización de banano con sus propias MARCAS

2.1.2. *Visión*

Ser la empresa de exportación de frutas tropicales más reconocida y respetada del mundo, admirada por su excelencia en calidad, sostenibilidad y responsabilidad social.

2.1.3. *Organigrama*

Ilustración 1 Organigrama de la empresa



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

2.2. Métodos de la investigación

Para desarrollar la investigación, emplearon los siguientes métodos con el objetivo de conocer, analizar e interpretar las situaciones que se dan entorno al objeto en estudio.

2.2.1. *Métodos Descriptivo*

El método descriptivo se utilizará en esta investigación para proporcionar una comprensión detallada de los informes financieros y económicos obtenidos de los estados de resultados y balances de situación financiera de los períodos analizados. Este enfoque permitirá una

descripción exhaustiva de las características y comportamientos de las partidas financieras, facilitando la identificación de patrones y tendencias relevantes.

Mediante el método descriptivo, se procederá a analizar de manera sistemática los datos financieros, proporcionando una visión clara y detallada de la situación económica de Dealfruit S.A. en los períodos determinados

2.2.2. *Método Analítico*

Se aplicó este método de investigación para profundizar en la situación que enfrenta el objeto de estudio, con el fin de identificar los factores y causas que la originan. Esto permitirá una comprensión más precisa de la variable central de este proyecto. Este enfoque detallado y sistemático proporcionará una base sólida para desarrollar estrategias efectivas y recomendaciones prácticas que aborden las problemáticas identificadas, mejorando así la toma de decisiones estratégicas en Dealfruit S.A

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección

Los instrumentos aplicados para la recolección de la información es la siguiente:

2.3.1. *Entrevista*

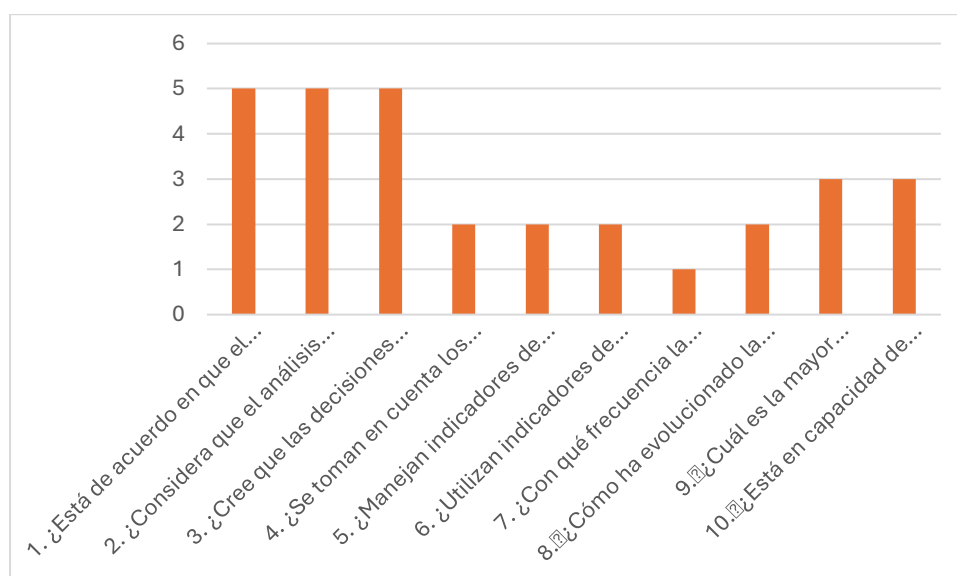
Se realizó una entrevista en la empresa Dealfruit S.A., específicamente diseñada para el equipo de administración. En esta entrevista participaron el gerente de comercio exterior y la contadora de la empresa. El objetivo fue obtener información detallada y valiosa sobre las prácticas financieras actuales, los desafíos enfrentados y las necesidades específicas de la empresa en términos de análisis financiero. Esta interacción proporcionó una comprensión más profunda de la situación financiera de la empresa facilitando la identificación de áreas clave para mejorar la rentabilidad y la gestión económica. Referencia Anexo 5 y 6

Tabla 1 Resultados de la entrevista

PREGUNTAS	FRECUENCIA
1. ¿Está de acuerdo en que el uso de herramientas y/o técnicas financieras ayuda a tomar decisiones adecuadas para la empresa?	5
2. ¿Considera que el análisis financiero es relevante para la gestión de la empresa?	5
3. ¿Cree que las decisiones tomadas por la empresa afectan los resultados financieros?	5
4. ¿Se toman en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones?	2
5. ¿Manejan indicadores de rentabilidad?	2
6. ¿Utilizan indicadores de endeudamiento?	2
7. ¿Con qué frecuencia la empresa se endeuda?	1
8. ¿Cómo ha evolucionado la utilidad de la empresa?	2
9. ¿Cuál es la mayor variación que han experimentado los estados financieros en los últimos periodos?	3
10. ¿Está en capacidad de evaluar los distintos tipos de riesgo financiero?	3

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Figura 1 Resultados de la entrevista



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

Pregunta 1 ¿Está de acuerdo en que el uso de herramientas y/o técnicas financieras ayuda a tomar decisiones adecuadas para la empresa?

La empresa reconoce completamente la relevancia de las herramientas y técnicas financieras para la toma de decisiones adecuadas. Esto sugiere un fuerte compromiso con prácticas financieras sólidas y bien fundamentadas.

Pregunta 2 ¿Considera que el análisis financiero es relevante para la gestión de la empresa?

El análisis financiero es considerado extremadamente relevante para la gestión de la empresa. Esto indica que las decisiones estratégicas están basadas en datos financieros precisos y análisis detallados.

Pregunta 3 ¿Cree que las decisiones tomadas por la empresa afectan los resultados financieros?

Existe una comprensión clara de que las decisiones empresariales impactan directamente los resultados financieros. Este reconocimiento es crucial para una gestión financiera efectiva y para la implementación de estrategias que maximicen la rentabilidad.

Pregunta 4 ¿Se toman en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones?

Aunque se reconoce la importancia del análisis financiero, no siempre se utilizan estos análisis para la toma de decisiones. Esto puede indicar una brecha entre el conocimiento y la aplicación práctica que necesita ser abordada.

Pregunta 5 ¿Manejan indicadores de rentabilidad?

Interpretación: La empresa maneja indicadores de rentabilidad, aunque su importancia parece ser moderada. Es posible que estos indicadores no sean utilizados de manera óptima o que haya espacio para mejorar su aplicación.

Pregunta 6 ¿Utilizan indicadores de endeudamiento?

Similar a los indicadores de rentabilidad, los indicadores de endeudamiento son utilizados, pero no se les da la máxima importancia. Esto podría reflejar una necesidad de enfocarse más en la gestión del endeudamiento y su impacto en la solvencia de la empresa.

Pregunta 7 ¿Con qué frecuencia la empresa se endeuda?

La frecuencia del endeudamiento es considerada de baja importancia, lo que podría indicar una preferencia por financiamiento interno o una estrategia conservadora respecto al uso de deuda.

Pregunta 8 ¿Cómo ha evolucionado la utilidad de la empresa?

La evolución de la utilidad se considera moderadamente importante, sugiriendo que, aunque la rentabilidad es monitoreada, no es el único foco de la gestión financiera.

Pregunta 9 ¿Cuál es la mayor variación que han experimentado los estados financieros en los últimos períodos?

La variación en los estados financieros es de moderada importancia, indicando que la empresa presta atención a las fluctuaciones financieras, aunque no es su prioridad principal.

Pregunta 10 ¿Está en capacidad de evaluar los distintos tipos de riesgo financiero?

La capacidad de evaluar los riesgos financieros es moderadamente importante. Esto sugiere que la empresa tiene algún nivel de análisis de riesgo, pero podría beneficiarse de una evaluación más exhaustiva y regular de los riesgos financieros.

2.4. Población y muestra

2.4.1. Población

En el presente trabajo de investigación se utilizará información proporcionada por la empresa Dealfruit S.A., la cual servirá como unidad de análisis. Esta información incluye datos financieros detallados, estados de resultados y balances de situación financiera de los períodos evaluados. Al emplear estos datos reales, se buscará comprender de manera precisa la situación económica de la empresa, identificar patrones y tendencias, y desarrollar una guía de análisis financiero que permita medir y mejorar la rentabilidad de Dealfruit S.A.

2.4.2. Muestra

Para la muestra del trabajo de investigación, se utilizará la totalidad de la población basada en los estados financieros de la empresa. Dado que el área de estudio es contable y se requiere una evaluación exhaustiva de todos los elementos, no se llevará a cabo un cálculo específico para determinar una muestra. En su lugar, se emplearán instrumentos y métodos que permitan analizar todos los datos financieros disponibles, asegurando una evaluación completa y precisa de la situación económica de Dealfruit S.A.

CAPÍTULO III

3. DISEÑO DE LA PROPUESTA

3.1 Título de la propuesta

Guía de análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A.

3.2 Justificación de la propuesta

En el dinámico y competitivo mundo empresarial actual, las compañías necesitan herramientas precisas y eficientes para evaluar su desempeño financiero y tomar decisiones informadas. La empresa Dealfruit,, enfrenta un entorno económico desafiante que requiere un análisis financiero riguroso para asegurar su sostenibilidad y crecimiento. Una guía de análisis financiero proporciona un marco estandarizado para evaluar la rentabilidad, identificar áreas de mejora y asegurar una gestión financiera más eficiente.

La implementación de esta guía no solo beneficiará a la administración de Dealfruit S.A., sino que también servirá como una herramienta educativa para el personal financiero de la empresa. Al mejorar sus habilidades y conocimientos en análisis financiero, el personal estará mejor equipado para contribuir al éxito continuo de la empresa.

3.3 Objetivos

3.3.1 Objetivo general

Proponer directrices mediante una guía de análisis financiero que permita evaluar la rentabilidad de Dealfruit S.A., optimizar la toma de decisiones estratégicas y aumentar la eficacia en la gestión financiera de la organización.

3.3.2 *Objetivos específicos*

- Evaluar el Estado Actual de la Empresa
- Identificar y definir indicadores financieros más relevantes para medir la rentabilidad y el desempeño económico de Dealfruit S.A.
- . Crear una guía práctica que detalle los pasos y herramientas necesarios para realizar un análisis financiero

3.4 Base Legal

- Constitución del Ecuador
- Ley Orgánica de régimen Tributario Interno (LORTI)
- Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1)
 - Presentación de estados financieros
 - hipótesis de empresas en funcionamiento
- Norma de Información Financiera
 - NIF a guion 3 Necesidad de los usuarios y objetivos de los estados financieros

3.5 Desarrollo de la propuesta

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 1/52

Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001
Dirección: Vía. La Bramadora,
comunidad Tres Ranchos

Página: 2/52

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN;Error! Marcador no definido.
2. ABREVIATURAS UTILIZADAS.....;Error! Marcador no definido.
3. SIMBOLOGÍA.....;Error! Marcador no definido.
4. BASE LEGAL;Error! Marcador no definido.
 - 4.1. Constitución del Ecuador;Error! Marcador no definido.
 - 4.2. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI);Error! Marcador no definido.
 - 4.3. Normas Internacional de Contabilidad (NIC 1);Error! Marcador no definido.
 - 4.4. Norma de Información Financiera (NIF A-3).;Error! Marcador no definido.
5. POLÍTICAS;Error! Marcador no definido.
 - 5.1. Políticas para los Estados Financieros;Error! Marcador no definido.
 - 5.2. Políticas para Análisis Financieros;Error! Marcador no definido.
6. PROCEDIMIENTOS;Error! Marcador no definido.
 - 6.1. Procedimientos para Análisis Vertical;Error! Marcador no definido.
 - 6.2. Procedimientos para Análisis Horizontal.....;Error! Marcador no definido.

6.3.	Procedimientos para Ratios Financieros	;	Error!	Marcador no definido.
6.3.1	Procedimiento para Indicadores de rentabilidad	;	Error!	Marcador no definido.
6.3.2.	Procedimiento para Indicadores de Solvencia	;	Error!	Marcador no definido.
7.	FLUJOGRAMA	;	Error!	Marcador no definido.
7.1	Flujograma del Procedimiento de Análisis Vertical	;	Error!	Marcador no definido.
7.2.	Flujograma del Procedimiento de Análisis Horizontal	;	Error!	Marcador no definido.
7.3.	Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Rentabilidad	;	Error!	Marcador no definido.
7.3.1.	Flujograma del Procedimiento Rentabilidad neta del Activo	;	Error!	Marcador no definido.
7.3.2.	Flujograma del Procedimiento de Margen Bruto	;	Error!	Marcador no definido.
7.3.3.	Flujograma del Procedimiento de Margen Operacional	;	Error!	Marcador no definido.
7.4.	Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Solvencia	;	Error!	Marcador no definido.
7.4.1.	Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento del Activo	;	Error!	Marcador no definido.
7.4.2.	Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento Patrimonial	;	Error!	Marcador no definido.
7.4.3.	Flujograma del Procedimiento de Apalancamiento	;	Error!	Marcador no definido.
8.	SIMULACUIÓN DE ANALISIS FINANCIERO ..	;	Error!	Marcador no definido.

8.1. Análisis vertical del estado de situación financiera;Error! Marcador no definido.

8.2 Análisis Vertical del Estado de Resultados;Error! Marcador no definido.

8.3 Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera;Error! Marcador no definido.

8.4. Indicadores de rentabilidad.....;Error! Marcador no definido.

8.4.1 Rentabilidad Neta del Activo.....;Error! Marcador no definido.

8.4.2. Margen Bruto.....;Error! Marcador no definido.

8.4.3. Margen Operacional;Error! Marcador no definido.

8.5. Indicadores de solvencia.....;Error! Marcador no definido.

8.5.1. Endeudamiento del Activo;Error! Marcador no definido.

8.5.2. Endeudamiento del Patrimonial.....;Error! Marcador no definido.

8.5.3. Apalancamiento;Error! Marcador no definido.

Elaborador por:

Recibido por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita		Ing. Jaime José Romero Herrera
--------------------------------	--	--------------------------------

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001
Dirección: Vía. La Bramadora,
 comunidad Tres Ranchos

Página: 5/52

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las organizaciones se enfocan en optimizar sus operaciones y corregir las deficiencias identificadas. Por ello, es común que recurran a la adquisición de una guía para una correcta aplicación de procedimientos. El análisis financiero es una herramienta fundamental para evaluar la salud y el desempeño de una empresa. Entre los diversos aspectos que aborda, la medición de la rentabilidad es crucial, ya que permite determinar la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con sus ingresos, activos y capital invertido, es esencial para la toma de decisiones estratégicas.

Implementar un análisis riguroso de la rentabilidad permite a las empresas identificar áreas de mejora. Además, proporciona a los gerentes y directivos la información necesaria para comparar el desempeño de la empresa frente a sus competidores. Esta guía está diseñada para ofrecer un enfoque claro y práctico para medir la rentabilidad, asegurando que la empresa pueda sostener y aumentar su crecimiento.

Esta guía tiene como objetivo proporcionar un marco detallado para llevar a cabo un análisis financiero enfocado en medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. A través de esta guía, se identificarán los procedimientos y las herramientas necesarias para realizar un análisis financiero completo y efectivo.

Elaborador por: Melanie Minenlly Zambrano Pita		Recibido por: Ing. Jaime José Romero Herrera
--	--	--

EMPRESA DEALFRUIT S.A.

	RUC: 0993369028001 Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad Tres Ranchos	Página: 6/52
---	---	--------------

1. ABREVIATURAS UTILIZADAS

Tabla 2 Abreviatura Utilizadas

Abreviatura	Significado
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NIC	Normas Internacional de Contabilidad
NIF	Normas de información financiera

Nota: Se presentan las abreviaturas utilizadas en el proceso investigativo.

Elaborador por: Melanie Minenlly Zambrano Pita		Recibido por: Ing. Jaime José Romero Herrera
--	--	--

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



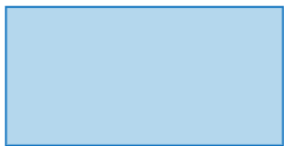
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora,
comunidad Tres Ranchos

Página: 7/52

2. SIMBOLOGÍA

Tabla 3 Simbología

Símbolo	Nombre	Función
	Inicio/final	El símbolo de terminación marca el punto inicial o final del proceso
	Acción o Proceso	Indica un punto del proceso
	Documento Impreso	Representa un documento
	Línea de Flujo	Indica el orden de la ejecución de las operaciones

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora,
comunidad Tres Ranchos

Página: 8/52

3. BASE LEGAL

3.1. Constitución del Ecuador

La Constitución de la República del Ecuador es la norma suprema que orienta toda la legislación del país. Para Dealfruit S.A., cumplir con ciertos artículos es esencial:

Artículo 52: La ley exige mecanismos para controlar la calidad y proteger los derechos de los consumidores, incluyendo sanciones por deficiencias y daños en bienes y servicios.

Artículo 54: Las personas deben asumir responsabilidades por prácticas profesionales que puedan poner en peligro la integridad de otros.

Artículo 304: Establece los objetivos de la política comercial, tales como fortalecer el mercado interno, promover la integración global, asegurar la producción nacional, y prevenir prácticas monopólicas.

La aplicación de estos principios es crucial para garantizar el cumplimiento normativo y la sostenibilidad en el contexto de análisis financiero, protegiendo tanto a la empresa como a los consumidores y promoviendo un entorno comercial justo y eficiente.

3.2. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI)

Es la normativa que regula los impuestos que deben pagar las empresas sobre sus ingresos y rentas, tanto derivados de actividades económicas como de ingresos gratuitos. Para que Dealfruit S.A. cumpla con sus obligaciones fiscales bajo esta ley, debe seguir los lineamientos establecidos en varios artículos

4,52,56,64,67,68y 69. La empresa debe mantener una contabilidad detallada y precisa para calcular el impuesto a la renta, aplicar el IVA correctamente a la transferencia de bienes, importaciones, derechos y servicios, asegurarse de que los servicios gravados y los exentos se manejen conforme a las especificaciones de la ley.

3.3.Normas Internacional de Contabilidad (NIC 1)

La Norma mencionada establece directrices fundamentales para la elaboración de los estados financieros de propósito general, con el objetivo de garantizar que estos documentos sean comparables Dealfruit S.A. debe seguir un formato y criterios consistentes en la elaboración de sus estados financieros de un periodo a otro. Además, debe proporcionar una imagen fiel de su situación financiera y sus resultados operativos, siguiendo principios contables que permitan una evaluación precisa por parte de los usuarios externos de los estados financieros. Al adherirse a esta norma. no solo mejora la comparabilidad y transparencia de sus informes financieros, sino que también facilita una evaluación precisa de su desempeño

3.4.Norma de Información Financiera (NIF A-3)

Esta Norma tiene como objetivo principal identificar las necesidades específicas de los usuarios de los estados financieros y, a partir de estas necesidades, definir los objetivos que deben cumplir dichos estados. Además, la Norma establece las características esenciales que deben tener los estados financieros para ser útiles y señala las limitaciones inherentes a estos documentos.

La Norma guía a Dealfruit S.A. en la elaboración de sus estados financieros para que respondan adecuadamente a las necesidades de los usuarios, cumplan con objetivos definidos, presenten las

características requeridas y reconozcan sus limitaciones, contribuyendo así a una mayor transparencia y utilidad de la información financiera.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 11/52

4. POLÍTICAS

4.1. Políticas para los Estados Financieros

1. Establecer el objetivo de los estados financieros para proporcionar una visión clara y precisa de la situación financiera.
2. Aplicar estas políticas a todos los estados financieros principales, incluidos el balance general, el estado de resultados.
3. Obtener datos financieros de sistemas contables internos, asegurando que todas las transacciones estén registradas de manera completa y precisa.
4. Mantener documentación de respaldo adecuada para todas las transacciones registradas, como facturas y contratos.
5. Preparar los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
6. Revisar y adaptar los estados financieros a cambios en las normativas contables y regulaciones vigentes.
7. Utilizar procedimientos estandarizados para la preparación, revisión y aprobación de los estados financieros.
8. Implementar controles internos para detectar y corregir errores y garantizar la exactitud en los informes financieros.

9. Presentar los estados financieros de manera clara y comprensible, destacando las notas explicativas necesarias para entender la situación financiera.
10. Publicar los estados financieros de manera oportuna y en los formatos requeridos por las partes interesadas.

4.2. Políticas para Análisis Financieros

1. Establecer claramente el propósito de cada análisis financiero, alineado con los objetivos estratégicos de la empresa
2. Determinar el alcance del análisis, incluyendo áreas específicas como rentabilidad, liquidez y eficiencia operativa
3. Implementar procedimientos para verificar la precisión y consistencia de los datos antes del análisis.
4. Aplicar métodos de análisis financieros aceptados, como análisis vertical y horizontal, ratios financieros
5. Comparar los resultados financieros con períodos anteriores
6. Interpretar los resultados en el contexto del entorno económico y la estrategia corporativa
7. Documentar el análisis y presentar los resultados de manera clara y concisa, incluyendo gráficos y tablas para apoyar la interpretación.
8. Proporcionar recomendaciones basadas en el análisis para apoyar la toma de decisiones estratégicas
9. Revisar y actualizar periódicamente las políticas y procedimientos de análisis financiero para mantener la relevancia y adaptabilidad.

10. Mantener la confidencialidad de la información financiera y garantizar la seguridad en el manejo de datos sensibles.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 14/52

5. PROCEDIMIENTOS

5.1. Procedimientos para Análisis Vertical

1. Seleccionar el Estado Financiero:

- Decide si analizarás el balance general, el estado de resultados, o ambos.

2. Determinar la Base Común:

- Para el balance general: La base común es el total de activos.
- Para el estado de resultados: La base común es las ventas totales o los ingresos netos.

3. Calcular el Porcentaje:

- Para cada cuenta del estado financiero, divide el valor de la cuenta entre la base común y multiplica por 100.

$$AV = \frac{\text{Valor de cada cuenta}}{\text{Base común}} * 100$$

4. Interpretación:

- Analiza los porcentajes obtenidos para entender la estructura financiera de la empresa.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 15/52

5.2. Procedimientos para Análisis Horizontal

1. Seleccionar los Estados Financieros:

- Elige los periodos a comparar.

2. Determinar las Cuentas a Analizar:

- Identifica las cuentas clave en el balance general y el estado de resultados, como ingresos, costos, activos, pasivos, y patrimonio.

3. Calcular las Variaciones Absolutas:

- Resta el valor de la cuenta en el periodo final al valor en el periodo inicial.
- Fórmula:

$$VA = Valor Final - Valor Inicial$$

4. Calcular las Variaciones Relativas (Porcentuales):

- Divide la variación absoluta por el valor del periodo anterior y multiplica por 100 para obtener la variación en porcentaje.
- Fórmula:

$$VR = \frac{(Valor Final - Valor Inicial)}{Valor Inicial} * 100$$

5. Interpretación:

- Analiza las variaciones para identificar tendencias positivas o negativas.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 16/52

5.3. Procedimientos para Ratios Financieros

6.3.1 Procedimiento para Indicadores de rentabilidad

6.3.1.1. Rentabilidad neta del activo

1. Recolección de Datos:

- Ganancia Neta: Obtén la ganancia neta del estado de resultados, que es el beneficio después de impuestos y todos los gastos.
- Activos Totales: Obtén el valor total de los activos del balance general. Se recomienda utilizar el promedio de los activos al inicio y al final del periodo para mayor precisión.

2. Calcular la Rentabilidad Neta del Activo

- Se aplica la fórmula.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

3. Interpretación:

- Un ROA más alto indica una mayor eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 17/52

6.3.1.2. Margen Bruto

1. Obtener los Datos Necesarios:

- Ingresos Netos o Ventas Totales: El total de ventas o ingresos obtenidos en un periodo determinado.
- Costo de los Bienes Vendidos: Los costos directos asociados con la producción de los bienes vendidos.

2. Calcular el Margen Bruto:

- . Se aplica la fórmula.

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

3. Interpretación del Margen Bruto:

- Un Margen Bruto alto indica que la empresa retiene una gran parte de las ventas después de cubrir los costos directos, lo cual es un signo positivo.
- Un Margen Bruto bajo puede indicar problemas de costos elevados o precios de venta insuficientes.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 18/52

6.3.1.3. Margen Operacional

1. Obtener los Datos Financieros:

- Recopila la información necesaria del estado de resultados de la empresa, específicamente:
 - Ingresos Totales (Ventas Netas): Total de ingresos generados por la empresa.
 - Gastos Operativos: Costos directamente relacionados con la operación del negocio, excluyendo intereses e impuestos.

2. Calcular la Utilidad Operativa:

- La utilidad operativa se calcula restando los gastos operativos de los ingresos totales.
- Fórmula:

$$\text{Utilidad operativa} = \text{Ingresos Totales} - \text{Gastos Operativos}$$

3. Calcular el Margen Operacional:

- Se aplica la siguiente fórmula:

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

4. Interpretación:

- Un margen operacional alto indica que la empresa está operando de manera eficiente, generando una buena proporción de ingresos antes de deducir intereses e impuestos.
- Compara este margen con periodos anteriores o con el margen operacional de otras empresas del mismo sector para evaluar el desempeño relativo.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 20/52

6.3.2. Procedimiento para Indicadores de Solvencia

6.3.2.1. Endeudamiento del activo

1. Obtener los Datos Financieros:

- Reúne la información necesaria del balance general de la empresa, específicamente:
- Pasivos Totales: Suma de todas las obligaciones financieras de la empresa.
- Activos Totales: Suma del valor total de todos los bienes y recursos de la empresa.

2. Calcular el Índice de Endeudamiento del Activo:

- Fórmula:

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Paivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

3. Interpretación:

- Un alto índice de endeudamiento indica que una gran proporción de los activos de la empresa está financiada con deuda, lo cual puede aumentar el riesgo financiero.
- Un índice bajo sugiere que la empresa tiene más activos financiados con capital propio, lo que puede ser indicativo de menor riesgo.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 21/52

6.3.2.2. Endeudamiento Patrimonial

1. Obtener los Datos Financieros:

- Recopila la información necesaria del balance general de la empresa, específicamente:
- Deuda Total: Incluye todas las deudas y obligaciones financieras a corto y largo plazo.
- Patrimonio Neto: Es el valor residual de los activos de la empresa después de deducir sus pasivos.

2. Calcular el Endeudamiento Patrimonial

- Fórmula:

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

3. Interpretación:

- Un valor elevado del endeudamiento patrimonial indica un alto nivel de apalancamiento, lo que podría significar un mayor riesgo financiero. Un valor bajo sugiere una mayor solvencia.
- Compara este ratio con los de periodos anteriores y con empresas del mismo sector para evaluar el nivel de endeudamiento relativo de la empresa.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 22/52

6.3.2.3. Apalancamiento

1. Obtener los Datos Financieros:

- Recopila la información necesaria del balance general de la empresa, específicamente:
- Activos Totales: El total de los activos de la empresa, que puede incluir activos corrientes y no corrientes.
- Patrimonio Neto: La parte de los activos que pertenece a los accionistas después de deducir todos los pasivos.

2. Calcular el Ratio de Apalancamiento:

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

3. Interpretación:

- Un apalancamiento elevado indica que la empresa está altamente endeudada en comparación con su patrimonio, lo que puede aumentar el riesgo financiero. Un apalancamiento bajo sugiere que la empresa depende más de sus propios recursos.
- Compara este ratio con los de periodos anteriores y con el promedio de la industria para evaluar la posición relativa de la empresa.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

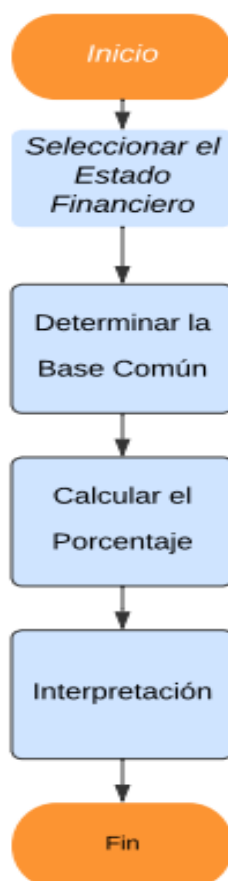
Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 23/52

6. FLUJOGRAMA

7.1 Flujograma del Procedimiento de Análisis Vertical

Ilustración 2 Flujograma de Análisis Vertical



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



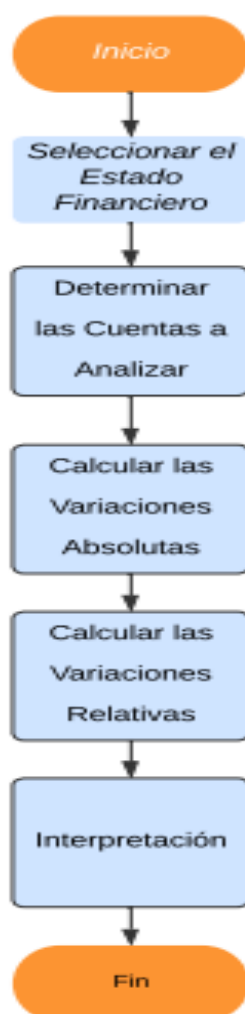
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 24/52

7.2. Flujograma del Procedimiento de Análisis Horizontal

Ilustración 3 Flujograma de Análisis Horizontal



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

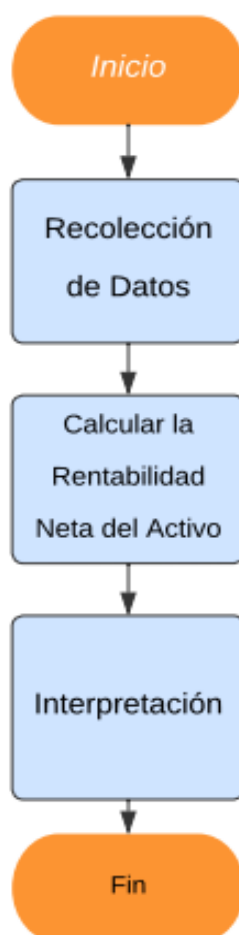
Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 25/52

7.3. Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Rentabilidad

7.3.1. Flujograma del Procedimiento Rentabilidad neta del Activo

Ilustración 4 Flujograma de Rentabilidad Neta del Activo



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



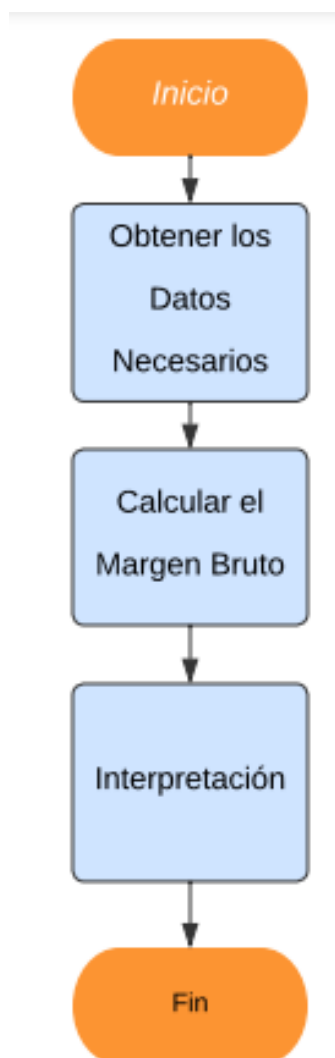
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 26/52

7.3.2. Flujograma del Procedimiento de Margen Bruto

Ilustración 5 Flujograma de Margen Bruto



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



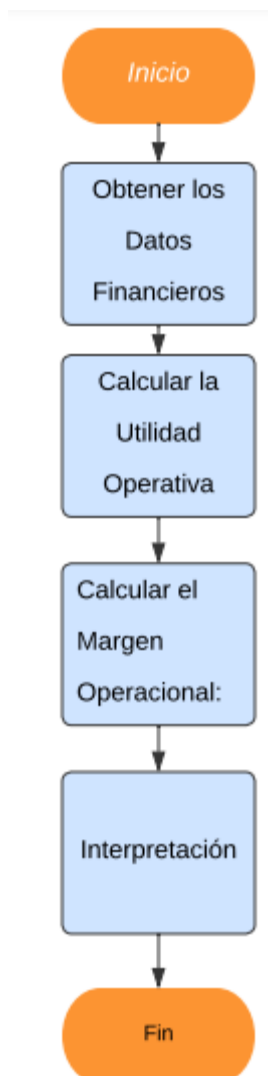
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 27/52

7.3.3. Flujograma del Procedimiento de Margen Operacional

Ilustración 6 Flujograma de Margen Operacional



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

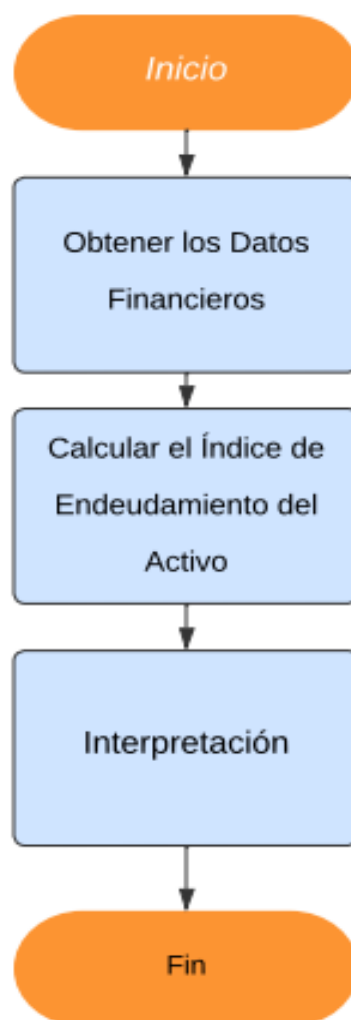
Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 28/52

7.4. Flujograma del Procedimiento de Indicadores de Solvencia

7.4.1. Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento del Activo

Ilustración 7 Flujograma de Endeudamiento del Activo



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



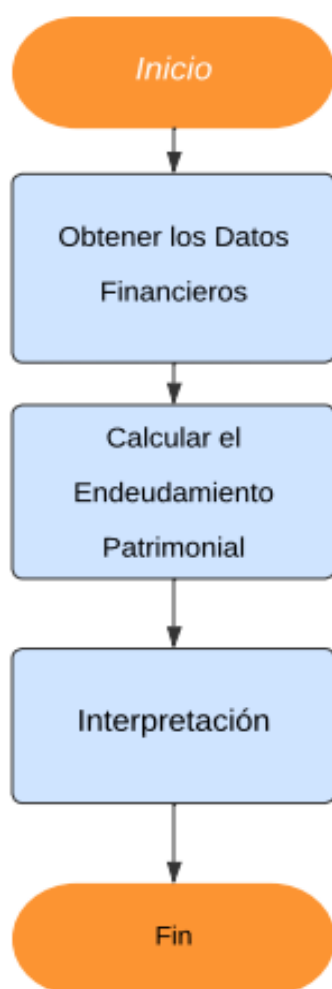
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 29/52

7.4.2. Flujograma del Procedimiento de Endeudamiento Patrimonial

Ilustración 8 Flujograma de Endeudamiento Patrimonial



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



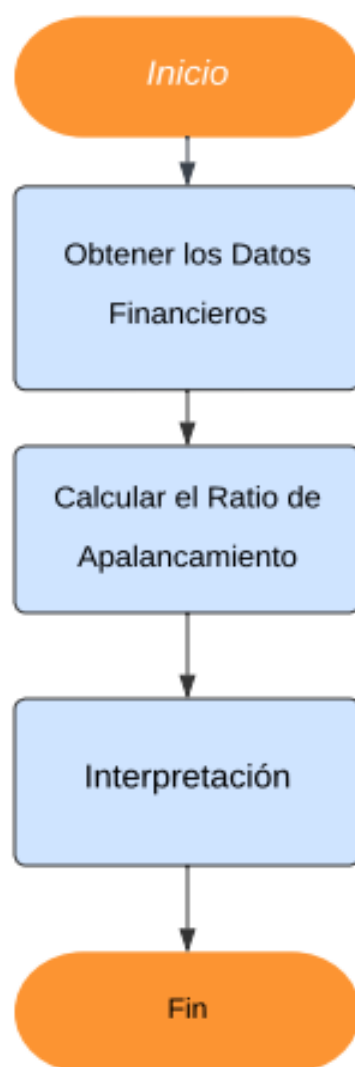
RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 30/52

7.4.3. Flujograma del Procedimiento de Apalancamiento

Ilustración 9 Flujograma de Apalancamiento



Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 31/52

7. SIMULACUIÓN DE ANALISIS FINANCIERO

7.1. Análisis vertical del estado de situación financiera

Tabla 4 Análisis vertical del estado de situación financiera 2021

DEALFRUIT S.A.		
ANALISIS VERTICAL		
2021		
CUENTA	VALOR (En USD\$)	%
ACTIVO	411.197,27	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	382.309,27	92,97%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	91.199,16	22,18%
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	91.199,16	22,18%
ACTIVO FINANCIERO	237.543,95	57,77%
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	237.543,95	57,77%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	123.899,90	30,13%
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	123.899,90	30,13%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	113.644,05	27,64%
INVENTARIOS	14.972,37	3,64%
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	14.972,37	3,64%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.954,11	3,88%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	15.954,11	3,88%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22.639,68	5,51%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3.198,88	0,78%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	19.440,80	4,73%
ACTIVOS NO CORRIENTES	28.888,00	7,03%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.888,00	7,03%
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	72.220,00	17,56%

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	- 43.332,00	-10,54%
PASIVO	250.881,86	61,01%
PASIVO CORRIENTE	133.141,27	32,38%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	120.933,74	29,41%
LOCALES	120.933,74	29,41%
PROVEEDORES	120.933,74	29,41%
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	3.057,95	0,74%
OTROS	3.057,95	0,74%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9.149,58	2,23%
CON EL IESS	609,53	0,15%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	316,25	0,08%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.223,80	2,00%
PASIVO NO CORRIENTE	117.740,59	28,63%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	52.129,54	12,68%
LOCALES	52.129,54	12,68%
PROVEEDORES	52.129,54	12,68%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	65.611,05	15,96%
LOCALES	65.611,05	15,96%
PATRIMONIO NETO	160.315,41	38,99%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	160.315,41	38,99%
CAPITAL	800,00	0,19%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	0,19%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	311.519,75	75,76%
RESULTADOS ACUMULADOS	-206.829,68	-50,30%
GANANCIAS ACUMULADAS	7.842,07	1,91%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-214.671,75	-52,21%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	54.825,34	13,33%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	54.825,34	13,33%
PASIVO +PATRIMONIO	411.197,27	100,00%

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

La empresa mantiene un alto porcentaje de sus activos en forma líquida o fácilmente convertible a efectivo (92.97%). Esto sugiere una estrategia de gestión enfocada en mantener una alta liquidez, posiblemente para cubrir obligaciones a corto plazo y manejar imprevistos financieros. Una parte

significativa de los activos corrientes está compuesta por deudores comerciales (57.77%). Esto indica que Dealfruit S.A. otorga crédito a sus clientes, implicando un riesgo de incobrabilidad que necesita ser gestionado cuidadosamente. Los inventarios representan solo el 3.64% del total del activo, lo que puede indicar una eficiente gestión de inventarios o una posible limitación en la capacidad de respuesta a aumentos súbitos en la demanda.

El 32.38% del pasivo total es corriente, indicando que Dealfruit S.A. tiene compromisos financieros a corto plazo considerables. Esto puede afectar la liquidez de la empresa si no se gestiona adecuadamente. El pasivo no corriente representa el 28.63% del total del pasivo, lo cual sugiere que la empresa también tiene obligaciones a largo plazo que deben ser atendidas en el futuro.

El patrimonio neto representa el 38.99% del total del activo, y una gran parte proviene de aportes de socios o accionistas para futura capitalización (75.76%). Esto muestra un apoyo financiero significativo de los propietarios de la empresa.

Tabla 5 *Análisis vertical del estado de situación financiera 2022*

DEALFRUIT S.A.		
ANALISIS VERTICAL		
2022		
CUENTA	VALOR (En USD\$)	%
ACTIVO	437.996,60	100,00%
ACTIVO CORRIENTE	396.621,56	90,55%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	89.966,97	20,54%
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	89.966,97	20,54%
ACTIVO FINANCIERO	240.522,63	54,91%
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	240.522,63	54,91%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	124.130,33	28,34%
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	124.130,33	28,34%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	116.392,30	26,57%

INVENTARIOS	15.627,17	3,57%
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	15.627,17	3,57%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	20.193,61	4,61%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	20.193,61	4,61%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	30.311,18	6,92%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5.438,38	1,24%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	24.872,80	5,68%
ACTIVOS NO CORRIENTES	41.375,04	9,45%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	41.375,04	9,45%
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	99.607,50	22,74%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-58.232,46	-13,30%
PASIVO	281.851,12	64,35%
PASIVO CORRIENTE	138.436,61	31,61%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	124.011,74	28,31%
LOCALES	124.011,74	28,31%
PROVEEDORES	124.011,74	28,31%
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	4.399,95	1,00%
OTROS	4.399,95	1,00%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10.024,92	2,29%
CON EL IESE	679,53	0,16%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	406,25	0,09%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.939,14	2,04%
PASIVO NO CORRIENTE	143.414,51	32,74%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	77.803,46	17,76%
LOCALES	77.803,46	17,76%
PROVEEDORES	77.803,46	17,76%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	65.611,05	14,98%
LOCALES	65.611,05	14,98%
PATRIMONIO NETO	156.145,48	35,65%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	156.145,48	35,65%
CAPITAL	800,00	0,18%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	0,18%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	311.519,75	71,12%
RESULTADOS ACUMULADOS	-206.829,37	-47,22%
GANANCIAS ACUMULADAS	8.394,94	1,92%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-215.224,31	-49,14%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	50.655,10	11,57%

GANANCIA NETA DEL PERIODO	50.655,10	11,57%
PASIVO +PATRIMONIO	437.996,60	100,00%

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

La empresa mantiene un alto porcentaje de sus activos en forma líquida o fácilmente convertible a efectivo (90,55%), lo que indica una estrategia de gestión orientada a mantener una elevada liquidez. Esto podría estar destinado a cubrir obligaciones a corto plazo y manejar posibles imprevistos financieros. Una proporción significativa de los activos corrientes está compuesta por deudores comerciales (54,91%), lo que sugiere que Dealfruit S.A. concede crédito a sus clientes, implicando un riesgo de incobrabilidad que debe ser gestionado con cuidado. Los inventarios, que constituyen solo el 3,57% del total de los activos, podrían reflejar una eficiente gestión de inventarios o, alternatively, una posible limitación en la capacidad para responder a aumentos repentinos en la demanda.

El 31,61% del pasivo total es corriente, lo que indica que Dealfruit S.A. tiene compromisos financieros a corto plazo considerables, lo cual podría afectar su liquidez si no se maneja adecuadamente. Por otro lado, el pasivo no corriente representa el 32,74% del total del pasivo, sugiriendo que la empresa también posee obligaciones a largo plazo que deberán ser atendidas en el futuro.

El patrimonio neto representa el 35,65% del total de los activos, siendo una parte significativa de este porcentaje (71,12%) proveniente de aportes de socios o accionistas para futura capitalización. Esto demuestra un fuerte apoyo financiero de los propietarios de la empresa.

8.2 Análisis Vertical del Estado de Resultados

Tabla 6 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2021

DEALFRUIT S.A		
ESTADO DE RESULTADOS		
ANALISIS VERTICAL		
2021		
CUENTA	VALOR (En USD\$)	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.124.032,84	100,00%
VENTA DE BIENES	2.124.032,84	100,00%
GANANCIA BRUTA	2.124.032,84	100,00%
OTROS INGRESOS	28.074,40	1,32%
OTROS	28.074,40	1,32%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.033.217,74	95,72%
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.033.217,74	95,72%
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.046.190,11	96,34%
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-12.972,37	-0,61%
UTILIDAD BRUTA	90.815,10	4,28%
GASTOS	72.877,49	3,43%
GASTOS DE VENTA	31.867,78	1,50%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	525,00	0,02%
COMBUSTIBLES	810,00	0,04%
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3.456,30	0,16%
TRANSPORTE	26.095,48	1,23%
SUMINISTROS Y MATERIALES	981,00	0,05%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	36.140,75	1,70%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	8.688,00	0,41%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	968,90	0,05%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	15,55	0,00%
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	6.778,67	0,32%
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	349,63	0,02%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.299,83	0,11%
DEPRECIACIONES	14.900,46	0,70%

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.900,46	0,70%
OTROS GASTOS	3.625,38	0,17%
GASTOS FINANCIEROS	1.243,58	0,06%
INTERESES	1.163,58	0,05%
INTERESES POR PRESTAMOS	1.163,58	0,05%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	54.825,34	2,58%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	8.223,80	0,39%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	46.601,54	2,19%

Fuente: Dealfruit S.A

Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

La utilidad bruta y neta indican que la empresa tiene un margen de ganancia relativamente bajo, con una ganancia neta representando el 2,19% de los ingresos. Esto puede ser un punto de atención para mejorar la rentabilidad. Los costos de ventas y los gastos están bien controlados, con una pequeña proporción de ingresos dedicada a gastos administrativos y financieros. La empresa parece tener una gestión eficiente de su estructura de costos y gastos.

Tabla 7 Análisis Vertical del Estado de Resultados 2022

DEALFRUIT S.A		
ESTADO DE RESULTADOS		
ANALISIS VERTICAL		
2022		
CUENTA	VALOR (En USD\$)	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.134.377,84	100,49%
VENTA DE BIENES	2.134.377,84	100,49%
GANANCIA BRUTA	2.134.377,84	100,49%
OTROS INGRESOS	31.838,40	1,50%
OTROS	31.838,40	1,50%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.032.884,94	95,71%
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.032.884,94	95,71%
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.048.512,11	96,44%
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-15.627,17	-0,74%
UTILIDAD BRUTA	101.492,90	4,78%

GASTOS	73.737,06	3,47%
GASTOS DE VENTA	33.365,06	1,57%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	644,00	0,03%
COMBUSTIBLES	824,03	0,04%
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	4.032,28	0,19%
TRANSPORTE	26.659,70	1,26%
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.205,05	0,06%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	39.128,42	1,84%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	9.000,00	0,42%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	1.093,50	0,05%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20,53	0,00%
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	7.215,77	0,34%
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	505,87	0,02%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.553,08	0,12%
DEPRECIACIONES	14.900,46	0,70%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.900,46	0,70%
OTROS GASTOS	3.839,21	0,18%
GASTOS FINANCIEROS	1.243,58	0,06%
INTERESES	1.243,58	0,06%
INTERESES POR PRESTAMOS	1.243,58	0,06%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	59.594,24	2,81%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	8.939,14	0,42%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	50.655,10	2,38%

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

La utilidad bruta y neta han mostrado una mejora en comparación con el año anterior, con una ganancia neta que representa el 2,38% de los ingresos. Esto indica un leve incremento en la rentabilidad. La empresa mantiene un control efectivo sobre sus costos de ventas en un 95,71% y gastos con 3,47%, destinando una proporción reducida de sus ingresos a gastos administrativos y financieros. Esta eficiente

gestión de su estructura de costos y gastos evidencia un manejo responsable de los recursos por parte de la empresa.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 40/52

8.3 Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera

Tabla 8 Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera

DEALFRUIT S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANALISIS HORIZONTAL				
CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO	411.197,27	437.996,60	26.799,33	6,52%
ACTIVO CORRIENTE	382.309,27	396.621,56	14.312,29	3,74%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	91.199,16	89.966,97	- 1.232,19	-1,35%
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	91.199,16	89.966,97	- 1.232,19	-1,35%
ACTIVO FINANCIERO	237.543,95	240.522,63	2.978,68	1,25%
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	237.543,95	240.522,63	2.978,68	1,25%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	123.899,90	124.130,33	230,43	0,19%
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	123.899,90	124.130,33	230,43	0,19%
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	113.644,05	116.392,30	2.748,25	2,42%
INVENTARIOS	14.972,37	15.627,17	654,80	4,37%
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	14.972,37	15.627,17	654,80	4,37%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.954,11	20.193,61	4.239,50	26,57%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	15.954,11	20.193,61	4.239,50	26,57%

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22.639,68	30.311,18	7.671,50	33,89%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	3.198,88	5.438,38	2.239,50	70,01%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	19.440,80	24.872,80	5.432,00	27,94%
ACTIVOS NO CORRIENTES	28.888,00	41.375,04	12.487,04	43,23%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.888,00	41.375,04	12.487,04	43,23%
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	72.220,00	99.607,50	27.387,50	37,92%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	34,39%
PASIVO	250.881,86	281.851,12	30.969,26	12,34%
PASIVO CORRIENTE	133.141,27	138.436,61	5.295,34	3,98%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	120.933,74	124.011,74	3.078,00	2,55%
LOCALES	120.933,74	124.011,74	3.078,00	2,55%
PROVEEDORES	120.933,74	124.011,74	3.078,00	2,55%
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	3.057,95	4.399,95	1.342,00	43,89%
OTROS	3.057,95	4.399,95	1.342,00	43,89%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	9.149,58	10.024,92	875,34	9,57%
CON EL IEISS	609,53	679,53	70,00	11,48%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	316,25	406,25	90,00	28,46%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.223,80	8.939,14	715,34	8,70%
PASIVO NO CORRIENTE	117.740,59	143.414,51	25.673,92	21,81%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	52.129,54	77.803,46	25.673,92	49,25%
LOCALES	52.129,54	77.803,46	25.673,92	49,25%
PROVEEDORES	52.129,54	77.803,46	25.673,92	49,25%

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	65.611,05	65611,05	-	0,00%
LOCALES	65.611,05	65611,05	-	0,00%
PATRIMONIO NETO	160.315,41	156.145,48	- 4.169,93	-2,60%
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	160.315,41	156.145,48	- 4.169,93	-2,60%
CAPITAL	800,00	800,00	-	0,00%
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00	-	0,00%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	311.519,75	311.519,75	-	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	- 206.829,68	- 206.829,37	0,31	0,00%
GANANCIAS ACUMULADAS	7.842,07	8.394,94	552,87	7,05%
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	- 214.671,75	- 215.224,31	- 552,56	0,26%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	54.825,34	50.655,10	- 4.170,24	-7,61%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	54.825,34	50.655,10	- 4.170,24	-7,61%
PASIVO +PATRIMONIO	411.197,27	437.996,60	26.799,33	6,52%

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

El aumento del activo total en un 6.52% sugiere un crecimiento general en los recursos de la empresa, con un incremento significativo en los activos no corrientes (43.23%). El pasivo total creció un 12.34%, impulsado en gran medida por el incremento del 21.81% en los pasivos no corrientes. Este aumento podría estar relacionado con la financiación a largo plazo o inversiones en activos fijos.

La disminución del patrimonio neto en un 2.60% refleja una reducción en la capacidad de autofinanciación de la empresa, a pesar del aumento en las ganancias acumuladas. La disminución en

los resultados del ejercicio (-7.61%) indica que, a pesar del crecimiento en activos y pasivos, la empresa enfrenta desafíos en términos de rentabilidad neta.

3.5.4 Análisis Horizontal de Estado de Resultados

Tabla 9 Análisis Horizontal de Estado de Resultados

DEALFRUIT S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTA	2021	2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.124.032,84	2.134.377,84	10.345,00	0,49%
VENTA DE BIENES	2.124.032,84	2.134.377,84	10.345,00	0,49%
GANANCIA BRUTA	2.124.032,84	2.134.377,84	10.345,00	0,49%
OTROS INGRESOS	28.074,40	31.838,40	3.764,00	13,41%
OTROS	28.074,40	31.838,40	3.764,00	13,41%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.033.217,74	2.032.884,94	- 332,80	-0,02%
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.033.217,74	2.032.884,94	- 332,80	-0,02%
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	2.046.190,11	2.048.512,11	2.322,00	0,11%
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	-12.972,37	-15.627,17	- 2.654,80	20,47%
UTILIDAD BRUTA	90.815,10	101.492,90	10.677,80	11,76%
GASTOS	72.877,49	73.737,06	859,57	1,18%
GASTOS DE VENTA	31.867,78	33.365,06	1.497,28	4,70%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	525,00	644,00	119,00	22,67%
COMBUSTIBLES	810,00	824,03	14,03	1,73%
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3.456,30	4.032,28	575,98	16,66%

TRANSPORTE	26.095,48	26.659,70	564,22	2,16%
SUMINISTROS Y MATERIALES	981,00	1.205,05	224,05	22,84%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	36.140,75	39.128,42	2.987,67	8,27%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	8.688,00	9.000,00	312,00	3,59%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	968,90	1.093,50	124,60	12,86%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	15,55	20,53	4,98	32,03%
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	6.778,67	7.215,77	437,10	6,45%
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	349,63	505,87	156,24	44,69%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.299,83	2.553,08	253,25	11,01%
DEPRECIACIONES	14.900,46	14.900,46	-	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.900,46	14.900,46	-	0,00%
OTROS GASTOS	3.625,38	3.839,21	213,83	5,90%
GASTOS FINANCIEROS	1.243,58	1.243,58	-	0,00%
INTERESES	1.163,58	1.243,58	80,00	6,88%
INTERESES POR PRESTAMOS	1.163,58	1.243,58	80,00	6,88%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	54.825,34	59.594,24	4.768,90	8,70%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	8.223,80	8.939,14	715,33	8,70%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	46.601,54	50.655,10	4.053,57	8,70%

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

Los ingresos han mostrado una ligera estabilidad con un aumento del 0.49%, mientras que los costos de ventas han disminuido ligeramente, lo que ha resultado en una mejora en la utilidad bruta del 11.76%.

Los gastos de venta y administrativos han aumentado, especialmente en áreas como promoción y publicidad, seguros, y sueldos y salarios. Aunque esto ha impactado los gastos operativos, el aumento en la utilidad bruta y la ganancia neta sugiere que la empresa ha manejado estos incrementos de manera efectiva.

La ganancia neta del periodo ha aumentado en un 8.70%, indicando que la empresa ha mejorado su rentabilidad neta a pesar de los incrementos en algunos gastos

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

EMPRESA DEALFRUIT S.A.



RUC: 0993369028001

Dirección: Vía. La Bramadora, comunidad
Tres Ranchos

Página: 46/52

8.4. Indicadores de rentabilidad

8.4.1 Rentabilidad Neta del Activo

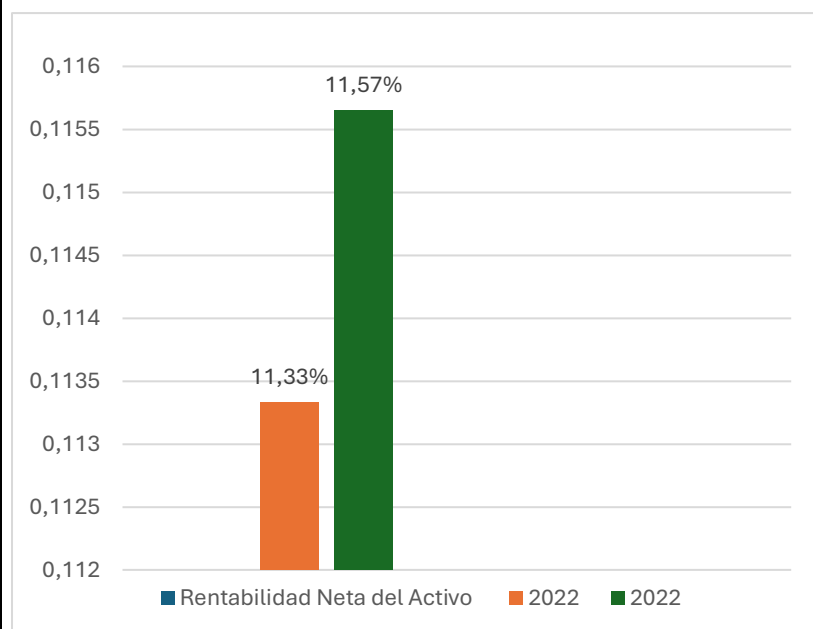
Tabla 10 Rentabilidad Neta del Activo

				2021		2022			
Rentabilidad Neta del Activo	Utilidad Neta	Ventas		46.601,54	2.124.032,84	50.655,10	2.134.377,84		
	ventas	* Activos	=		*	11,33%	*		11,57%
		Total		2.124.032,84	411.197,27	2.134.377,84	437.996,60		

Fuente: Dealfruit S.A

Elaborado por: El Autor

Figura 2 Rentabilidad Neta del Activo



Fuente: Dealfruit S.A

Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

El incremento en la rentabilidad neta del activo de 11.33% en 2021 a 11.57% en 2022 es un indicativo positivo de la mejora en la eficiencia y rentabilidad de la empresa. Indicando una mayor eficiencia en la gestión y utilización de los activos para generar utilidades netas.

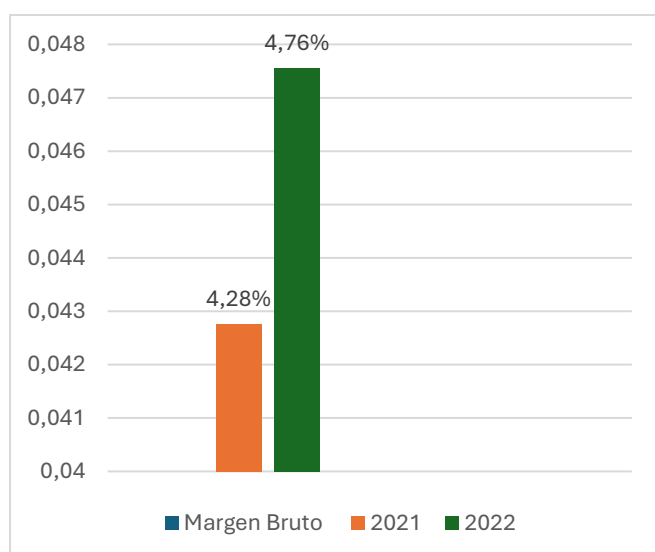
8.4.2. Margen Bruto

Tabla 11 Margen Bruto

		2021	2022
Margen Bruto	Ventas		
	Costo de Ventas	90.815,10	101.492,90
	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} =$	$\frac{90.815,10}{2.124.032,84} = 4,28\%$	$\frac{101.492,90}{2.134.377,84} = 4,76\%$
	Ventas	2.124.032,84	2.134.377,84

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Figura 3 Margen Bruto



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

Hubo un incremento del margen bruto de 4,28% en 2021 a 4,76% en 2022 es una señal positiva, mostrando que la empresa ha logrado mejorar su eficiencia operativa y su rentabilidad básica. Mantener y aumentar este margen es crucial para la sostenibilidad financiera a largo plazo, ya que proporciona una base sólida para cubrir otros gastos y generar utilidades netas.

8.4.3. Margen Operacional

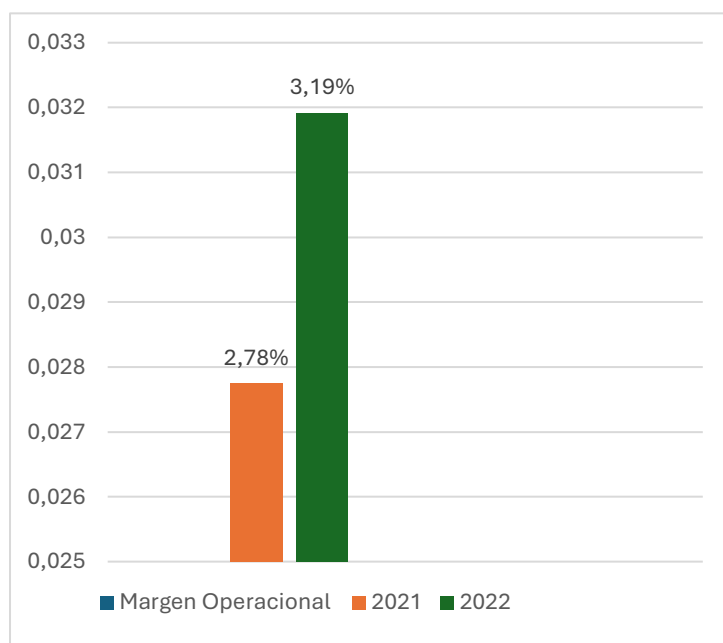
Tabla 12 Margen Operacional

		2021	2022
Margen Operacional Ventas	Utilidad Operacional	58.947,32	68.127,84
	=	=	=
		2.124.032,84	2.134.377,84
		2,78%	3,19%

Fuente: Dealfruit S.A

Elaborado por: El Autor

Figura 4 Margen Operacional



Fuente: Dealfruit S.A

Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

El incremento en el margen operacional de 2.78% en 2021 a 3.19% en 2022 es un indicativo positivo de la mejora en la eficiencia y rentabilidad operativa de la empresa. Reflejando una gestión eficiente de los costos y una mayor capacidad para generar utilidades operacionales a partir de las ventas.

8.5. Indicadores de solvencia

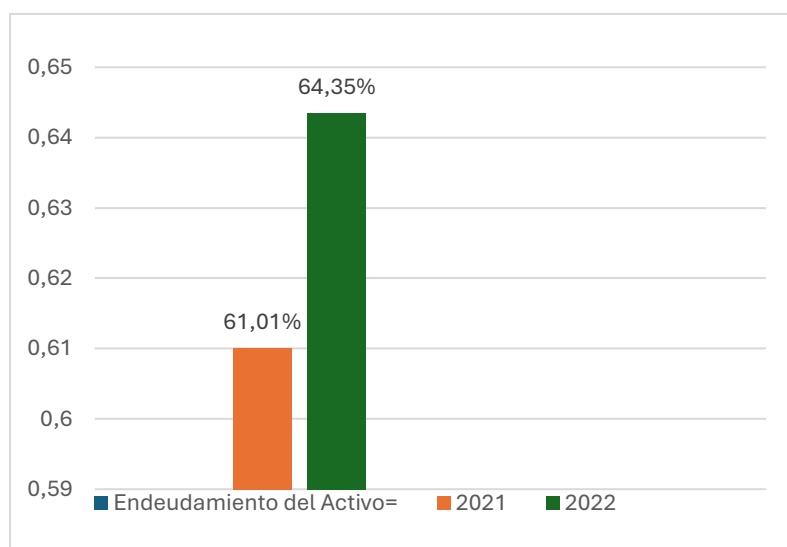
8.5.1. Endeudamiento del Activo

Tabla 13 Endeudamiento del Activo 2021-2022

		2021	2022
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total	250.881,86	281.851,12
	Activo		
	Total	411.197,27	437.996,60
		= 0,61	= 0,64

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Figura 5 Endeudamiento del Activo



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

El incremento en el endeudamiento del activo del 61.01% en 2021 al 64.35% en 2022, es decir, la empresa está utilizando más deuda para financiar sus activos, lo que puede tener implicaciones tanto positivas como negativas dependiendo de cómo se gestione este endeudamiento y de las condiciones del mercado.

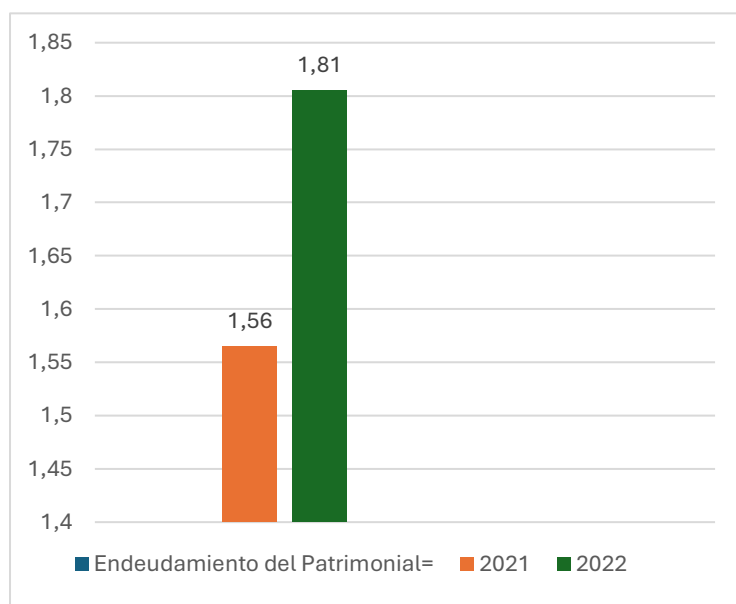
8.5.2. Endeudamiento del Patrimonial

Tabla 14 Endeudamiento del Patrimonial 2021-2022

		2021	2022
Endeudamiento del Patrimonial =	Pasivo Total	250.881,86	281.851,12
	Patrimonio	160.315,41	156.145,48
		= 1,56	= 1,81

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Figura 6 Endeudamiento del Patrimonial



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

En 2021, el índice de endeudamiento del patrimonio fue 1.56, lo que significa que, por cada unidad monetaria de patrimonio, la empresa tenía 1.56 unidades monetarias de deuda, mientras que en 2022, este índice aumentó a 1.81, indicando que por cada unidad monetaria de patrimonio, la empresa tenía 1.81 unidades monetarias de deuda.

Este incremento refleja una mayor dependencia de la empresa en financiamiento externo (deuda) en comparación con sus recursos propios (patrimonio).

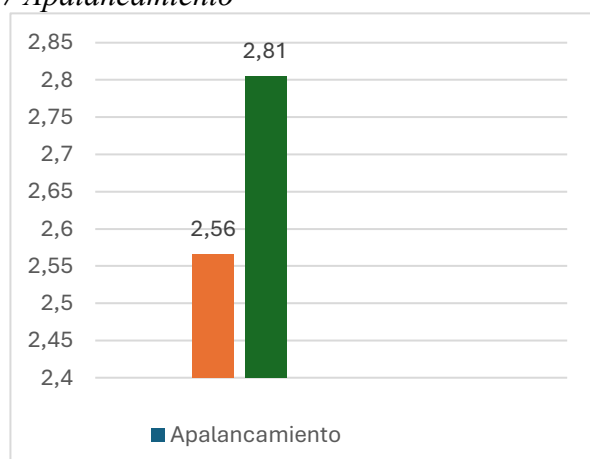
8.5.3. Apalancamiento

Tabla 15 Apalancamiento

		2021	2022
Apalancamiento =	Activo Total	411.197,27	437.996,60
	Patrimonio	160.315,41	156.145,48
		= 2,56	= 2,81

Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Figura 7 Apalancamiento



Fuente: Dealfruit S.A
Elaborado por: El Autor

Análisis e interpretación

En 2021, el índice de apalancamiento era 2.56, lo que significa que, por cada unidad monetaria de patrimonio, la empresa tenía 2.56 unidades monetarias en activos. En 2022, este índice aumentó a 2.81, indicando que, por cada unidad monetaria de patrimonio, la empresa tenía 2.81 unidades monetarias en activos. Este aumento en el apalancamiento sugiere que la empresa ha incrementado su dependencia en la financiación de sus activos mediante recursos externos en comparación con su patrimonio.

Elaborador por:

Melanie Minenlly Zambrano Pita

Recibido por:

Ing. Jaime José Romero Herrera

4. CONCLUSIONES

Tras la aplicación de métodos de análisis financieros reconocidos, se ha logrado evaluar de manera exhaustiva el desempeño financiero de Dealfruit S.A. durante el período 2021-2022. Los resultados obtenidos a partir de estos análisis revelan que, aunque la empresa muestra ciertos indicadores de rentabilidad favorables, existen áreas críticas que requieren atención para asegurar su sostenibilidad a largo plazo.

En primer lugar, la situación financiera actual de Dealfruit S.A. evidencia un equilibrio razonable entre sus activos y pasivos, lo que sugiere una gestión adecuada de su estructura financiera. Sin embargo, se ha identificado que algunos indicadores, como el margen operativo y el apalancamiento financiero, presentan fluctuaciones que podrían afectar negativamente la rentabilidad en el futuro si no se toman medidas correctivas.

Finalmente, al evaluar la influencia de los resultados obtenidos en la rentabilidad de la empresa, se concluye que una gestión financiera más proactiva, basada en análisis continuos y detallados, es esencial para mejorar la toma de decisiones estratégicas. Esto permitirá a Dealfruit S.A. optimizar su desempeño financiero y fortalecer su posición en el mercado, asegurando su crecimiento y estabilidad en el mediano y largo plazo.

5. RECOMENDACIONES

Implementar indicadores clave como el margen bruto, el margen operacional, y la rentabilidad sobre activos para proporcionar una visión completa de la eficiencia operativa y la rentabilidad general de la empresa. El uso consistente de estos indicadores permitirá a la empresa identificar áreas de mejora y oportunidades de optimización.

Realizar evaluaciones financieras periódicas para mantener un control estricto sobre su situación económica. Este proceso debe incluir un análisis detallado de los estados financieros, como el balance general y el estado de resultados, para detectar rápidamente cualquier problema potencial o desviación de los objetivos financieros establecidos. La revisión constante y el ajuste de las estrategias financieras basadas en estos análisis ayudarán a la empresa a mantener su estabilidad y competitividad en el mercado.

Monitorear los resultados de manera continua para evaluar su impacto en la rentabilidad. Se recomienda la creación de informes financieros trimestrales que permitan a la dirección analizar la evolución de los indicadores clave y tomar decisiones informadas.

Implementar de manera sistemática la guía de análisis financiero desarrollada en esta investigación. Esta guía debe convertirse en una herramienta clave para la toma de decisiones estratégicas, proporcionando un marco estructurado para evaluar la rentabilidad y otros aspectos financieros críticos de la empresa.

6. BIBLIOGRAFÍA

- Arias Gonzáles, J. L., & Covinos Gallardo, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Arequipa: Enfoques Consulting EIRL.
- Benítez Guadarrama, J., & Ramírez Roja, A. (2018). *La NIF'S aplicación práctica en la información financiera*. México: Ediciones Fiscales ISEF S.A.
- Cadena Martínez, L., De León Vazquez, I., & Reyes Martínez, I. (2018). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Cienfuegos Velasco, M. (2019). *Reflexiones en torno al método científico y sus etapas*. México: Revista Iberoamericana de las Ciencias Sociales y Humanísticas.
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Quito: Digital Publisher.
- Escudero Sánchez, C. L., & Cortez Suárez, L. A. (2018). *Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica*. Machala: UTMACH.
- Espin Peralta, Y. S. (2023). *“Endeudamiento y rentabilidad financiera del sector hotelero, categoría 5 estrellas del Ecuador*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto González, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Machala: UTMACH.
- Ferrín Quijije, I. (2019). *Análisis de los costos y gastos para mejorar la rentabilidad de la compañía Surcompi S.A*. Manta.
- Flores, L., & Blanco, J. (2021). *Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú*. Mérida: Actualidad Contable Faces.

- Galeano, M. (2021). *INNova*. Obtenido de El método analítico y sus aplicaciones en las ciencias sociales y humanas: <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/25956>
- Hilario García, V., Castro Pérez, O., Mendoza Hernández, C., De León Vázquez, I., Vélez Díaz, D., & Tapia Castillo, D. (2020). *El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones*. XIJUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan.
- Huerta Champa, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, Rubro Transportes - Huaraz 2018*. Huaraz: Universidad Católica Los Ángeles Chimbote.
- López Ángel, J. C., & Sierra Naranjo, V. M. (2019). *Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad*. Medellín: Brazilian Journals of Business.
- Lopezosa, C. (2020). *Entrevistas semiestructuradas con NVivo: pasos para un análisis cualitativo eficaz*. Barcelona: Universitat Pompeu Fabra.
- Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2018). *El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales*. Loja: Revista Electrónica Entrevista Académica (REEA).
- Macías Arteaga, M. (2022). *El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril*. Manta: Revista Científica Multidisciplinaria SAPIENTIAE.
- Macías Loor, F. I., & Delgado Suárez, M. (2023). *Indicadores financieros y su relación con la toma de decisiones*. Jipijapa: Polo del Conocimiento.
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. Latacunga: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Proaño, B. (2023). *Análisis financiero*. Universidad del Azuay. .

Santos Gonzáles, C., & Castro Siguayro, Z. (2020). *Arrendamiento financiero y rentabilidad en la empresa OR Maquinarias S.A.C.* Revista Científica Valor Contable .

Superintendencia de compañías. (s.f.). *Tabla de indicadores.*

Useche, M. C., Artigas, W., Queipo, B., & Perozo, É. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos.* Universidad de La Guajira.

Villasmil Molero, M., Reyes Díaz, J., & Socorro González, C. (2020). *Tipos de rentabilidad: consecuencias de una eficiente gestión estratégica de costos en empresas manufactureras del plástico.* Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria.

Zamorano García, E. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones.* Bogotá: Ecoe ediciones.

7. ANEXOS

ANEXO 1: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021

DEALFRUIT S.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
2021		
EXPRESADOS EN DÓLARES (\$)		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En)
ACTIVO	1	411.197,27
ACTIVO CORRIENTE	101	382.309,27
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	91.199,16
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1010102	91.199,16
ACTIVO FINANCIERO	10102	237.543,95
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	237.543,95
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	123.899,90
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050101	123.899,90
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	113.644,05
INVENTARIOS	10103	14.972,37
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	14.972,37
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	15.954,11
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	15.954,11
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	22.639,68
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	3.198,88
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	19.440,80
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	28.888,00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	28.888,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	72.220,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-43.332,00
PASIVO	2	250.881,86
PASIVO CORRIENTE	201	133.141,27
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	120.933,74
LOCALES	2010301	120.933,74
PROVEEDORES	201030102	120.933,74
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20106	3.057,95
OTROS	2010604	3.057,95
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	9.149,58
CON EL IEES	2010703	609,53
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	316,25
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	8.223,80
PASIVO NO CORRIENTE	202	117.740,59
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	52.129,54
LOCALES	2020201	52.129,54
PROVEEDORES	202020102	52.129,54
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	65.611,05
LOCALES	2020301	65.611,05
PATRIMONIO NETO	3	160.315,41
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	160.315,41
CAPITAL	301	800,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	800,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	311.519,75
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-206.829,68
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	7.842,07
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-214.671,75
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	54.825,34
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	54.825,34
PASIVO + PATRIMONIO		411.197,27

ANEXO 2: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2022

DEALFRUIT S.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
2022		
EXPRESADOS EN DÓLARES (\$)		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
ACTIVO	1	437.996,60
ACTIVO CORRIENTE	101	396.621,56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	89.966,97
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1010102	89.966,97
ACTIVO FINANCIERO	10102	240.522,63
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	240.522,63
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	124.130,33
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050101	124.130,33
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	116.392,30
INVENTARIOS	10103	15.627,17
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	15.627,17
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	20.193,61
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	20.193,61
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	30.311,18
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	5.438,38
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	24.872,80
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	41.375,04
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	41.375,04
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	99.607,50
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-58.232,46
PASIVO	2	281.851,12
PASIVO CORRIENTE	201	138.436,61
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	124.011,74
LOCALES	2010301	124.011,74
PROVEEDORES	201030102	124.011,74
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20106	4.399,95
OTROS	2010604	4.399,95
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	10.024,92
CON EL IESS	2010703	679,53
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	406,25
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	8.939,14
PASIVO NO CORRIENTE	202	143.414,51
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	77.803,46
LOCALES	2020201	77.803,46
PROVEEDORES	202020102	77.803,46
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	65.611,05
LOCALES	2020301	65.611,05
PATRIMONIO NETO	3	156.145,48
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	156.145,48
CAPITAL	301	800,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	800,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	311.519,75
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-206.829,37
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	8.394,94
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-215.224,31
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	50.655,10
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	50.655,10
PASIVO +PATRIMONIO		437.996,60

ANEXO 3: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL 2021

DEALFRUIT S.A		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
2021		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	2.124.032,84
VENTA DE BIENES	40101	2.124.032,84
GANANCIA BRUTA	402	2.124.032,84
OTROS INGRESOS	403	28.074,40
OTROS	40303	28.074,40
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	501	2.033.217,74
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	50101	2.033.217,74
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010102	2.046.190,11
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010104	-12.972,37
UTILIDAD BRUTA		90.815,10
GASTOS	502	72.877,49
GASTOS DE VENTA	50201	31.867,78
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020111	525,00
COMBUSTIBLES	5020112	810,00
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020114	3.456,30
TRANSPORTE	5020115	26.095,48
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020127	981,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	36.140,75
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	8.688,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	968,90
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	15,55
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	5020207	6.778,67
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	349,63
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	2.299,83
DEPRECIACIONES	5020221	14.900,46
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	14.900,46
OTROS GASTOS	5020229	3.625,38
GASTOS FINANCIEROS	50203	1.243,58
INTERESES	5020301	1.163,58
INTERESES POR PRESTAMOS	502030101	1.163,58
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	600	54.825,34
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	601	8.223,80
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	707	46.601,54

ANEXO 4: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL 2022

DEALFRUIT S.A		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
2022		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	2.134.377,84
VENTA DE BIENES	40101	2.134.377,84
GANANCIA BRUTA	402	2.134.377,84
OTROS INGRESOS	403	31.838,40
OTROS	40303	31.838,40
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	501	2.032.884,94
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	50101	2.032.884,94
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010102	2.048.512,11
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010104	-15.627,17
UTILIDAD BRUTA		101.492,90
GASTOS	502	73.737,06
GASTOS DE VENTA	50201	33.365,06
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020111	644,00
COMBUSTIBLES	5020112	824,03
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020114	4.032,28
TRANSPORTE	5020115	26.659,70
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020127	1.205,05
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	39.128,42
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	9.000,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	1.093,50
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	20,53
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	5020207	7.215,77
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	505,87
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	2.553,08
DEPRECIACIONES	5020221	14.900,46
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	14.900,46
OTROS GASTOS	5020229	3.839,21
GASTOS FINANCIEROS	50203	1.243,58
INTERESES	5020301	1.243,58
INTERESES POR PRESTAMOS	502030101	1.243,58
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	600	59.594,24
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	601	8.939,14
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	707	50.655,10

ANEXO 5: ENTREVISTA A LA CONTADORA

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ EXT. EL CARMEN FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA	
	
La información recopilada se utilizará con fines académicos y como base para el trabajo de investigación. Por lo tanto, le solicito amablemente, Sr./Sra., que responda a las preguntas formuladas a continuación. La precisión de sus respuestas ayudará a llevar a cabo un trabajo de investigación óptimo y a desarrollar una propuesta que pueda ayudar a medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A.	
ENTREVISTA	
Tema de investigación:	Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)
Objetivo :	Crear una guía de análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa "Dealfruit S.A" ubicada en el cantón El Carmen, periodo 2021-2022
Datos del entrevistado:	
Nombre:	Ing. Daniela Pisco
Cargo en la empresa:	Contadora
1. ¿Está de acuerdo en que el uso de herramientas y/o técnicas financieras ayuda a tomar decisiones adecuadas para la empresa? Estoy de acuerdo, ya que estas técnicas nos permiten conocer con certeza la situación de la empresa. A través de su aplicación, podemos obtener una visión clara y detallada de diversos aspectos financieros, operativos y estratégicos de la organización.	
2. ¿Considera que el análisis financiero es relevante para la gestión de la empresa? Es relevante para la gestión y todas las operaciones que la compañía decide realizar. La importancia de esta relevancia radica en que proporciona una base sólida para la toma de decisiones estratégicas y operativas.	
3. ¿Cree que las decisiones tomadas por la empresa afectan los resultados financieros? Los resultados de los estados financieros reflejan si las decisiones se tomaron correctamente, aunque a veces es necesario evaluar otros eventos que pudieron haber afectado los objetivos de la compañía.	
4. ¿Se toman en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones? Sí, se presentan a los socios de la empresa, quien tiene la última palabra sobre el camino a seguir.	
5. ¿Manejan indicadores de rentabilidad? Nos enfocamos en la utilidad, la variación que ha tenido y analizamos los motivos que pudieron haber intervenido.	
6. ¿Utilizan indicadores de endeudamiento? Usualmente, cuando necesita invertir en infraestructura.	
7. ¿Con qué frecuencia la empresa se endeuda? Usualmente, cuando necesita invertir en infraestructura.	
8. ¿Cómo ha evolucionado la utilidad de la empresa? La utilidad ha sido variable; para los períodos 2021-2022, en el último año tuvo un incremento.	
9. ¿Cuál es la mayor variación que han experimentado los estados financieros en los últimos períodos? El incremento en ventas para el año 2022.	
10. ¿Está en capacidad de evaluar los distintos tipos de riesgo financiero? Claro, evaluando los estados financieros	
¡Gracias por su colaboración!	

ANEXO 6: ENTREVISTA AL GERENTE DE COMERCIO EXTERIOR

UNIVERSIDAD LAICA33:H48CA ELOY ALFARO DE MANABÍ EXT. EL CARMEN FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA 	
La información recopilada se utilizará con fines académicos y como base para el trabajo de investigación. Por lo tanto, le solicito amablemente, Sr./Sra., que responda a las preguntas formuladas a continuación. La precisión de sus respuestas ayudará a llevar a cabo un trabajo de investigación óptimo y a desarrollar una propuesta que pueda ayudar a medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A.	
ENTREVISTA	
Tema de investigación:	Análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa Dealfruit S.A. (2021-2022)
Objetivo :	Crear una guía de análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa "Dealfruit S.A" ubicada en el cantón El Carmen, periodo 2021-2022
Datos del entrevistado:	
Nombre:	Ab .Iván Romero
Cargo en la empresa:	Gerente de comercio exterior
1. ¿Cree que el uso de herramientas y/o técnicas financieras ayuda a tomar decisiones adecuadas para la empresa?	
Totalmente de acuerdo, el uso de técnicas financieras nos guía hacia la decisión más acertada para la compañía.	
2. ¿Considera que el análisis financiero es relevante para la gestión de la empresa?	
El análisis financiero es crucial para cada operación, ya que nos permite identificar las deficiencias y evaluar lo que está bien o mal en las actividades de la compañía.	
3. ¿Considera que las decisiones tomadas por la empresa afectan los resultados financieros?	
Por supuesto, es fundamental analizar previamente la información financiera.	
4. ¿Se toman en cuenta los análisis financieros para la toma de decisiones?	
Las decisiones dentro de la empresa siempre están a cargo de los socios. Podemos explicarles los resultados financieros, pero a menudo este análisis no se considera.	
5. ¿Han manejado indicadores de rentabilidad?	
No específicamente con una fórmula matemática, sino que analizamos el estado de resultados y estudiamos las razones del cambio en la utilidad, que es la cuenta de interés para los socios.	
6. ¿Cómo ha evolucionado la utilidad de la empresa?	
Ha experimentado cambios significativos, mostrando un incremento notable en el año 2022.	
7. ¿Está en capacidad de evaluar los distintos tipos de riesgo financiero?	
Sí, evaluando periódicamente la situación financiera de la empresa.	
¡Gracias por su colaboración!	