



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**EVALUACIÓN FINANCIERA A LA PROPIEDAD, PLANTA Y
EQUIPO A PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR, DEL
CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO,
PERÍODOS 2018 – 2019.**

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

AUTORA:

GABRIELA ESTEFANY CARRIÓN GUTIÉRREZ

Riobamba – Ecuador

2022



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

EVALUACIÓN FINANCIERA A LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR, DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODOS 2018 – 2019.

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.

AUTORA: GABRIELA ESTEFANY CARRIÓN GUTIÉRREZ

DIRECTOR: ING. VÍCTOR MANUEL BETANCOURT SOTO

Riobamba – Ecuador

2022

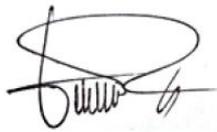
©2022, Gabriela Estefany Carrión Gutiérrez

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, GABRIELA ESTEFANY CARRIÓN GUTIÉRREZ, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 28 de Marzo del 2022



Gabriela Estefany Carrión Gutiérrez
C.C: 1724889272

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El tribunal del trabajo de titulación certifica que. El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación **EVALUACIÓN FINANCIERA A LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR, DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODOS 2018 – 2019.**, realizado por la señorita. **GABRIELA ESTEFANY CARRIÓN GUTIÉRREZ**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

FIRMA

FECHA

2022-03-28

Ing. Jacqueline Carolina Sánchez Lunavictoria
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

.....

Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto
DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

2022-03-28

VICTOR MANUEL
BETANCOURT SOTO



Firmado digitalmente por VICTOR
MANUEL BETANCOURT SOTO
Fecha: 2022.04.27 09:55:51 -05'00'

Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz
MIEMBRO TRIBUNAL

2022-03-28

HERNAN
OCTAVIO
ARELLANO
DIAZ



Firmado digitalmente
por HERNAN OCTAVIO
ARELLANO DIAZ
Fecha: 2022.04.27
07:55:45 -05'00'

DEDICATORIA

A mis padres, Flavio Carrión y Alexandra Gutiérrez, les dedico este triunfo, porque a ellos no solo les debo la vida, les debo la mujer que soy hoy en día y todos los éxitos que cosecharé desde ahora en adelante, manteniendo la humildad e integridad que me inculcaron, a mis cuatro hermanos; nosotros somos como los dedos de la mano, diferentes, pero uno no puede estar sin el otro, les dedico este trabajo como ejemplo de superación.

Gabriela

AGRADECIMIENTO

Mientras desarrollaba mi trabajo de investigación, recordaba cada dificultad que se atravesó en mi camino para cumplir mi objetivo, el tiempo que tomó para llegar a este punto importante de mi vida. Por tal motivo, culmino esta experiencia, hincada de rodillas ante Dios y mis padres.

Agradezco a Dios, porque todo lo que permite en mi vida es para enseñarme, fortalecerme y bendecirme.

Estoy agradecida con mis padres por imponer su carácter en cada momento de debilidad de mi vida y ser los cimientos que me mantuvieron fuerte durante esta etapa.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y a la provincia que lleva su nombre, por ser el segundo hogar de muchos estudiantes y tener el orgullo de decir que me formé en una de las mejores universidades del país y especialmente en una de las escuelas pioneras, como es la distinguida Escuela de Contabilidad y Auditoría.

Gracias a cada uno de los docentes que fueron parte de mi formación profesional y personal. De manera especial a los distinguidos Ing. Víctor Betancourt MDE. e Ing. Hernán Arellano MBA. quienes han inculcado en mí, un sentido de responsabilidad y seriedad, no solo en la vida universitaria, sino también en mi vida personal. Gracias por su paciencia y sus consejos.

Mis amigos, aquellos que formé dentro y fuera del aula, y, aportaron valor a mi vida, quedo eternamente agradecida.

Gabriela

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS	xiv
RESUMEN	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. MARCO DE REFERENCIA	8
1.1. Marco teórico	8
1.1.1. La empresa	8
1.1.1.1. Clasificación de las empresas	8
1.1.2. Empresa industrial.....	10
1.1.2.1. Industria manufacturera de alimentos y bebidas	11
1.1.2.2. Industria manufacturera de alimentos y bebidas en Ecuador	12
1.1.2.3. Activos productivos.....	12
1.1.2.4. Propiedad, planta y equipo	13
1.1.2.5. Propiedad, planta y equipo de industrias procesadoras de lácteos	14
1.1.2.6. Depreciación de propiedad, planta y equipo	16
1.1.2.7. Métodos de depreciación de propiedad, planta y equipo	16
1.1.2.8. Ley de régimen tributario interno respecto a la propiedad, planta y equipo	17
1.1.3. Estados financieros según NIIF	18
1.1.3.1. Clases de estados financieros según NIIF.....	19
1.1.4. Evaluación	23
1.1.4.1. Clasificación de la evaluación	23
1.1.5. Evaluación económica	24
1.1.5.1. Importancia de la evaluación económica en la propiedad, planta y equipo	25
1.1.6. Evaluación financiera.....	25
1.1.6.1. Importancia de la evaluación financiera en la propiedad, planta y equipo	26
1.1.6.2. Objetivos de la evaluación financiera en la propiedad, planta y equipo	26
1.1.6.3. Análisis vertical y análisis horizontal como herramientas de decisión de inversión en la propiedad, planta y equipo.....	27
1.1.6.4. Importancia de las razones financieras en la propiedad, planta y equipo	28

1.1.6.5.	<i>Clasificación de las razones financieras</i>	29
1.1.6.6.	<i>Norma Internacional de Contabilidad NIC 16</i>	33
1.1.6.7.	<i>Norma Internacional de Contabilidad NIC 36</i>	33
1.1.7.	<i>La rentabilidad</i>	34
1.1.7.1.	<i>Incidencia de la propiedad, planta y equipo en la rentabilidad</i>	35
1.1.7.2.	<i>Herramientas básicas de la calidad</i>	35
1.1.8.	<i>La productividad</i>	39
1.1.8.1.	<i>Incidencia de la propiedad, planta y equipo en la productividad</i>	40
1.1.9.	<i>Capacidad Instalada de la propiedad, planta y equipo</i>	40
1.1.9.1.	<i>Levantamiento de información de la capacidad instalada de la P.P.E</i>	41
1.1.10.	<i>Punto de equilibrio</i>	42
1.1.10.1.	<i>Incidencia de la propiedad, planta y equipo en el punto de equilibrio</i>	43
1.1.11.	<i>Grado de apalancamiento</i>	43
1.2.	Marco conceptual	44
1.3.	Idea a defender	45
1.4.	Variables	45
1.4.1.	<i>Variable dependiente</i>	45
1.4.2.	<i>Variable independiente</i>	45

CAPÍTULO II

2.	MARCO METODOLÓGICO	46
2.1.	Enfoque de investigación	46
2.1.1.	<i>Cuantitativo</i>	46
2.2.	Según el objetivo	46
2.2.1.	<i>Aplicada</i>	46
2.3.	Niveles de la investigación	46
2.3.1.	<i>Descriptiva</i>	46
2.4.	Método	46
2.4.1.	<i>Inductivo</i>	46
2.4.2.	<i>Deductivo</i>	47
2.4.3.	<i>Analítico</i>	47
2.5.	Tipo de estudio	47
2.5.1.	<i>Diseño longitudinal</i>	47
2.6.	Diseño	47
2.6.1.	<i>Diseño comparativo</i>	47
2.6.2.	<i>Observacional (encuestas)</i>	47

2.6.3.	<i>Experimental</i>	48
2.7.	Población y muestra	48
2.7.1.	<i>Población</i>	48
2.7.2.	<i>Muestra</i>	48
2.8.	Técnicas de recolección de datos	48
2.8.1.	<i>Instrumentos de investigación</i>	48
2.9.	Análisis e interpretación de resultados	49
2.9.1.	<i>Entrevista realizada al gerente</i>	49
2.9.2.	<i>Entrevista realizada al jefe de planta</i>	50
2.9.3.	<i>Entrevista realizada a la contadora</i>	51
2.9.4.	<i>Encuesta</i>	52
2.10.	Comprobación de la idea a defender	61

CAPÍTULO III

3.	MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	62
3.1.	Título	62
3.2.	Contenido de la propuesta	62
3.2.1.	<i>Aspectos generales</i>	62
3.2.1.1.	<i>Reseña histórica</i>	62
3.2.1.2.	<i>Misión</i>	62
3.2.1.3.	<i>Visión</i>	63
3.2.1.4.	<i>Valores</i>	63
3.2.1.5.	<i>Organigrama estructural de la empresa Lácteos San Salvador</i>	63
3.2.2.	<i>Situación actual</i>	64
3.2.2.1.	<i>Productos</i>	64
3.2.2.2.	<i>Capacidad Instalada propiedad, planta y equipo</i>	71
3.2.2.3.	<i>Capacidad Instalada de áreas de producción</i>	81
3.2.3.	<i>Análisis vertical</i>	83
3.2.3.1.	<i>Análisis vertical del balance general 2018</i>	83
3.2.3.2.	<i>Análisis vertical del balance general 2019</i>	85
3.2.3.3.	<i>Análisis vertical del estado de resultados 2018</i>	87
3.2.3.4.	<i>Análisis vertical del estado de resultados 2019</i>	88
3.2.4.	<i>Análisis horizontal</i>	89
3.2.4.1.	<i>Análisis horizontal del balance general períodos 2018 – 2019</i>	89
3.2.4.2.	<i>Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2018 – 2019</i>	92
3.3.	Punto de equilibrio	93

3.4.	Grados de apalancamiento	96
3.4.1.1.	<i>Grado de apalancamiento operacional (GAO)</i>	96
3.4.1.2.	<i>Grado de apalancamiento financiero (GAF)</i>	97
3.4.2.	Indicadores financieros	97
3.4.2.1.	<i>Razón de endeudamiento</i>	97
3.4.2.2.	<i>Indicador de gestión</i>	99
3.4.2.3.	<i>Indicador de rentabilidad</i>	100
3.5.	Productividad de la mano de obra	102
3.6.	Productividad de la maquinaria	105
3.7.	Capacidad Instalada y capacidad utilizada	112
	CONCLUSIONES	115
	RECOMENDACIONES	116
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-1:	Clasificación de las razones financieras	30
Tabla 2-1:	Hoja de ruta de datos	37
Tabla 3-1:	Diagrama de flujo	39
Tabla 1-2:	Detalle de la población	48
Tabla 2-2:	¿La información de la propiedad, planta y equipo cuenta con un inventario actualizado?.....	52
Tabla 3-2:	¿La empresa realiza controles físicos de la propiedad, planta y equipo?	53
Tabla 4-2:	¿Cuándo la empresa adquiere propiedad, planta y equipo realiza el registro oportuno identificando la codificación del mismo en el plan de cuentas, para controlar bajo inventario?.....	54
Tabla 5-2:	¿Conoce usted, si existen políticas que controle periódicamente las existencias de propiedad, planta y equipo?.....	55
Tabla 6-2:	¿Existen flujogramas de proceso que detallen cada proceso que se involucren con la cuenta de propiedad, planta y equipo?	56
Tabla 7-2:	¿Existe un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respectivo respaldo?	57
Tabla 8-2:	¿La empresa cuenta con adecuada segregación de funciones con respecto al proceso de adquisición, registro, control y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo?	58
Tabla 9-2:	¿La empresa cuenta con procesos adecuados para las adquisiciones y/o bajas de la propiedad, planta y equipo?.....	59
Tabla 10-2:	¿La empresa cuenta con una persona responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo?	60
Tabla 1-3:	Productos San Salvador.....	64
Tabla 2-3:	Materia prima productos alimenticios San Salvador	65
Tabla 3-3:	Proceso de elaboración de queso fresco	67
Tabla 4-3:	Proceso de elaboración queso mozzarella.....	68
Tabla 5-3:	Proceso de elaboración de yogurt	69
Tabla 6-3:	Proceso de elaboración crema de leche	69
Tabla 7-3:	Proceso de elaboración de mantequilla.....	70
Tabla 8-3:	Proceso de elaboración de manjar	70
Tabla 9-3:	Áreas de producción.....	81
Tabla 10-3:	Análisis vertical balance general período 2018	84
Tabla 11-3:	Relación de activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2018	85

Tabla 12-3:	Análisis vertical del balance general período 2019.....	86
Tabla 13-3:	Activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2019.....	87
Tabla 14-3:	Análisis vertical del estado de resultados período 2018	88
Tabla 15-3:	Análisis vertical del estado de resultados período 2019	88
Tabla 16-3:	Análisis horizontal del balance general períodos 2018 – 2019	89
Tabla 17-3:	Variación de las cuentas a largo plazo.....	91
Tabla 18-3:	Variación de las cuentas entre derechos líquidos y obligaciones inmediatas	91
Tabla 19-3:	Variación de las ctas. entre activos no corrientes y utilidades	91
Tabla 20-3:	Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2018 -2019.....	92
Tabla 21-3:	Variación de las cts. entre ingresos operacionales y activos no corrientes.....	93
Tabla 22-3:	Datos para el cálculo de PQ 2018.....	93
Tabla 23-3:	Datos para el cálculo de PQ 2019.....	95
Tabla 24-3:	Indicador de solvencia: endeudamiento de activo 2018 - 2019	97
Tabla 25-3:	Indicador de solvencia: endeudamiento patrimonial 2018 - 2019.....	98
Tabla 26-3:	Indicador de solvencia: endeudamiento del activo fijo 2018 – 2019	98
Tabla 27-3:	Indicador de actividad: rotación de activo fijo 2018 - 2019.....	99
Tabla 28-3:	Indicador de actividad: rotación de ventas 2018 - 2019.....	100
Tabla 29-3:	Indicador de rentabilidad: margen bruto 2018 – 2019	100
Tabla 30-3:	Indicador de rentabilidad: ROA 2018 – 2019.....	101
Tabla 31-3:	Indicador de rentabilidad: ROS 2018 – 2019	101
Tabla 32-3:	Indicador de rentabilidad: ROE 2018 – 2019	101
Tabla 33-3:	Días de descanso obligatorio basándose en el Código Laboral situación 1.....	102
Tabla 34-3:	Tiempo real y tiempo improductivo situación 1	102
Tabla 35-3:	Tiempo normal de operación situación 1	103
Tabla 36-3:	Tiempo productivo por operario situación 1.....	103
Tabla 37-3:	Tiempo productivo anual situación 1	103
Tabla 38-3:	Días de descanso permitidos por la empresa situación 2	104
Tabla 39-3:	Tiempo real y tiempo improductivo situación 2	104
Tabla 40-3:	Tiempo normal de operación situación 2.....	104
Tabla 41-3:	Tiempo productivo por operario situación 2.....	104
Tabla 42-3:	Tiempo productivo anual situación 2	105
Tabla 43-3:	Tiempo productivo e improductivo de los activos fijos.....	107
Tabla 44-3:	Representación proporcional de los activos fijos en las ventas 2018.....	108
Tabla 45-3:	Representación de los activos fijos en las ventas 2018.....	109
Tabla 46-3:	Representación de los activos fijos en las utilidades 2018.....	109
Tabla 47-3:	Representación proporcional de los activos fijos en las ventas 2019.....	110
Tabla 48-3:	Representación de los activos fijos en las ventas 2019.....	111

Tabla 49-3:	Representación de los activos fijos en las utilidades 2019.....	111
Tabla 50-3:	Capacidad utilizada 2018 – 2019.....	112
Tabla 51-3:	Peso porcentual de los productos en las ventas 2018.....	112
Tabla 52-3:	Peso porcentual de los productos en las utilidades 2018	113
Tabla 53-3:	Peso porcentual de los productos en las ventas 2019.....	113
Tabla 54-3:	Peso porcentual de los productos en las utilidades 2019	114

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1:	Diagrama de Pareto.....	36
Gráfico 2-1:	Histograma	36
Gráfico 3-1:	Diagrama de Ishikawa	37
Gráfico 4-1:	Gráfico de control	38
Gráfico 5-1:	Diagrama de dispersión.....	38
Gráfico 6-1:	Punto de equilibrio.....	42
Gráfico 1-2:	¿Conoce usted si la información de la propiedad, planta y equipo cuenta con un inventario actualizado?	52
Gráfico 2-2:	¿La empresa realiza controles físicos de la propiedad, planta y equipo?.....	53
Gráfico 3-2:	¿Cuándo la empresa adquiere propiedad, planta y equipo realiza el registro oportuno identificando la codificación de este en el plan de cuentas, para controlar bajo inventario?	54
Gráfico 4-2:	¿Conoce usted, si existen políticas que controle periódicamente las existencias de propiedad, planta y equipo?	55
Gráfico 5-2:	¿Existen flujogramas de proceso que detallen cada proceso que se involucren con la cuenta de propiedad, planta y equipo?	56
Gráfico 6-2:	¿Existe un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respectivo respaldo?.....	57
Gráfico 7-2:	¿La empresa cuenta con adecuada segregación de funciones con respecto al proceso de adquisición, registro, control y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo?	58
Gráfico 8-2:	¿La empresa cuenta con procesos adecuados para las adquisiciones y/o bajas de la propiedad, planta y equipo?	59
Gráfico 9-2:	¿La empresa cuenta con una persona responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo?.....	60
Gráfico 1-3:	Organigrama estructural.....	63
Gráfico 2-3:	Diagrama de flujo para asegurar la calidad de la leche	66
Gráfico 3-3:	Punto de equilibrio 2018.....	94
Gráfico 4-3:	Punto de equilibrio 2019.....	96

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: RUC EMPRESA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR

ANEXO B: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2018

ANEXO C: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2019

ANEXO D: ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO 2018

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO 2019

ANEXO F: REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS

ANEXO G: ENTREVISTA AL PERSONAL

ANEXO H: INGRESO A LA PLANTA DE PROCESAMIENTO

ANEXO I: ELABORACIÓN DE PRODUCTOS

ANEXO J: MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo evaluar financieramente a la propiedad, planta y equipo de la empresa Productos Alimenticios San Salvador, para determinar la productividad y obtener los resultados más relevantes direccionados a la rentabilidad. Para el efecto se utilizó un diseño observacional y experimental, complementados por las siguientes técnicas de investigación: la observación directa para identificar objetivamente la situación financiera de la empresa, la encuesta que permitió obtener información concreta y la guía de entrevista a través de una conversación directa con el Jefe de Planta, como principal responsable de los equipos de producción, con la finalidad de obtener información acerca de los procedimientos y usos de dichos bienes, a la Contadora y Gerente, para obtener información sobre el registro contable de la propiedad, planta y equipo, recolectando la información necesaria que permitió aplicar el análisis financiero y la evaluación financiera a los períodos consecutivos, 2018 y 2019, se solicitó el estado de situación financiera y el estado de resultados, para aplicar el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros; para el análisis de la productividad se estudiaron los activos fijos donde se aplicó un análisis de la capacidad aprovechada. Los resultados más sobresalientes de la evaluación financiera dieron a conocer la falta de aprovechamiento de la capacidad instalada, teniendo efectos negativos en la rentabilidad. Se concluye que las decisiones sobre las fuentes de financiación para la propiedad, planta y equipo fueron erradas y algunos activos fijos están siendo subutilizados. Se recomienda que la propiedad, planta y equipo se financie solo con pasivos a largo plazo y con utilidades, también aprovechar el máximo de la capacidad instalada de la planta de producción y los activos fijos para que no se conviertan en subutilizados, siendo resultados que garantizan la toma de decisiones acertadas que apuntan a mejorar la rentabilidad.

Palabras clave: <ANÁLISIS FINANCIERO>, <RENTABILIDAD>, <PRODUCTIVIDAD>, <PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO>, <CAPACIDAD INSTALADA>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <PUNTO DE EQUILIBRIO>.



21-04-2022

0741-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The objective of the research was to financially evaluate the property, plant, and equipment of the company “Productos Alimenticios San Salvador”, to determine productivity and obtain the most relevant results aimed at profitability. For this purpose, an observational and experimental design was used, complemented by the following research techniques: direct observation to objectively identify the financial situation of the company, the survey that allowed obtaining concrete information and the interview guide through a direct conversation with the Plant Manager, as the main responsible for the production equipment, in order to obtain information about the procedures and uses of such goods, the Accountant and Manager, to obtain information about the accounting record of the property, plant and equipment, collecting the necessary information that allowed to apply the financial analysis and financial evaluation to the consecutive periods, 2018 and 2019, the statement of financial position and the income statement were requested, to apply the vertical analysis, horizontal analysis and financial indicators; For the productivity analysis, the fixed assets were studied where an analysis of the capacity utilized was applied. The most outstanding results of the financial evaluation revealed the lack of utilization of installed capacity, with negative effects on profitability. It is concluded that the decisions on the sources of financing for property, plant, and equipment were wrong and some fixed assets are being underutilized. It is recommended that the property, plant, and equipment be financed only with long-term liabilities and with profits, also to take advantage of the maximum installed capacity of the production plant and fixed assets so that they do not become underutilized, being results that guarantee the right decisions aimed at improving profitability.

Keywords: <FINANCIAL ANALYSIS>, <PROFITABILITY>, <PRODUCTIVITY>, <PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT>, <INSTALLED CAPACITY>, <FINANCIAL INDICATORS>, <BREAKEHOLDING POINT>.

JOSE LUIS ANDRADE MENDOZA
Firmado digitalmente por
JOSE LUIS ANDRADE
MENDOZA
Fecha: 2022.04.26
17:53:40 -05'00'

INTRODUCCIÓN

En Ecuador, la industria láctea es una importante fuente de ingresos y empleo, de manera directa e indirecta, dentro de este sector trabajan familias enteras que generalmente no requieren de procesos sometidos a automatización, pero a medida que la demanda de lácteos incrementa, la competencia también, por eso es necesario, desplegar las estrategias necesarias para ser un ente competitivo orientado a mejorar la rentabilidad de la empresa, demostrando calidad en los productos elaborados. Razón por la que surge la necesidad de realizar una evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo a Productos Alimenticios San Salvador, del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019. Partiendo del estudio de la parte medular, es decir, la capacidad instalada, que permite que la empresa mejore su eficiencia, lo que se traduce en mayor productividad y competitividad.

Para ejecutar esta evaluación financiera fue necesario compilar información de fuentes bibliográficas y trabajos de investigación, que permitieron ahondar el tema y fundamentar la propuesta presentada. El contenido del trabajo de titulación está estructurado por cuatro apartados, que se detallan a continuación:

Capítulo I: Marco Teórico – Referencial. – se justifica en la ejecución del trabajo de titulación, puntualiza la problemática que posee la empresa y establece el marco que permite interpretar los resultados que se pretenden alcanzar en la investigación con base a los objetivos a desarrollar en la indagación. Además, sitúa los distintos referentes conceptuales y teóricos que sustentan la validez científica de la evaluación financiera.

Capítulo II: Marco Metodológico. – pormenoriza los enfoques, niveles y tipos de investigación, la población y muestra, se determinó los métodos, técnicas e instrumentos de investigación, para recolectar información relevante, reflejados en los resultados con su respectivo análisis e interpretación que contribuyeron al desarrollo de la investigación.

Capítulo III: Marco de Resultados y Discusión de Resultados. – en este acápite se desarrolló la propuesta, cumpliendo el objetivo de realizar una Evaluación Financiera a la Propiedad, Planta y Equipo a Productos Alimenticios San Salvador, períodos 2018 – 2019, aplicando técnicas de análisis financiero y económico, para la orientación a la toma de decisiones impulsadas a mejorar la rentabilidad de la empresa.

Capítulo IV: Marco Propositivo. – se realizó la evaluación financiera para conocer los niveles de productividad de la empresa. Al finalizar la investigación se emitió la propuesta, expresando las conclusiones y recomendaciones resultado de la presente investigación.

Planteamiento del problema

Uno de los sectores con mayor relevancia dentro de la economía de Ecuador, es el sector lácteo, considerándose que es una fuente de ingreso para 1,3 millones de ecuatorianos debido a que genera empleo directos e indirectos en toda su cadena agrícola, desde el agricultor hasta el comerciante.

De acuerdo con los datos del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), su aporte al Producto Interno Bruto (PIB) en el año 2018 fue de 8.01% y representa el 13.41% del PIB Agrícola, el 1.3% del PIB Nacional, equivalente a 1.3 billones en el año 2019, al mismo tiempo, existe una gran debilidad en este sector, como lo es, la deficiencia de tecnología para este tipo de industria, en comparación con las grandes industrias internacionales de lácteos.

La producción ganadera de Chimborazo fue de 27,6 mil unidades, lo que equivale al 46% del total de Unidades de Producción de la Industria ganadera a nivel provincial. Así mismo, las vacas lecheras suman 56,6 mil cabezas y la producción total de leche cruda llegó a 277,3 mil litros diarios.

Chimborazo se encuentra dividido en pequeñas Unidades de Producción Agropecuaria UPAs y solo el 4% son fincas de más de 20 hectáreas, lo que representa un problema para la producción industrializada, ya que es difícil romper el patrón de producción campesina y lograr altos rendimientos.

La microempresa Productos Alimenticios San Salvador ha estado en el mercado por tres décadas, cuya finalidad es abastecer el mercado nacional con variedad de productos sanos y naturales. A través de un breve diagnóstico a la empresa, se ha podido determinar varios síntomas que generan las causas que disminuyen el nivel de desempeño de las distintas actividades productivas y comerciales al momento de tomar decisiones, tales como:

Síntoma 1.- Incremento del rubro Activo Fijo y disminución del Pasivo a Largo Plazo.

Causa 1.- Las decisiones de inversión de la propiedad, planta y equipo no se basan en un análisis previo que permita a gerencia tomar decisiones viables sobre la fuente de financiación, lo que perjudica el rendimiento económico de la empresa.

Síntoma 2.- Disminución de la cuenta Utilidad.

Causa 2.- No existe un análisis financiero basado en apalancamiento que permita elegir la vía adecuada para aumentar la rentabilidad.

Síntoma 3.- Jornada laboral con dos recesos, además, la propiedad, planta y equipo no se utiliza todos los días.

Causa 3.- La empresa no ha realizado un análisis de productividad de la mano de obra y propiedad, planta y equipo, lo que puede ocasionar que se conviertan en improductivos, los mismos que son generadores de gastos y pérdidas.

Síntoma 4.- El abastecimiento de la leche semanal es menor al abastecimiento de leche diaria para lo que fue diseñada la planta de producción.

Causa 4.- La falta de aprovechamiento de la capacidad instalada de la propiedad, planta y equipo genera que los mismos sean subutilizados y por ende afectar directamente a la utilidad de la empresa.

Por tal motivo, es preciso realizar una evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo, para recolectar la información necesaria, cuyo resultado sea un punto de apoyo para que la gerencia, tome decisiones adecuadas y estrategias precisas que originen una mejora en el nivel de desempeño empresarial.

Formulación del problema

¿La realización de una evaluación financiera a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Productos Alimenticios San Salvador, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019, ayudará a incrementar los niveles de rentabilidad de la empresa?

Sistematización del problema

- ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento de la empresa para adquirir propiedad, planta y equipo?
- ¿El apalancamiento financiero permite a la empresa conocer el motivo de su decrecimiento en la utilidad?
- ¿Cómo influye la falta de análisis del tiempo productivo de la propiedad, planta y equipo; en el aprovechamiento óptimo de los mismos?
- ¿Por qué la empresa no ha realizado un análisis de la capacidad instalada que posee para generar una mayor rentabilidad?

Delimitación del problema

La presente investigación se delimita de acuerdo con los siguientes aspectos:

Objeto de estudio:	Evaluación Financiera a Propiedad, Planta y Equipo
Campo de estudio:	Finanzas
Espacio:	Productos Alimenticios San Salvador
Límite espacial:	Primera Constituyente y Darquea, Chimborazo, Riobamba
Delimitación Temporal:	Período 2018 – 2019

Justificación

La presente investigación se justifica mediante parámetros teóricos, metodológicos, académicos y prácticos, necesarios para la investigación.

Justificación teórica

La presente investigación se justifica, en razón de la evaluación financiera desde el punto de vista teórico práctico, lo que permitirá la aplicación de los contenidos teóricos existentes, sobre la evaluación de Propiedad, Planta y Equipo, de reconocidos autores, investigadores y tratadistas que han sustentado sus investigaciones, el uso adecuado de los activos financieros y el logro de los objetivos previstos por la empresa, contenido en libros, revistas, artículos científicos, linkografía especializada y actualizada tendiente a la sustentación de la presente investigación.

Justificación metodológica

En el campo de la metodología, su desarrollo es razonable porque se aplicarán diferentes métodos, técnicas y herramientas de investigación que permitan que el levantamiento de la información sea consistente, pertinente, relevante y suficiente. Además, de determinar los procesos relacionados con la propiedad, planta y equipo de Productos Alimenticios San Salvador, tendientes a que los resultados del estudio sean los más objetivos y verdaderos posibles.

Justificación académica

La presente investigación se justifica su realización desde la parte académica, ya que pretende realizar una evaluación financiera a Propiedad, Planta y Equipo a Productos Alimenticios San Salvador, ciudad de Riobamba, poniendo en práctica los conocimientos adquiridos durante nuestra formación académica; simultáneamente, será la oportunidad para reforzar nuevos conocimientos y cumplir con un prerrequisito para nuestra incorporación como nuevos profesionales de la República del Ecuador.

Justificación práctica

La presente investigación se justifica su emprendimiento desde la parte práctica, ya que pretende realizar una evaluación financiera a Propiedad, Planta y Equipo a Productos Alimenticios San Salvador, ciudad de Riobamba cumpliendo con cada aplicación de técnicas y herramientas financieras que me permitan evaluar la Propiedad, Planta y Equipo, con la finalidad de valorar la composición con los tipos de activos que posee la empresa, y determinar cuáles son sus principales problemas para mejorar los niveles de eficiencia y eficacia; lo cual permitirá con los resultados obtenidos mejorar el nivel de desempeño y la toma de decisiones financieras de la empresa.

Objetivo general

Realizar una evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo a la empresa Productos Alimenticios San Salvador, del Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019, mediante la aplicación de las diferentes técnicas y herramientas financieras que permitan la determinación de la rentabilidad de los activos fijos empresariales.

Objetivos específicos

- Construir un marco teórico a través de investigaciones, revistas, artículos científicos, bibliotecas virtuales, con la finalidad de que se fundamente teóricamente la presente investigación.
- Estructurar el marco metodológico mediante la aplicación de distintos métodos, técnicas e instrumentos de investigación que permitan la recopilación de información necesaria para el desarrollo de la presente investigación.
- Aplicar un análisis financiero a través del análisis vertical y horizontal, punto de equilibrio, grado de apalancamiento e indicadores financieros para el conocimiento de las fuentes de financiamiento de la propiedad, planta y equipo y sus efectos en la rentabilidad.
- Demostrar mediante una evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo si la empresa está siendo productiva y su afectación en la rentabilidad.

Antecedentes investigativos

Para realizar el presente trabajo de investigación, se estima conveniente indagar sobre los enfoques que poseen distintos autores con relación a otros trabajos de investigación de similar índole, a continuación, las opiniones de estos investigadores:

En la actualidad existen diversas investigaciones donde se analiza el rubro propiedad, planta y equipo, lo que ha provocado que de esta se desprendan varios subtemas, uno de éstos, es el que realizó (Cossio, 2017) en la investigación titulada “Capacidad productiva de una industria láctea del Puyo” donde se comparó la capacidad de producción de la industria de acuerdo con el tipo de producto, elaborando un análisis que refleja el tiempo ocioso, tiempo productivo e improductivo de los elementos que conforman los activos fijos.

Otro aspecto estudiado sobre la propiedad, planta y equipo es la convergencia y método de depreciación, en este estudio es posible demostrar la similitud entre las normas contables aplicadas en países del Mercosur, así también destacaron los métodos de depreciación utilizados en la actualidad. (Peruchena Thomaz, Kronbauer, Ott, & Rojas Moreno, 2015)

Continuando con el análisis del subgrupo estudiado, (Ibadango, 2017) propuso una planificación de la producción a mediano y a corto plazo en la Industria de Lácteos San Luis, donde contribuyó a conocer el tiempo de duración de cada actividad y a llevar un control de progreso de trabajo de un lote de producción, esto permitió conocer el tiempo ocioso en el proceso de producción y

aprovechar la capacidad instalada, observó si lo programado se está cumpliendo o ver cual actividad está atrasada.

CAPÍTULO I

1. MARCO DE REFERENCIA

1.1. Marco teórico

1.1.1. *La empresa*

Según lo indica (Soriano Llobera, García Pellicer, Torrents Arévalo, & Colomer, 2015) en el libro “Economía de la empresa” menciona lo siguiente:

Es una unidad de producción que combina un conjunto de factores económicos según la acción planeada por el empresario, persigue objetivos, como pueden ser los beneficios, crecimiento, dominio del mercado, además es una entidad organizada con una actividad que implica riesgo. (pág. 11)

De acuerdo (Bolívar Cruz, Déniz Déniz, García Almeida, & Batista Canino, 2015), “La empresa es una unidad de organización que crea valor, riqueza, utilidad, debido a que transforma un conjunto de recursos (inputs) en productos (outputs), que pueden ser bienes o servicios, dependiendo la actividad lucrativa a la que se dedique”. (pág. 17)

De su parte (López Carvajal, Mata Varela, Becerra Lois , & Cabrera Caballero, 2018), afirma que, “Es un agente que organiza con eficiencia los factores económicos para producir bienes y servicios para el mercado, con el ánimo de alcanzar ciertos objetivos, entre los que se destaca el beneficio empresarial”. (pág. 14)

Por lo anterior, se puede concluir que la empresa es un conjunto de elementos humanos, técnicos y financieros dirigidos hacia la consecución de distintos objetivos, dependiendo la actividad económica que realice dentro de un mercado.

1.1.1.1. *Clasificación de las empresas*

Existen diferentes clasificaciones de las empresas, ya sea por el tamaño, por el fin que persigue, por su constitución jurídica, por su actividad, etc.

Según la publicación de (SUPERCIAS, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020) sobre las empresas sujetas al control, basada en información del ejercicio económico 2020, clasifica las empresas por su tamaño:

- Microempresas: de 1 a 9 trabajadores o menos de \$100.000 de ingreso.
- Pequeña empresa: entre 10 a 49 trabajadores o ingresos entre \$100.001 y \$1'000.000
- Mediana empresa: 50 a 199 trabajadores o ingresos de \$1'000.001 y \$5'000.000
- Grande empresa: más de 200 trabajadores o ingresos superiores a \$5'000.001

Predominando siempre los ingresos sobre el número de trabajadores. Recuperado de:
<https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Para los autores (López Carvajal, Mata Varela, Becerra Lois , & Cabrera Caballero, 2018), reconocen diferentes tipos de empresas según la actividad económica que realice:

- Empresas Agropecuarias
- Empresas Mineras
- Empresas Industriales
- Empresas Comerciales
- Empresas de Servicio. (pág. 17)

Bajo este contexto, es preciso desglosar y aclarar acerca de las empresas industriales y comerciales. Según el criterio de (Jiménez, 2009), respecto al tipo de empresas:

La empresa industrial y comercial, la primera hace referencia a la producción de bienes o productos mediante la transformación y/o extracción de materias primas. Mientras que la comercial, se refiere a la intermediación entre productor y consumidor, su función es la compra y venta de productos terminados. (pp.7 – 8)

De acuerdo con la Ley de Compañías (SUPERCIAS, Ley de Compañías, 2020) menciona 6 tipos especies de sociedades mercantiles:

- La compañía en nombre colectivo
- La compañía en comandita simple y dividida por acciones
- La compañía de responsabilidad limitada
- La compañía anónima
- La compañía de economía mixta
- La sociedad por acciones simplificadas

Estas especies de sociedades mercantiles constituyen personas jurídicas. (pág. 6)

Por su parte (Soriano Llobera, García Pellicer, Torrents Arévalo, & Colomer, 2015) refiriéndose a la clasificación de las empresas según la naturaleza económica y el grado de desarrollo, tenemos:

Según la naturaleza económica:

- Empresas del sector primario: explotación de recursos naturales, excepto la minería.
- Empresas del sector secundario: transformación de los factores de producción, está compuesta de empresas industriales, mineras y de construcción.
- Empresas del sector terciario: comprende actividades diversas, se encuentran las empresas de transporte, empresas de telecomunicaciones, empresas comerciales.

En ambos casos se puede mencionar que las empresas industriales pueden estar en el sector primario y/o secundario mientras que las empresas comerciales pueden estar en el sector terciario, las cuales se clasifican en sus actividades económicas.

Según el grado de desarrollo técnico de la organización de producción:

- Empresas Artesanales, donde predomina el trabajo manual, dimensión reducida, de ámbito local o regional y organización simple.
- Empresas Capitalistas, predomina la especialización en trabajo mecánico, gran stock de capital, organización más compleja, mercado diverso y amplio. (pp.15 - 19)

Por lo anterior, se puede concluir que Productos Alimenticios San Salvador es una industria manufacturera de alimentos y de acuerdo con su desarrollo técnico se considera artesanal, de esta manera incide la importancia de realizar una evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo, en primera estancia para mejorar la productividad y competitividad dentro del sector lácteo.

1.1.2. Empresa industrial

Según (Jiménez, 2009) respecto a la definición de empresas industriales, afirma que:

La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes o productos, mediante la transformación y/o extracción de materias primas. A su vez, se clasifican en:

- Las industrias extractivas son las que explotan los recursos naturales, es decir, cosas de la naturaleza que son indispensables para la subsistencia del hombre, sean o no renovables.

- Las industrias manufactureras son aquellas que transforman las materias primas en productos terminados para el consumo final o para la producción. (pág.7)

De su parte (Buenaño, 2019) define la empresa industrial como: “Aquellas que se dedican a la transformación de materias primas en nuevos productos terminados”. (pág. 11)

En base con los criterios de los autores citados anteriormente, se puede concluir que la empresa industrial se dedica a convertir las materias primas en otros productos, estos artículos finales pueden cubrir las necesidades de los consumidores finales o ser un elemento más en otros procesos de producción.

1.1.2.1. *Industria manufacturera de alimentos y bebidas*

De su parte (Tovar, 2019) con respecto a la definición de industria manufacturera de alimentos y bebidas, menciona que:

La industria alimentaria forma parte del sector que usa recursos biológicos para fabricar sus productos, que se dedica a tratar, transformar, prepara, conservar y envasar productos alimenticios usando materias primas de origen vegetal y/o animal, siendo productos fabricados para el consumo humano, es importante garantizar la inocuidad y calidad de cada etapa de producción. (pág. 4)

(Criollo, 2018) en referencia a la industria manufacturera de alimentos y bebidas, señala que:

La industria de alimentos y bebidas es una de las más grandes en el país y está compuesta por la elaboración de bebidas, procesamientos de carnes y productos acuáticos, aceites y grasas, productos lácteos, entre otros, la industria manufacturera fortalece la economía del país y forma parte del cambio de matriz productiva, por ende, se considera uno de los sectores más importantes del país. (pág. 36)

Por lo anterior, podemos inferir que la empresa Productos Alimenticios San Salvador, forma parte del sector más importante de una economía, como es la industria manufacturera de alimentos, debido a que su actividad económica es precisamente tratar, transformar, preparar, conservar y envasar la materia prima principal que es la leche, garantizando la inocuidad y calidad en sus productos finales.

1.1.2.2. *Industria manufacturera de alimentos y bebidas en Ecuador*

Según la publicación (Expindustria, 2019), advierte que: “Las ramas de alimentos y bebidas representaron durante el año 2019, un porcentaje del 42% de la actividad manufacturera no petrolera en Ecuador, de este total, el 3% representa al grupo de lácteos y derivados”. Recuperado de: <https://www.expindustriaec.com/hechos-y-cifras/>

(Europartners, 2020) al ofrecer soluciones de logística internacional, menciona lo siguiente en su informe:

La industria de alimentos y bebidas es el sector más representativo de nuestro país, en el año 2018 representó un 6.7% respecto al PIB total y del 38% respecto a la industria manufacturera del país y el sector lácteo proyectó 0,34% del PIB total del año 2018. Recuperado de: [https://www.europartnersgroup.com/historias-de-exito/alimentos-y-bebidas-europartners-ecuador/#:~:text=La%20industria%20de%20alimentos%20y%20bebidas%20\(food%20and%20beverage\)%20es,seg%C3%BAAn%20datos%20del%20gobierno%20espa%C3%B1ol.](https://www.europartnersgroup.com/historias-de-exito/alimentos-y-bebidas-europartners-ecuador/#:~:text=La%20industria%20de%20alimentos%20y%20bebidas%20(food%20and%20beverage)%20es,seg%C3%BAAn%20datos%20del%20gobierno%20espa%C3%B1ol.)

En base a las definiciones anteriores, podemos inferir que las empresas manufactureras en Ecuador tienen un rol destacado, porque al representar un porcentaje en el PIB (producto interno bruto) significa que también es un sector que genera empleos. En el sector manufacturero, tenemos empresas lácteas que también generan empleos directos e indirectos.

1.1.2.3. *Activos productivos*

De acuerdo con las autoras (Zambrano Zambrano & Gómez García, 2020), se refieren a los activos productivos como:

Bienes que se utilizan durante el proceso productivo, donde a través de la utilización de maquinaria, herramientas, equipo de cómputo y demás se puede ejecutar y mejorar la productividad en este nivel de actuación siendo un pilar fundamental para el crecimiento sostenible. (Pág. 8)

Según (IntegraSolutions, 2020) advierte que: “Un activo productivo es el recurso que genera ingresos financieros dentro de una empresa, esto quiere decir que genera rentabilidad al momento de ser usado en la actividad productiva de la empresa”. Recuperado de: <https://integrasolutions.com.ec/inversion-de-activos-productivos/>

Por lo anterior se puede concluir que los activos productivos tienen un valor significativo dentro de las empresas, porque aumentan los ingresos y optimizan las actividades internas para generar liquidez y rentabilidad, siempre y cuando la decisión de adquirir un activo fijo signifique la reducción de costos.

1.1.2.4. *Propiedad, planta y equipo*

(Mera, Análisis de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Romserr S.A. según la NIC 16, 2017) refiriéndose a la propiedad, planta y equipo afirma que:

Son propiedad de la empresa y su función no es la de participar en las actividades comerciales de la empresa, sino la de auxiliar en el proceso productivo. Se desglosa de la siguiente manera: no depreciables, depreciables y amortizables.

Los activos depreciables son los bienes que pierden valor por el uso, tenemos los siguientes:

- Edificios: la empresa realiza construcciones para ejecutar los procesos productivos relacionados con la actividad económica.
- Muebles y enseres: se considera así a las sillas, equipos de escritorio, mesas, entre otros.
- Maquinaria y equipo: se utilizan en el giro productivo, comercial o de servicio.
- Vehículo: medio de transporte o movilización utilizado en las actividades relacionadas con el giro del negocio.

Los tangibles no depreciables son los que no se deterioran por su utilización en diferentes procesos. (pág. 7)

De su lado (Narvárez, 2016) clasifica la propiedad, planta y equipo, como:

Activos depreciables: son bienes dañados por el uso, el impacto de factores naturales, obsoletos debido al avance tecnológico, cambios en la demanda de bienes o servicios que se producen o los suministros los deprecian. Se pueden clasificar de la siguiente manera:

- Mobiliarios: todo tipo de mobiliario, requerido para el desarrollo de las actividades empresariales y que reúne las condiciones para ser activo fijo.
- Enseres: son necesarios para el desarrollo de las actividades administrativas de la empresa.
- Maquinaria: combina elementos mecánicos y de energía, con el fin de, cumplir una tarea específica.

- Equipos para oficina: asignación de equipos de oficina destinados mayormente a la parte administrativa.
- Equipo de cómputo: equipos, sistemas y paquetes informáticos.
- Vehículos: asignación para la compra de vehículos de transporte terrestre.
- Terrenos: terrenos urbanos y rurales que sean estrictamente necesarios para la institución y que su compra sea debidamente justificada.
- Edificios: construidos o comprados como nuevos o usados. En el primer caso, el costo original del edificio incluye los costos de construcción, mano de obra, permisos, licencias, contratistas y gastos generales.

Activos no depreciables: son aquellos que no están operando o no generan ingresos porque a la fecha de presentación del balance se encuentran todavía en la etapa de construcción o montaje. Se clasifican en:

- Construcciones en curso
- Propiedad, planta, equipo y maquinaria en tránsito
- Equipo en montaje
- Terrenos que por su naturaleza no se deprecian pues se espera que tengan una vida útil indefinida. (pp. 46 – 48)

Con base en las definiciones anteriores, podemos inferir que la propiedad, planta y equipo simboliza los activos adquiridos construidos o en proceso de construcción, con el propósito de emplearlos en el proceso productivo y obtener beneficios económicos futuros de acuerdo con el potencial que posee.

1.1.2.5. *Propiedad, planta y equipo de industrias procesadoras de lácteos*

(Mendoza, 2011) en referencia a la propiedad, planta y equipo de empresas lácteas, menciona que:

Es de vital importancia para el análisis de la capacidad conocer el rendimiento que pueda tener la materia prima para la obtención del producto final, ya que se puede determinar el requerimiento de materia prima y capacidad de procesamiento del insumo. De acuerdo con el proceso productivo de la planta, se considera la siguiente maquinaria y equipo:

- Filtro
- Bomba descargadora
- Intercambiador de calor

- Mezcladora
- Tanque Mezclador
- Bomba
- Clarificador
- Tanque de equilibrio
- Bomba de transferencia
- Homogeneizador
- Tanque saborizante
- Tanque contenedor de crema
- Tanque contenedor de jugo
- Bomba de alimentación
- Tanque contenedor del producto
- Máquina rellena
- Sistema CIP
- Sistema transportador de cajas
- Sistema de pasteurización (pág. 62)

De acuerdo con (Berrones, 2018) respecto a la maquinaria industrial para empresas lácteas, indica que:

Son máquinas utilizadas en las industrias para fabricar diferentes productos, trabajan con grandes cantidades de energía y velocidades, por lo general requieren amplios espacios por su tamaño, funcionalidad y desempeño.

- Pasteurizadora o placas: es un espacio específico para el tratamiento térmico de la leche y sus derivados, ya que busca eliminar microorganismos patógenos, a través del empleo de altas temperaturas en un tiempo corto.
- Homogeneizador de leche: sirve para mezclar y refinar los líquidos bajo acción de presión, permitiendo que el líquido se pueda mezclar de manera uniforme.
- Descremadoras: sirven para descremar, limpiar y titular la leche, crema y suero de leche, son máquinas de alta velocidad. (pp. 21 – 22)

En el mismo contexto, la propiedad, planta y equipo que se utilice en las empresas lácteas resulta ser determinante para obtener beneficios económicos en la empresa e imprescindible para ser competitiva en el sector.

1.1.2.6. *Depreciación de propiedad, planta y equipo*

Según (Mera, Análisis de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Romserr S.A. según la NIC 16, 2017) referente con la depreciación, menciona que: “Es la distribución del costo de una partida de propiedad, planta y equipo, cargada a los resultados de un período o al costo del activo fijo durante su vida útil.” (pág. 9)

(Narváez, 2016) al referirse a la depreciación advierte que: “Es la pérdida o disminución en el valor del activo fijo, la cual se genera por el desgaste que sufre el activo fijo porque no se ha cubierto con las reparaciones o reemplazos adecuados”. (pág. 48)

Partiendo de las definiciones anteriores, se puede inferir que la depreciación es el desgaste que sufre un bien de la empresa, por su uso en la producción de la riqueza de la empresa, por ende, el activo fijo pierde su valor adquisitivo.

1.1.2.7. *Métodos de depreciación de propiedad, planta y equipo*

De acuerdo con (Mera, Análisis de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Romserr S.A. según la NIC 16, 2017), menciona que existen dos métodos de depreciación, que se muestran a continuación:

- Método de línea recta: este método consiste en dividir el monto depreciable entre la vida del activo fijo.
- Método de suma de dígitos: añade el porcentaje de acuerdo con el activo fijo, al costo inicial y con el paso del tiempo tiende a disminuir. (pág. 9)

Según (Narváez, 2016), establece la siguiente clasificación referente a los métodos de depreciación:

- Método Legal: el Servicio de Rentas Internas establece los límites máximos en la Ley de Régimen Tributario, gasto deducible para el cálculo y pago del Impuesto a la Renta.
- Método de Línea Recta: se calcula en base a la vida útil de los activos.
Depreciación anual = $(\text{Coste} - \text{Valor Recuperable}) / \text{Vida Útil}$
- Método de Suma de dígitos del año: es un método de depreciación acelerada, permite determinar una mayor alícuota de depreciación en los primeros años de vida útil del activo fijo.

Fórmula = $(\text{Vida útil} / \text{suma dígitos}) * \text{valor del activo}$

- Método de reducción de saldos: es un método de depreciación acelerada y exige un valor de salvamento.

Tasa de depreciación: $1 - (\text{valor de salvamento} / \text{valor del activo})^{1/n}$

- Método de unidades de producción: es similar al método de línea recta.

Fórmula= Valor del activo/unidades que puede producir durante toda su vida útil

En cada período se multiplica el número de unidades producidas en el período por el costo de depreciación correspondiente a cada unidad. (pp. 49 – 50)

En este contexto se puede concluir que el objetivo que prima al aplicar cualquier método de depreciación es conocer el valor real de los activos fijos en las condiciones que se encuentre por el uso que se le ha dado al bien.

1.1.2.8. *Ley de régimen tributario interno respecto a la propiedad, planta y equipo*

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI, 2018), detalla los siguientes artículos para efectos tributarios de la propiedad, planta y equipo:

- Art. 11.- Pérdidas. – no se aceptan deducciones por pérdidas por enajenación directa o indirecta de la propiedad, planta y equipo.
- Art. 26.- Modo de determinar la utilidad cuando se transfiere activos fijos. – la utilidad o pérdida en la transferencia de la propiedad, planta y equipo se establece de la sustracción entre el precio de venta y el costo reajustado.
- Art. 66.- Crédito Tributario. - La empresa tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en la adquisición local o importación de bienes que formen parte de su activo fijo, siempre y cuando se destinen a la comercialización y producción de otros bienes con tarifa 12% y no darán derecho a crédito tributario cuando la comercialización o producción de los sujetos pasivos sea tarifa 0%.

En la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI, 2018), describe los siguientes artículos sobre la depreciación de la propiedad, planta y equipo:

- Art. 10.- Deducción. - en el numeral 7 menciona que este gasto se deducirá por la adquisición de propiedad, planta y equipo destinada a la implementación de mecanismos de producción

más limpia o a la reducción del impacto ambiental, el gasto por depreciación no deberá superar el 5% de los ingresos, además este incentivo no se tomará en cuenta cuando la depreciación es acelerada. La depreciación procedente de la revaluación de activos no será deducible.

- Numeral 18.- son deducibles los gastos de depreciación de vehículos.

Para efectos de la presente investigación, se puede inferir que la LORTI establece el control y regulación de la deducción de los impuestos respecto a la adquisición, enajenación y depreciación de la propiedad, planta y equipo.

1.1.3. Estados financieros según NIIF

De acuerdo con (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018) en su libro *Gestión Financiera Empresarial*, advierten acerca de la presentación de estados financieros con relación a las NIIF:

Los estados financieros proporcionan información financiera unificada a las empresas extranjeras, la misma que refleja la situación financiera (activo, pasivo, patrimonio), rendimiento financiero (ingresos y gastos) y flujos de dinero e información adicional que es ventajosa para los inversionistas a la hora de tomar decisiones. (Pág. 65)

Según (Buenaño, 2019), menciona que: “Son informes que utilizan las empresas para proporcionar información de la posición financiera de la empresa, de acuerdo con el período contable, facilitando la evaluación de solvencia y liquidez, para posteriormente tomar decisiones”. (pág.17)

(Fuentes, 2017) con referencia a los estados financieros, indica que:

Son la manifestación fundamental de la información financiera dentro de la empresa, proveen información a los usuarios para el proceso de la toma de decisiones económicas, son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una empresa en un período determinado. (Pág. 13)

En este contexto, se puede mencionar que los estados financieros son los documentos en los que se percibe la realidad de cualquier empresa y la principal fuente de información a la que recurren las partes interesadas para tomar decisiones.

1.1.3.1. *Clases de estados financieros según NIIF*

Según la firma de auditoría (Deloitte, 2021) en el documento NIC 1 – Presentación de Estados Financieros presenta un conjunto completo de estados financieros que toda empresa debe tener: “Estado de Situación Inicial, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de efectivo, notas explicativas”. Recuperado de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/cr-NIC-1-Presentacion-de-Estados-Financieros.pdf>

De acuerdo con (Buenaño, 2019), menciona que existen cinco clases de estados financieros de acuerdo con la NIC 1, son los siguientes:

- Balance General o Estado de Situación Financiera: es el resultado del activo, pasivo y patrimonio a la fecha de cualquier período fiscal.
- Estado de Resultados o de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias: permite conocer los ingresos y gastos, la pérdida o ganancia que obtuvo la empresa.
- Estado de Flujo del efectivo: evalúa la liquidez a través de las entradas y salidas de dinero.
- Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio. Entre dos balances consecutivos, donde se refleja el incremento o disminución sufridos por sus activos netos. (pág. 18)

Para efectos de la presente investigación, se tomará en cuenta el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, el primero para verificar el porcentaje de inversión que poseen los activos fijos dentro de la empresa y el segundo para comprobar el desempeño de la propiedad planta y equipo en la productividad de la empresa.

1.1.1.1. *Estructura de los estados financieros según NIC*

Según la (NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, 2019), muestra el procedimiento de estructuración adecuado para la presentación de los estados financieros, como una norma estándar, las mismas que se muestran a continuación:

La norma establece que se deben presentar los siguientes estados financieros:

1. Estado de situación financiera al final del periodo
2. Estado de resultados y otro resultado integral del periodo
3. Estado de cambios en el patrimonio del periodo

4. Estado de flujos del efectivo del periodo
5. Notas aclaratorias que incluyan un resumen sobre las políticas contables significativas y otra información explicativa

Todos estos estados consolidados, principalmente con la siguiente información: activos, pasivos, patrimonios, ingresos y gastos (incluyendo las ganancias y pérdidas de la institución), aportaciones de los propietarios y las respectivas distribuciones de los mismos; y, flujos de efectivo; tomando como referencia, las siguientes características:

- **Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF**

Los estados financieros deben presentar adecuadamente una condición y rendimiento financiero, así como el flujo de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere una presentación confiable de las transacciones, así como otros eventos y circunstancias. La aplicación de las NIIF, con información precisa, dará lugar a una presentación razonable de los estados financieros.

- **Base contable de acumulación**

La empresa debe consolidar la información en sus estados financieros.

- **Materialidad o importancia relativa y agregación de datos**

Debe presentar por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

- **Compensación**

La entidad no deberá compensar activos con pasivos, ingresos con gastos a menos que así lo permita una NIIF.

- **Frecuencia de información**

Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente.

- **Información comparativa**

La empresa deberá incluir información comparativa cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo.

- **Uniformidad en la presentación**

Una entidad deberá mantener la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, excepto:

- a) tras un cambio en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación considerando los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NIC 8; o
- b) una NIIF requiera un cambio en la presentación.

- **Estructura y contenido**

La compañía debe identificar claramente los estados financieros y distinguirlos de otra información publicada en el mismo documento.

Además, mostrará la siguiente información para que sea comprensible:

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

A continuación, vamos a analizar los estados financieros que se aplican en la organización

- **Estructuración de estado de situación financiera**

El estado de situación financiera incluye partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Propiedad, planta y equipo
- b) Propiedad de inversión
- c) Activos intangibles
- d) Activos financieros
- e) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación
- f) Activos biológicos
- g) Inventarios
- h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- i) Efectivo y equivalentes del efectivo
- j) El total de activos clasificados como mantenidos para la venta
- k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- l) Provisiones
- m) Pasivos financieros
- n) Grupos de contratos
- o) Pasivos y activos diferidos
- p) Pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta
- q) Participaciones no controladas presentadas dentro del patrimonio
- r) Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora

Una entidad presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, cuando esa presentación sea relevante para comprender su situación financiera.

Cuando la clasificación financiera sea en activos corrientes o no corrientes, pasivos corrientes o no corrientes no podrá clasificar por impuestos diferidos como activos o pasivos corrientes.

- **Estructuración de estado del resultado del periodo y otro resultado integral**

- a) el resultado del periodo;
- b) otro resultado integral total;
- c) el resultado integral del periodo, siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral.

Una entidad presentará las siguientes partidas, además de las secciones del resultado del periodo y otro resultado integral, como distribuciones del resultado del periodo y otro resultado integral para el periodo:

- a) resultado del periodo atribuible a:
 - (i) participaciones no controladoras y
 - (ii) propietarios de la controladora.

- b) resultado integral del periodo atribuible a:
 - (i) participaciones no controladoras y
 - (ii) propietarios de la controladora.

- c) Si una entidad presenta el resultado del periodo en un estado separado, presentará (a) en ese estado. (pp. 10 - 33)

1.1.4. Evaluación

De su lado, (Buenaño, 2019), respecto a la evaluación, advierte que: “La evaluación es un proceso que implica una operación sistemática, integrada en la actividad de la empresa con el propósito de conseguir una mejora continua y determinar el grado de efectividad en el uso de los recursos”. (pág. 14)

De acuerdo con (Aulla, 2017), en referencia a la evaluación, indica que:

Brinda información de los recursos disponibles de la empresa, a través de la evaluación se procede a la toma de decisiones empresariales, basándose en fundamentos de soporte, específicamente al momento de realizar la evaluación financiera es necesario basarse en los estados financieros, flujos de caja, ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad, entre otros, de acuerdo con los criterios de la empresa y a los requerimientos de estos. Posterior al análisis y evaluación realizada es necesario definir una norma que permita determinar y generar estrategias para enfrentar a los diversos problemas que pudieron ser encontrados con la respectiva evaluación realizada. (pp. 27-28)

Por lo anterior, se puede concluir que la evaluación es un proceso dinámico que permite analizar de manera global a la empresa y conocer el rendimiento, fortalezas, debilidades, con el propósito de reorientar las estrategias para alcanzar los resultados esperados, a través de metas y objetivos.

1.1.4.1. Clasificación de la evaluación

(Buenaño, 2019), para mejorar la comprensión es indispensable conocer los tipos de evaluación:

- Financiera: permite realizar el estudio desde el punto de vista del inversionista, de los accionistas, donde lo importante es el beneficio privado.
- Económica: se dirige hacia la sociedad como un todo, es decir, la actividad privada o pública cómo aporta al bienestar de un país.
- Social: mide el impacto de la riqueza generado a partir de la distribución y redistribución de riqueza.
- Ambiental: incorpora la naturaleza y la internacionalización de costos, formas de controlar el impacto de una actividad empresarial en la sociedad. (pág. 17)

En este contexto, se puede mencionar que a la microempresa Productos Alimenticios San Salvador, le interesa realizar una evaluación financiera y económica especialmente a la cuenta propiedad, planta y equipo, para conocer las deficiencias y aplicar criterios basados en escenarios numéricos que permitan mejorar la rentabilidad a través del aprovechamiento máximo de sus activos productivos.

1.1.5. Evaluación económica

De acuerdo con (Nogueira Rivera, Medina León, Hernández Nariño, Comas Rodríguez, & Medina Nogueira, 2017), se refiere a la evaluación económica como: “El análisis de la capacidad que posee la empresa para obtener beneficios, ser rentable, generando excedentes durante un período determinado, midiéndose por el rendimiento de sus activos”. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360450397010>

Según (Parera, 2009) al referirse a evaluación económica, menciona lo siguiente en su guía de evaluación económica: “Es un intento sistemático de identificar, medir y comparar costes y resultados, cuyo objetivo es informar decisiones sobre cuál es el mejor uso de los recursos limitados disponibles”. Recuperado de: https://www.dgfc.sepg.hacienda.gob.es/sitios/dgfc/es-ES/ipr/fcp1420/e/Documents/Guia6_Evaluacion_economica_ivalua.pdf

Con base en las definiciones anteriores, se puede concluir que la evaluación económica permite medir y comparar los recursos que posee la empresa, midiendo la eficiencia de los recursos involucrados y su rendimiento en su vida útil, obteniendo resultados analíticos que permitan tomar buenas decisiones.

1.1.5.1. *Importancia de la evaluación económica en la propiedad, planta y equipo*

Según (Gómez, 2018), la evaluación de la propiedad, planta y equipo es de gran importancia: Puesto que permite la validación y verificación de la información que presenta la organización principalmente analizando el área de los activos fijos; para ello, el primer procedimiento es la generación de un programa de auditoría y posteriormente el desarrollo de cada procedimiento. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/programa-auditoria-propiedad-planta-equipo/> Además, (Rodas , 2020), expresa:

El proceso de evaluación del SCI permite la actividad de planificación durante la auditoría, donde los auditores analizan los riesgos y a su vez se identifican las posibles áreas críticas que perjudican y generan un impacto negativo en la empresa, considerando que se estructuran acciones correctivas. (pág. 15)

La evaluación de un sistema de control interno, en las organizaciones permite principalmente detectar los posibles inconvenientes que existen durante los procedimientos que realiza continuamente una entidad y en base a estas falencias detectadas generar acciones que permitan su corrección u omisión.

1.1.6. *Evaluación financiera*

(Burguete, 2017) realiza una correlación entre evaluación y análisis, obteniendo la siguiente conclusión:

El término evaluación hace referencia a una evaluación cualitativa y cuantitativa. Es cualitativa cuando el objetivo es descubrir o separar los elementos del objeto estudiado y es cuantitativo cuando el objetivo es determinar la cantidad de cada elemento. Una vez obtenidas las partes que conforman el objeto y la cantidad de cada una de ellas se puede realizar la evaluación o análisis.

Por otro lado, el término finanzas hace hincapié en la movilización de los recursos económicos de una empresa, es decir, es el estudio de la obtención, asignación y el uso del dinero.

De la correlación que existe en ambos conceptos, se puede desprender que la evaluación financiera permite determinar los recursos de una empresa y después cuantificarlos, de esta manera se puede hacer un análisis de los recursos. (pág. 7)

Según (Granda, 2017), respecto a la evaluación financiera, concluye que:

Se debe considerar la evaluación financiera como un modelo que facilita la comprensión del comportamiento simplificado de la realidad porque se encarga de controlar, verificar y constatar que tanto el activo, pasivo y patrimonio se encuentran adecuadamente distribuidos y que los recursos que invierten sus propietarios sean utilizados adecuadamente. (pág. 23)

En base a los autores citados anteriormente, se puede apreciar que, una evaluación financiera es el diagnóstico integral que permite comparar el desempeño de la empresa con el de otras compañías dentro de la misma actividad, con el propósito de estudiar la información financiera, medir la rentabilidad económica, tomando información pasada que permita evaluar el presente y tomar decisiones a futuro.

1.1.6.1. *Importancia de la evaluación financiera en la propiedad, planta y equipo*

De acuerdo con (Padilla, 2016) “Es importante porque permite categorizar, ordenar, manipular y resumir datos, para responder a las preguntas de investigación, reduciendo los datos de una forma entendible e interpretable para que las razones del problema puedan ser estudiadas y probadas.” (pág. 5)

Según (Burguete, 2017) “La importancia radica en lograr tomar decisiones financieras que permitan mantener la rentabilidad de la empresa, basándose en la información proporcionada por ella misma.” (pág. 8)

Con base a los criterios de los autores citados anteriormente, se puede concluir que la importancia de realizar un análisis financiero apunta directamente a facilitar la toma de decisiones y resolver problemas empresariales acerca de la rentabilidad, liquidez, gestión y endeudamiento.

1.1.6.2. *Objetivos de la evaluación financiera en la propiedad, planta y equipo*

(Buenano, 2019) menciona los objetivos principales de la evaluación financiera:

- Obtener los elementos de juicios indispensables para la toma de decisiones
- Utilizar indicadores que permitan obtener información necesaria para realizar la evaluación financiera.
- Determinar la rentabilidad de la empresa. (pág. 21)

Con base a lo anterior, se puede mencionar que, para cumplir los objetivos de la evaluación financiera, es necesario recopilar toda la información posible e indispensable del tema a

investigar, obtener datos cuantitativos a través de los indicadores financieros y con estos resultados, realizar un análisis que nos guíe a la toma de decisiones para mejorar la rentabilidad.

1.1.6.3. *Análisis vertical y análisis horizontal como herramientas de decisión de inversión en la propiedad, planta y equipo*

Existen diversas herramientas para evaluar la situación financiera, en este caso, las siguientes herramientas son fundamentales para evaluar el estado de situación financiera y el estado de resultados: análisis financiero horizontal y vertical, complementando con la aplicación de indicadores financieros, lo que promoverá la toma de decisiones acertada.

De su lado (Burguete, 2017) en referencia al análisis vertical y horizontal, menciona que:

- **Análisis Vertical:** consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero, se lo conoce también como análisis de porcentajes integrales. Se aplica en varios períodos fiscales, en general se deben considerar al menos tres períodos diferentes, con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas y es de gran utilidad al momento de tomar las decisiones.

Al aplicar este método en el balance general, se puede conocer la proporción en que se encuentran invertidos cada cuenta.

Al aplicar el análisis vertical en el estado de resultados se mostrará el porcentaje de participación de las diversas partidas de costos y gastos, el porcentaje de la utilidad frente a las ventas, el cálculo siempre se hace a partir de las ventas.

Porcentaje integrado = (año parcial / año base) * 100

- **Análisis Horizontal:** consiste en comparar estados homogéneos en períodos consecutivos, también conocido como análisis de tendencias, porque indica la tendencia o crecimiento/decrecimiento de una cuenta en particular. Se aplica en varios períodos fiscales, en general se deben considerar al menos tres períodos diferentes, los resultados se presentan en forma porcentual.

Tendencia (cuenta) = ((cifra año anterior / cifra año actual) – 1) * 100

Es importante aclarar que hasta el momento no se hace un análisis, simplemente se está representando en términos porcentuales. (pp. 9 – 16)

Además, (Reyes, Martínez, & León, 2014), expresa que:

Es indispensable e importante aplicar correctamente la herramienta del análisis vertical y horizontal para tomar decisiones adecuadas en la adquisición de propiedad, planta y equipo; ya que, garantiza cada una de las características, aspectos, conceptualizaciones; y, la revisión detallada de los datos cuantitativos referentes a la situación económica y plasmarla porcentualmente para realizar un análisis detallado. (pág. 12)

Por lo anterior, se puede inferir que el análisis vertical es más representativo por ser de gran utilidad para controlar cualquier rubro al momento de conocer el peso porcentual que posee en una empresa y sirve como punto de partida para pronósticos futuros. El análisis horizontal es dinámico, estudia las causas internas o externas que generaron las variaciones de una partida respecto de un año a otro. En ambos análisis se puede proponer acciones correctivas o tomar decisiones.

1.1.6.4. *Importancia de las razones financieras en la propiedad, planta y equipo*

(Díaz Chaca & Espinza Gárate, 2015) con respecto al análisis de razones financieras, manifiesta que:

Las razones financieras son indicadores que miden o cuantifican la realidad económica y financiera de la empresa, esto significa que interpretan y analizan los estados financieros, permitiendo conocer el panorama actual de la empresa. Permitiendo hacer comparaciones entre los diferentes períodos contables y analizar cuál ha sido su comportamiento a lo largo del tiempo, permitiendo hacer comparaciones con la competencia. (pág. 43)

Según (R., 2020) en lo correspondiente al análisis de razones financieras, advierte que: “Son el resultado de políticas y decisiones gerenciales, demuestran los efectos combinados de la liquidez, administración de activos y administración de las deudas sobre el resultado de operación”. (pág. 24)

Por lo anterior, se puede concluir que el análisis de las razones financieras es un punto fundamental en una empresa, especialmente para la gerencia, porque además de hacer comparaciones y analizar la situación de la empresa, también permite analizar la situación de la empresa frente a su competencia.

1.1.6.5. *Clasificación de las razones financieras*

(SUPERCIAS, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2021) con referencia a la clasificación de las razones financiera, menciona lo siguiente:

- a) Razones de liquidez: son las que miden la capacidad de la empresa para liquidar las obligaciones a corto plazo, una empresa tiene liquidez cuando una parte considerable de sus activos totales son activos circulantes. Pero debe existir un equilibrio con los activos a largo plazo, porque estos generan rendimientos más altos.
- b) Razones de Solvencia: tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Establece el riesgo que corren los acreedores, los dueños de la compañía e indica la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.
- c) Razones de administración de actividad o gestión: mide la efectividad de la empresa para administrar sus activos, permiten identificar si es necesario solicitar préstamos o capital de otras fuentes para adquirir más activos. Una mala decisión al querer adquirir demasiados activos a crédito puede generar intereses altos y por el contrario si no se tiene suficientes activos para la productividad de la empresa puede afectar a su rendimiento.
- d) Razones de rentabilidad: demuestran los efectos combinados de la administración de liquidez, activos, deuda sobre los resultados operativos. También, miden la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.
- e) Razones de productividad: demuestra el rendimiento que se obtiene a través de la eficiencia de los procesos de la empresa (pp. 3 - 12)

Según los criterios de (Díaz Chaca & Espinza Gárate, 2015), existen cuatro categorías de razones financieras:

- a) Razones de liquidez y solvencia: permiten conocer la capacidad de la empresa frente a sus obligaciones a corto plazo.
- b) Razones de administración de actividades: permite determinar el grado en que la empresa administra sus activos.
- c) Razones de administración de deudas: nos indican el nivel en que las empresas se financian con deuda.
- d) Razones de rentabilidad: nos muestran la efectividad de la administración de la empresa para combinar la liquidez, activos y deuda sobre los resultados operativos, para convertirlos en utilidades. (Pág. 44)

Tabla 1-1: Clasificación de las razones financieras

RAZONES DE LIQUIDEZ		
Razón circulante o de solvencia	Se calcula dividiendo el activo circulante (efectivo y equivalentes como cuentas por cobrar e inventarios) para el pasivo circulante (doc. y cuentas por pagar).	$\frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$
Razón de liquidez pura	Indica el grado en el que los pasivos circulantes quedan cubiertos netamente con el efectivo disponible de la empresa.	$\frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivos circulantes}}$
Razón de liquidez inmediata (prueba del ácido) llamada también razón rápido	Es necesario restar de los activos circulantes el rubro de los inventarios ya que son menos susceptibles para convertirlos en liquidez.	$\frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos circulantes}}$
Razón de liquidez disponible o capital de trabajo	Comprende los recursos de la empresa para su operación normal al corto plazo, materia prima, mano de obra, activos necesarios para la operación normal de la empresa.	Activo circulante – Pasivos circulantes
Índice de solvencia total	Mide la capacidad de la empresa frente a sus obligaciones de pago, es el principal indicador al momento de conceder préstamos o cualquier otra operación financiera con sus clientes.	$\frac{\text{Activos Total}}{\text{Pasivo Total}}$
Índice de firmeza	Capacidad de la empresa para mantenerse a largo plazo, se enfoca en los activos fijos y pasivos de la empresa a largo plazo.	$\frac{\text{Activos fijo} - \text{depreciaciones}}{\text{Pasivo largo plazo}}$

Índice de firmeza	Capacidad de la empresa para mantenerse a largo plazo, se enfoca en los activos fijos y pasivos de la empresa a largo plazo.	$\frac{\text{Activos fijo} - \text{depreciaciones}}{\text{Pasivo largo plazo}}$
Índice de independencia financiera	Muestra el grado de dependencia de la empresa con terceros (préstamos, créditos a mediano y largo plazo).	$\frac{\text{Capital}}{\text{Pasivos total}}$
RAZÓN DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVIDADES		
Rotación de cartera o rotación de cuentas por cobrar	Permite conocer las veces o la medida en que la empresa cobra sus deudas.	$\frac{\text{Ventas (crédito)}}{\text{Cuentas por cobrar}}$
Período promedio de cobranza o días pendientes de cobro	Permite saber cada cuántos días se cobran las deudas pendientes, permite detectar fallas en el proceso de cobros.	$\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$
Rotación de cuentas por pagar	En qué medida la empresa paga sus deudas.	$\frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Cuentas por pagar}}$
Rotación de inventarios	Permite conocer cuántos artículos o inventario se vende por día.	$\frac{\text{Ventas o costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$
Rotación de activos fijos	Mide la efectividad de la empresa al usar los activos fijos para generar ventas.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijo}}$
Rotación de activos totales	Mide la efectividad de la empresa al usar los activos para generar ventas.	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$

RAZON DE ADMINISTRACION DE DEUDAS		
Razón de endeudamiento	Mide el porcentaje de los activos que son financiados por acreedores (préstamos).	$\frac{\text{Deuda total}}{\text{Activos Totales}}$
Razón deuda - patrimonio	Evidencia la proporción de los activos financiados por deuda, se compara el endeudamiento con las aportaciones de los accionistas.	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}}$
Razón de Rentabilidad		
Margen de utilidad neta	Mide la utilidad que se tiene por cada unidad monetaria	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$
Margen operativo	Porcentaje de ventas obtenido antes de impuestos	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas}}$
Margen bruto	Permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas. También sirve para conocer la capacidad de la empresa para cubrir gastos operativos.	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$
ROA	Permite conocer que por cada dólar que se tiene en activos, se está generando "x" cantidad de dinero. Se puede tomar decisiones acerca de invertir o renovar dichos activos. Utilidad Neta es la utilidad antes de impuestos e intereses	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$
ROS	Indica el porcentaje de utilidad por cada unidad monetaria vendida	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$

ROE	Mide el rendimiento alcanzado por los accionistas o propietarios sobre los fondos invertidos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$ $\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Capital contable común}}$
------------	--	---

Elaborado por: Realizado por: Carrión, G. (2021)

Fuente: (Díaz Chaca & Espinza Gárate, 2015), pp. 44 - 53

1.1.6.6. Norma Internacional de Contabilidad NIC 16

(Narváez, 2016) establece el siguiente concepto sobre la NIC 16, advierte que:

Ésta norma prescribe el tratamiento contable de la propiedad, planta y equipo, permitiendo que los usuarios puedan conocer la información sobre la inversión en este rubro, así como los cambios o variaciones que se produjeron en dicha inversión. Entre los principales problemas al momento de reconocer la propiedad, planta y equipo, son la contabilización de los activos, determinación del importe en libros, cargos de depreciación, pérdida por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (pág. 38)

Por su parte (Mera, Análisis de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Romserr S.A. según la NIC 16, 2017) al referirse a la NIC 16, señala que:

La NIC 16 recomienda los procesos contables de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de que el propietario conozca la información relacionada con la inversión, contabilización, deterioro y cálculos de depreciación de dichos bienes. Además, los activos fijos serán reconocidos al costo que fue adquirido, implicando los aranceles, flete, instalaciones y costos por desmantelamiento, una vez instalado el bien, se procede a calcular la depreciación.

En este contexto se puede concluir que la NIC 16 permite conocer al propietario o partes interesadas los procesos de valoración, depreciación y deterioro de los activos fijos.

1.1.6.7. Norma Internacional de Contabilidad NIC 36

Según (Fray, 2016), referente a la Norma Internacional de Contabilidad 16, menciona que:

Menciona los procedimientos para asegurar la contabilización de los activos por un importe que no sea mayor a su importe recuperable, es decir, cuando el valor o importe en libros exceda el importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. En este caso el activo se presentará como deteriorado y la norma exige que la entidad reconozca como pérdida por deterioro. (pág. 21)

De acuerdo con las autoras (Condo Cajas & Ortiz Cárdenas, 2017) establecen los siguientes aspectos sobre la NIC 36:

La NIC 36 se refiere al deterioro del valor en los activos, cuyo objetivo es establecer los procedimientos que aseguren que la contabilización de los activos no se encuentre registrados a un importe superior a su valor recuperable. Esta norma no se aplica a los activos financieros, propiedades de inversión, activos biológicos, inventarios, activos diferidos e intangibles surgidos de contratos de seguros y los activos no corrientes mantenidos para la venta. (pág. 38)

Partiendo de los criterios anteriores, se puede señalar que, la NIC 36 es importante para la adecuada gestión de los activos tangibles, de esta manera la empresa aplicará los procedimientos adecuados para mantener la contabilización de su propiedad, planta y equipo.

1.1.7. *La rentabilidad*

(Burguete, 2017) en referencia a la rentabilidad, indica que:

Cuando una empresa es eficiente al usar sus activos, se dice que su inventario no se mantiene ocioso, sus activos circulantes son capaces de cubrir sus obligaciones a corto plazo, la propiedad, planta y equipo es bien utilizada, porque produce la mayor cantidad posible al menor costo. La productividad y eficiencia de la empresa al usar sus activos fijos repercutirá positivamente en la obtención de ingresos y utilidades, lo cual se traduce en rentabilidad. (pág. 5)

Según (Aguayo, 2018) al hablar de la rentabilidad, lo define como:

La capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área de la empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que sus costos. (pág. 20)

Con base en las definiciones anteriores, se puede concluir que cuando una empresa es rentable, es capaz de cubrir sus obligaciones, tanto a corto y largo plazo, porque sus ingresos son mayores a sus gastos o costos.

1.1.7.1. *Incidencia de la propiedad, planta y equipo en la rentabilidad*

Según (Maza Iñiguez, Cruz Chávez, & Herrera Peña, 2017), expresa:

La propiedad, planta y equipo incide de manera directa en la rentabilidad económica y financiera de una empresa porque es un costo en el que se invierte al iniciar, durante y en un futuro de las actividades según sus avances organizacionales, que tienen impacto ya sea en el capital empresarial o a su vez en deudas con terceras, ya que disponen de liquidez para su adquisición y se recupera su inversión con la operatividad de estos. (pág. 8)

Además, (Mera, 2017), muestra:

Es incidente rentablemente la propiedad, planta y equipo en una organización puesto que la inversión que se realiza en el mismo generalmente se recumenra en periodos largos, y se apuesta en esto las aportaciones de los socios o a traves de endeudamiento ya que se requieren para desarrollar las actividades cotidianas de la empresa. (pág. 6)

Como se menciona con anterioridad, la propiedad, planta y equipo genera un impacto total en la rentabilidad de la empresa puesto que son inversiones altas que se realizan para su adquisición; sin embargo, se considera que son recuperables en el tiempo.

1.1.7.2. *Herramientas básicas de la calidad*

Existen 7 herramientas básicas de la calidad, de acuerdo con la revista Atlas escrita por (Pensa, 2020):

Diagrama de Pareto: es una gráfica que organiza los valores económicos o financieros de la organización de forma ascendente o descendente, de derecha a izquierda o viceversa con respecto a las prioridades, permitiendo conocer el origen y las posibles fallas que están afectando al proceso productivo, basado en un método de 80/20 donde el 80% de las consecuencias encontradas se da por el 20% de las acciones realizadas. Un porcentaje pequeño de causas generan un porcentaje de grandes resultados.

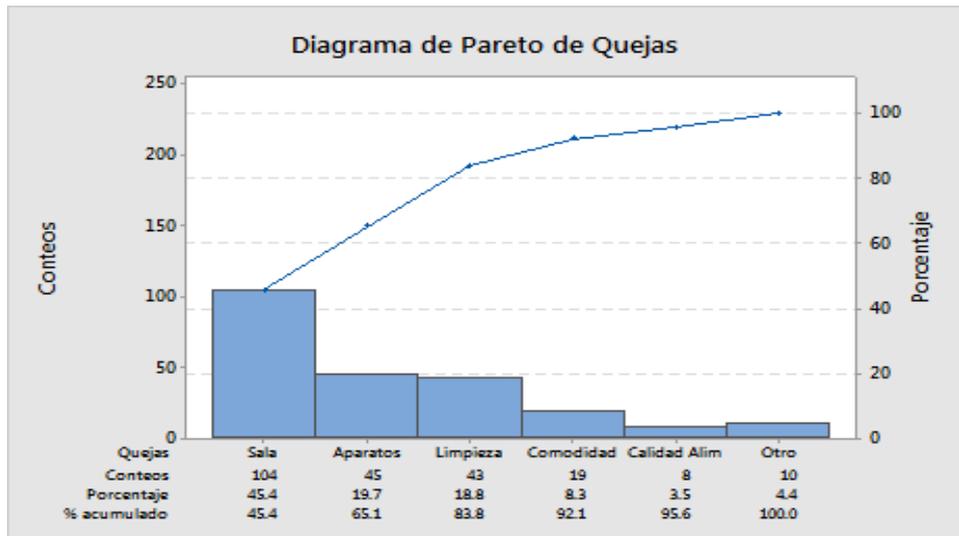


Gráfico 1-1. Diagrama de Pareto

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Histograma: es una herramienta indispensable, y básicamente es la representación gráfica constituida por las variables que influyen en los procesos de productividad en las organizaciones, esto permite netamente la evaluación detallada de dicho procedimiento; y, está compuesta de dos ejes: El primero de las abscisas que se muestra de manera horizontal y establece las variables que son objeto de estudio. El segundo eje de las ordenadas que se muestra de forma vertical y muestra los datos numéricos o las frecuencias de cada dato que se muestra en el primer eje.

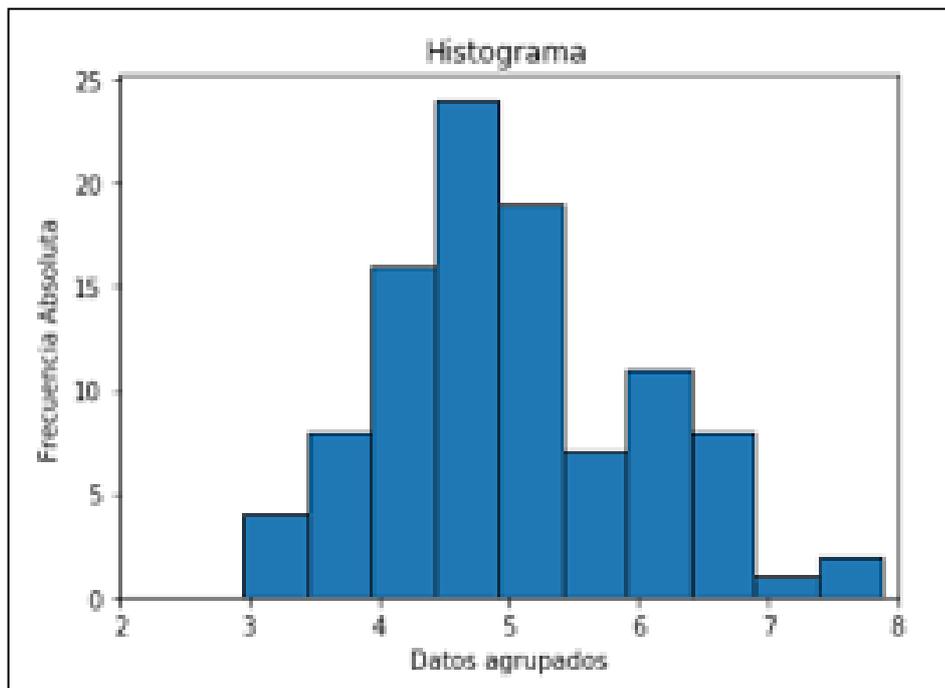


Gráfico 2-1. Histograma

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Hoja de ruta de datos: permite tener un registro real y en el momento en el que sucede el evento, su uso correcto y análisis es primordial para la toma de decisiones.

Tabla 2-1: Hoja de ruta de datos

Defecto	Día						Total
	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes	Sábado	
Temperatura (+)							26
Temperatura (-)							16
Largo (+)							20
Largo (-)							24
Pulido							26
Color							18
Total	10	21	23	23	25	28	130

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Diagrama de Ishikawa: es un método japonés que se consolida como una herramienta importante para poder identificar las causas que ocasionan los problemas, distinguiendo las causas mayores y menores en cada caso.

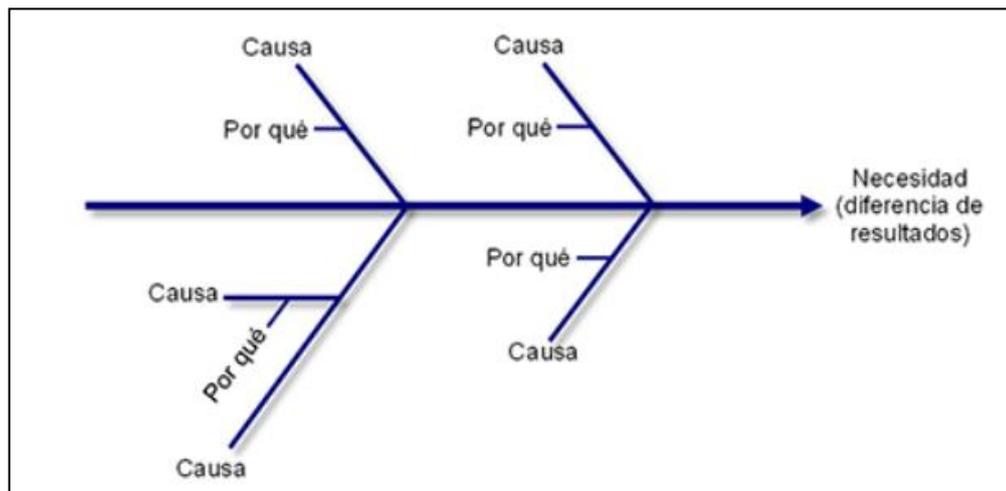


Gráfico 3-1. Diagrama de Ishikawa

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Gráfico de control: permite monitorear a través de un gráfico estadístico de tendencia y dispersión si durante el proceso existen causas que no permiten que el proceso funcione correctamente.

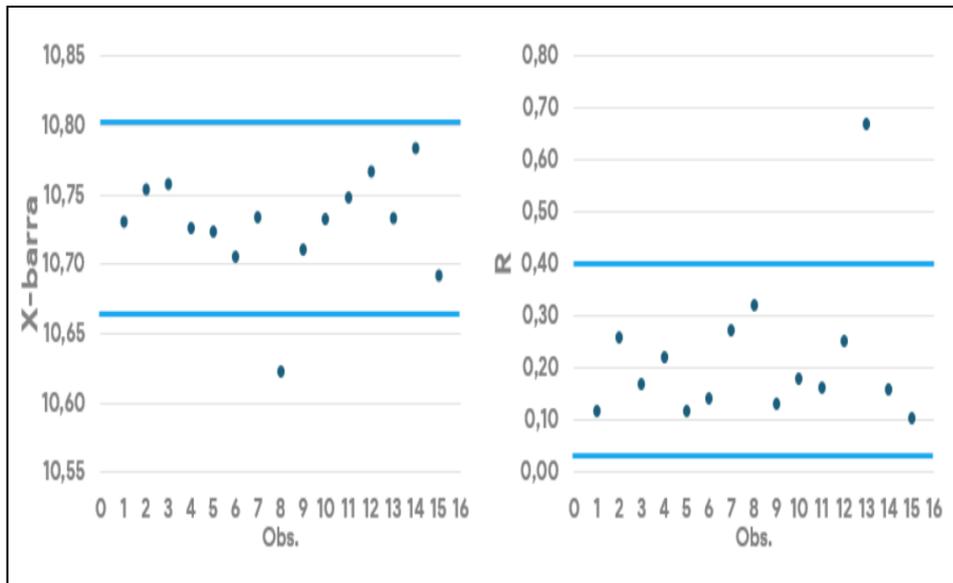


Gráfico 4-1. Gráfico de control

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Diagrama de dispersión: es un plano cartesiano, con dos variables donde los datos son la clave principal para determinar si las correlaciones son positivas o negativas.

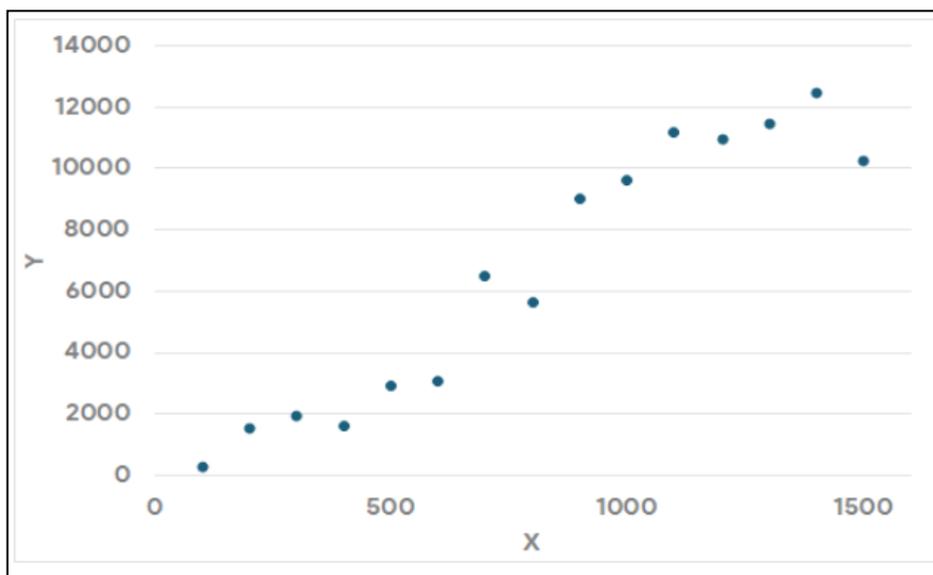
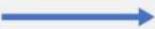


Gráfico 5-1. Diagrama de dispersión

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Diagrama de flujo: es una representación gráfica que detalla las tareas y decisiones, con el fin de facilitar la comprensión visual de los procesos.

Tabla 3-1: Diagrama de flujo

SÍMBOLO	NOMBRE	FUNCIÓN
	Inicio / Fin	Es el inicio y el final de un proceso
	Línea de flujo	Es el orden que llevan las actividades u operaciones
	Entrada / Salida	Son las lectura de los datos de la entrada y la impresión de datos en la salida
	Proceso	Representa las operaciones de cualquier tipo
	Decisión	Se analiza una situación con verdadero o falso

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Dependiendo el tipo de problema y las circunstancias aplicaremos cualquiera de estas herramientas de calidad, ya que son de ayuda en la recopilación, visualización y análisis sin necesidad de aplicar herramientas estadísticas complejas.

1.1.8. *La productividad*

Según (Burguete, 2017), menciona lo siguiente sobre la productividad:

La productividad implica eficiencia, con ellos se refiere a qué tantos productos o servicios de calidad se producen en la empresa. La productividad se logra a través de la administración efectiva de los recursos con mayor calidad y eficiencia posible, si una empresa es productiva generalmente obtiene utilidades, por ende, sería una empresa rentable. (pág. 32)

Por su parte (Ampuda, 2017) al referirse a la productividad, indica lo siguiente:

La productividad integra dos factores, el tiempo y la calidad, cuando se alcanzan los objetivos en el menor tiempo posible y la máxima calidad deseada, es posible reconocer el incremento de la productividad, aunque este incremento no puede ser relacionado ni tomado como excusa para aumentar la intensidad del trabajo, porque afecta la calidad del desempeño y por ende la salud. (pág. 20)

Partiendo de las definiciones anteriores, se puede concluir que la productividad muestra el perfil de tiempo entre la unidad laboral y la unidad de producción, pretendiendo alcanzar el beneficio integral de la empresa y el personal, al trabajar de manera inteligente abarcando los factores de trabajo con eficiencia y eficacia.

1.1.8.1. *Incidencia de la propiedad, planta y equipo en la productividad*

Según (Mera, 2017), confirma que:

La participación del grupo contable en su conformidad como lo es la propiedad, planta y equipo; es de vital importancia en las organizaciones, mientras más actuales, sofisticadas y en excelentes condiciones se manifiesten cada uno de estos elementos, más productiva y rentable es una organización. (pág. 8)

Sin embargo, en la página principal (BDO República Dominicana, 2021), expresa:

La propiedad, planta y equipo se muestra de forma productiva siempre y cuando sea bien administrada por las autoridades organizacionales, esto engloba todas las actividades que se realicen dentro del manejo de esta cuenta y parte fundamental de la empresa; además, de las decisiones que se aplican, todo esto con el propósito de que la gestión eficiente garantice la productividad empresarial. Recuperado de: <https://www.bdo.com.do/es-do/publicaciones/articulos/la-partida-propiedad,-planta-y-equipo-%C2%BFcual-es-su-importancia>

A todo esto, se puede deducir que la propiedad, planta y equipo en una organización se constituye como un elemento importante siempre y cuando las decisiones que se manejen en torno a la administración de la misma permita generar ingresos y que estos sean eficientes.

1.1.9. *Capacidad instalada de la propiedad, planta y equipo*

Según (Orozco, 2016) al referirse de la capacidad instalada, indica que: “Es el nivel máximo de producción o de prestación de servicios que los trabajadores con la maquinaria y equipos e infraestructura disponible pueden generar.” (pág. 26)

De acuerdo con los siguientes autores (Cajigas, Ramírez, & Ramírez, 2019), acerca de la capacidad instalada, advierten que:

Se considera como algo dependiente de la inversión realizada, es la valoración de los recursos disponibles, tales como, máquinas y equipos, instalaciones físicas, distribución de la planta, sistema de producción y capital de trabajo disponible, es cuestión de multiplicar el tiempo real disponible para producir, por el número de operarios, turnos de producción y número de días laborables. (pág. 3)

Con base en las definiciones anteriores, se puede establecer que la capacidad instalada es el nivel máximo de producción que llega a alcanzar una empresa, a través del uso correcto de la maquinaria e instalaciones y la correcta asignación de tareas aprovechando el tiempo disponible en cada proceso.

1.1.9.1. *Levantamiento de información de la capacidad instalada de la P.P.E*

Según los autores (Ramírez, Ortegata, & Duarte, 2015), muestra que para el levantamiento de la información se deben seguir los siguientes pasos principalmente:

- Conocimiento previo de las instalaciones que se puede realizar a través de una visita preliminar
- Realizar una cédula narrativa de la información
- Solicitar la información que exista en la organización al iniciar con este proceso
- Detallar la propiedad, planta y equipo, tomando como referencia la estructura que menciona la normativa para la estructuración y detallar los grupos, subgrupos y el detalle respectivo de cada elemento
- Para la fijación de precios se solicitan las facturas respectivas o documentos de respaldo, en el caso de no existir se debe realizar una revalorización de los elementos para la fijación de los saldos contables
- Realizar un informe para entregar la información recopilada
- Revisar y controlar continuamente la PP&E a través de un registro para que la información que se refleje en los EEFF sea oportuna, real y vigente. (pág. 16)

Como se menciona con anterioridad es necesario que la información de la propiedad, planta y equipo se encuentre vigente; por ello, retroalimentar con procesos de seguimiento, control y análisis continuo de su estado permite generar eficiencia en los procedimientos que se vinculen con este grupo relevante y de impacto en los activos de los EEFF.

1.1.10. Punto de equilibrio

Por su parte (Mazón Arévalo, Villao Burgos, Nuñez, & Serrano Luyó , 2017), al referirse al punto de equilibrio, mencionan que:

El punto de equilibrio es el paso crítico para que cada negocio determine qué volumen de ventas es necesario para cubrir los costos, además, es de gran utilidad para establecer objetivos de ventas y permite identificar los productos que no están llegando al punto de equilibrio, tomando decisiones que van desde la eliminación hasta la innovación de estos. (pág. 3)

De acuerdo con (Guamán, 2018) ,menciona lo siguiente sobre el punto de equilibrio:

Es muy importante dentro de la economía de la institución porque contribuye a controlar mejor los ingresos y costos, en base a su análisis se pueden tomar decisiones, como, por ejemplo, saber el número de ventas que debemos realizar para obtener utilidades y conocer la viabilidad del proyecto. (pág. 13)

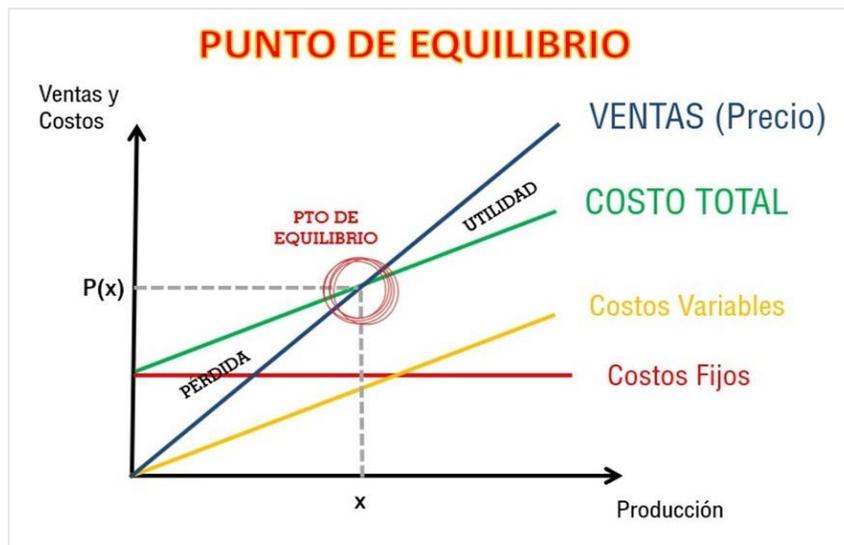


Gráfico 6-1. Punto de equilibrio
Realizado por: Carrión, G. (2022)

En este contexto se puede mencionar que el punto de equilibrio es una herramienta imprescindible debido al impacto en la toma de decisiones sobre racionalización y control de las ventas para cubrir los costos y llegar al punto óptimo de ventas que no generan pérdida ni ganancia, sin embargo, en base al punto de equilibrio la empresa persigue los objetivos estratégicos que apuntan a incrementar la utilidad.

1.1.10.1. *Incidencia de la propiedad, planta y equipo en el punto de equilibrio*

Los autores (Calle & Erazo, 2021), expresa: “Las organizaciones deben tener un punto de equilibrio con respecto a la cuenta de propiedad, planta y equipo; y, sus fuentes de financiamiento, así como consecuente la productividad”. (pág. 6)

Por su parte, (Mera, 2017), confirma que:

Como se muestra la propiedad, planta y equipo se vincula con un sinnúmero de cuentas dentro de la operatividad organizacional; cuentas como: mercadería (con respecto a los procesos), cuentas y/o documentos por cobrar (por su financiamiento), pagos de servicios básicos e impuestos (con respecto a las instalaciones si son arrendadas o propias); entre otros, por todo esto, se expresa que generar un punto de equilibrio entre lo discutido con anterioridad se vincula directamente a la expresión adecuada de las cifras contables en los registros y sus respectivos registros. (pág. 28)

Como se menciona con anterioridad establecer el punto de equilibrio entre la cuenta PP&E tiene incidencia en las organizaciones si se muestra un registro contable para garantizar que al realizar los cálculos respectivos y las gráficas se encuentre el equilibrio correspondiente, para no generar impactos negativos que impidan el correcto funcionamiento de las empresas.

1.1.11. *Grado de apalancamiento*

De acuerdo con (Esparza, 2018) menciona lo siguiente:

El apalancamiento es la estrategia que las empresas utilizan para incrementar sus utilidades, es poner esfuerzo en una dirección para que refleje un aumento proporcional en los resultados, el apalancamiento se clasifica en: operativo se refiere a los costos operativos fijos, mientras que, el apalancamiento financiero hace referencia a los costos financieros. Y con la combinación de ambos se obtiene el apalancamiento total. (pág. 4-6)

(Váquiro, 2012) , expresa sobre el apalancamiento en una organización se puede clasificar de la siguiente manera:

Financiero: el mismo que expresa los niveles de endeudamiento de una empresa, este puede ser negativo, positivo o mixto; y, permite conocer si la empresa opera adecuadamente o necesita de financiación.

GAF = Utilidad Operacional / Utilidad Neta

$GAF = \text{Cambio \% de la UAII} / \text{Cambio \% de la UAI}$

Operativo: permite conocer si la empresa cuenta con un volumen adecuado de ventas para ser rentable operacionalmente; además, define la variación porcentual que expresa desde que monto la empresa puede generar utilidad operacional.

$GAO = MC \text{ (margen de contribución o utilidad bruta)} / UAII \text{ (utilidad operacional)}$

$GAO = \text{Vari\% UO} / \text{Vari\% Ventas}$

Cualquier fórmula que se utilice, permite conocer si las decisiones de la empresa son las adecuadas. (pág. 3)

Con esta clasificación se puede concluir que el apalancamiento es una herramienta importante en la toma de decisiones porque mide la gestión operacional con el GAO y los efectos de los intereses a través del GAF, el resultado de ambos determina la incidencia en el rendimiento de la empresa.

1.2. Marco conceptual

Para la ejecución de la evaluación financiera se considera los siguientes términos:

Rentabilidad: tener una valoración de la capacidad para generar beneficios y financiarse. (Sajami, 2020)

Toma de decisiones: son decisiones entre algunas alternativas, motivadas y aclaradas, en busca de una meta. (Ascanio, 2017)

Equilibrio económico: ocurre cuando los ingresos son iguales a los costes de producción, es decir, la empresa no tiene pérdidas ni ganancias. (Y. Bautista, y otros, 2019)

Costos Fijos: estos costos no se modifican con el cambio del volumen de ventas mientras se encuentre en un rango relevante. (Quijije, Carvajal, García, & Cedeño, 2019)

Costos Variables: son aquellos que varían proporcional o directamente con el volumen de ventas. (Quijije, Carvajal, García, & Cedeño, 2019)

1.3. Idea a defender

La realización de una evaluación financiera a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Productos Alimenticios San Salvador, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019, ayuda a incrementar la rentabilidad de la empresa.

1.4. Variables

1.4.1. *Variable dependiente:*

Nivel de rentabilidad

1.4.2. *Variable independiente:*

Evaluación financiera

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de investigación

2.1.1. *Cuantitativo*

En el diseño cuantitativo, los fenómenos son determinados por los eventos por causas independientes de voluntad humana y, por lo tanto, se determina el propósito. En este caso, este tipo de investigación se puede realizar cuando es importante para el investigador obtener conclusiones estadísticas que le ayuden a recopilar información para su investigación. Es decir, se basa en el cálculo y números.

2.2. Según el objetivo

2.2.1. *Aplicada*

Se aplica los conocimientos de la práctica, en provecho de la sociedad.

2.3. Niveles de la investigación

2.3.1. *Descriptiva*

Nos permitirá conocer la situación y eventualidades en el manejo de activos productivos que se utilizan en la empresa Productos Alimenticios San Salvador, del cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo.

2.4. Método

2.4.1. *Inductivo*

Ya que se parte de hechos particulares o específicos para poder sacar conclusiones generales, por lo que se utiliza la observación empírica del entorno de la empresa y poder generar un conocimiento universal de lo observado.

2.4.2. *Deductivo*

Es una forma jerárquica de razonamiento, ya que se parte de generalizaciones, que poco a poco se aplican a casos particulares; es decir se parte de lo general a lo específico, método que se utiliza en la presente investigación para determinar los resultados específicos con respecto a los problemas citados.

2.4.3. *Analítico*

Ya que permite analizar el proceso presupuestario de la empresa y medir el cumplimiento de objetivos y metas programadas.

2.5. Tipo de estudio

2.5.1. *Diseño longitudinal*

Es un tipo de diseño de investigación que consiste en estudiar y evaluar financieramente a la Propiedad, Planta y Equipo para dos períodos consecutivos, por lo que la investigación tiene un período específico 2018 – 2019.

2.6. Diseño

2.6.1. *Diseño comparativo*

A su vez se divide en dos más: el correccional (cuando existe un grado de relación entre las variables, es decir, no permite establecer relaciones de causalidad) y el propiamente comparativo (donde la variable independiente, es decir, el sujeto viene con su valor puesto). Por otro lado, puede causar relaciones a través de diseños de comparación precisos. En los tipos de diseños comparativos el grado de control por parte del experimentador es intermedio.

2.6.2. *Observacional (encuestas)*

Este tipo de diseño tiene un grado de control mínimo por parte del investigador, es decir, no existe manipulación, simplemente se observa. Similar al diseño correlacional, no permite establecer relaciones de causalidad entre las variables.

2.6.3. *Experimental*

El diseño de la investigación experimental es el que tiene el grado de control máximo, es decir, existe manipulación de las variables. Además, permite establecer relaciones de causalidad entre variables.

2.7. Población y muestra

2.7.1. *Población*

La población de la microempresa Productos Alimenticios San Salvador que se toma en cuenta para el trabajo de investigación está formado por 8 trabajadores, debido a que su población es pequeña no se procedió al cálculo de la muestra.

Tabla 4-2: Detalle de la población

DESCRIPCIÓN	NÚMERO	%
Gerente	1	12,5%
Contadora	1	12,5%
Vendedora	1	12,5%
Jefe de Planta	1	12,5%
Operario	4	50%
TOTAL	8	100%

Fuente: Lácteos San Salvador 2018-2019

Realizado por: Carrión, G. (2021)

2.7.2. *Muestra*

Para efectos de esta investigación no es pertinente calcular la muestra, en razón que la población es finita.

2.8. Técnicas de recolección de datos

- Observación
- Encuestas
- Entrevistas

2.8.1. *Instrumentos de investigación*

- Cuestionario de encuesta

- Guía de entrevista

Esta investigación usó las siguientes técnicas para la recopilación de información: Se aplicó la observación en las instalaciones de la empresa Productos Alimenticios San Salvador, con el objetivo de observar el desempeño o la utilización de la propiedad, planta y equipo. También se utilizó la entrevista y se recolectó datos a través de una conversación directa con el Jefe de Planta, como principal responsable de los equipos de producción, con la finalidad de obtener información acerca de los procedimientos y usos de dichos bienes, a la Contadora y Gerente, se pudo obtener información sobre el registro contable de los activos fijos, rendimiento de estos y desempeño de los trabajadores. Posterior a ello, se realizó la respectiva encuesta a todo el equipo de trabajo para tener una visión más amplia de la información.

2.9. Análisis e interpretación de resultados

Resultados la entrevista aplicada a funcionarios de la empresa Productos Alimenticios San Salvador.

2.9.1. *Entrevista realizada al gerente*

1.- ¿La empresa cuenta con políticas, manuales y procedimientos para el control y administración de los activos fijos?

Al momento sí contamos con políticas que respalden por ejemplo las responsabilidades en caso de dañarse un activo fijo, se da una instrucción verbal a los empleados y el jefe de planta se encarga de informar a gerencia las observaciones.

2.- ¿En base a qué factor se realiza la producción de la empresa?

En base a las tendencias del mercado, además la empresa cuenta con un historial sólido de clientes y la producción se realiza bajo pedidos.

3.- ¿La empresa posee máquinas específicas para cada línea de producto?

En la planta contamos con diferentes áreas para los procesos, tenemos productos que poseen similares procesos y se utilizan los mismos equipos, hay productos que necesitan una máquina específica y contamos con ello.

4.- ¿Se han presentado problemas que afecten la producción de la empresa?

Son problemas menores, cuando faltaba un operario, eso retrasaba la producción y por ende más peso para sus compañeros, fallos en la maquinaria, pero rara vez.

5.- ¿Con qué frecuencia se da mantenimiento a la maquinaria?

El mantenimiento a la maquinaria no es frecuente, solo cuando existen daños graves.

6.- ¿Se realizan constataciones físicas de la propiedad, planta y equipo?

No se realiza constataciones físicas, porque los equipos son utilizados diariamente y confiamos en nuestros empleados.

2.9.2. Entrevista realizada al jefe de planta

1.- ¿Cuál es la capacidad instalada de la planta de producción?

La capacidad total es de 6000 lt diariamente.

2.- ¿Los activos fijos son utilizados de acuerdo con su capacidad instalada?

No todos, algunas ollas tienen capacidad de 500 lt pero se utiliza solo 250 lt, esto depende mucho de los pedidos.

3.- ¿Se realiza un estudio detallado de la composición microbiológica de cada línea de producción?

El estudio microbiológico se obtiene al inicio del proceso y a la mitad, solo los productos que requieren de cultivos se detalla la composición microbiológica.

4.- ¿A dónde se dirigen las aguas residuales de la planta de producción?

El agua salina, así como las aguas de limpieza de la planta se evacúa directamente a la alcantarilla.

5.- ¿Realizan un tratamiento de las aguas residuales?

No utilizamos ningún químico para aguas residuales, se va directamente a la alcantarilla.

6.- ¿La empresa cuenta con un registro detallado del porcentaje de evaporación y merma?

Contamos con un registro de evaporación dependiendo los litros utilizados y producto que se fabrique.

2.9.3. Entrevista realizada a la contadora

1.- ¿La empresa cuenta con un registro contable de activos fijos?

Sí, a partir del año 2018 es una empresa obligada a llevar contabilidad, para el registro de activos fijos nos basamos en la NIC 16 y NIC 36.

2.- ¿Cuál es el método de depreciación que se aplica en el tratamiento contable de los activos fijos de la empresa?

El método que se utiliza es el de línea recta.

3.- ¿La empresa cuenta con un registro de ventas de acuerdo con cada línea de producción?

Tenemos un registro automatizado de las ventas en general, mensualizado y anual.

4.- ¿La empresa cuenta con estrategias para aumentar las ventas?

Se realizan promociones a raíz de la pandemia, antes no se hacían.

5.- ¿La empresa ha adquirido nuevos activos fijos para mejorar la rentabilidad?

Los últimos activos fijos que se adquirió, fue la descremadora y un vehículo, esto permitió abrir los canales de distribución y aumentar la producción.

6.- ¿Existen pedidos no despachados por falta de capacidad para cumplir los requerimientos de los clientes?

Cuando se hacen bajo pedido, todos son despachados, sin embargo, existen ocasiones que vienen clientes nuevos o los mismos y piden en ese momento una cantidad considerable, entonces no es posible satisfacer al cliente porque en percha no contamos con el producto suficiente.

2.9.4. Encuesta

Pregunta 1: ¿La información de propiedad, planta y equipo cuenta con un inventario actualizado?

Tabla 5-2: ¿La información de la propiedad, planta y equipo cuenta con un inventario actualizado?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	38%
No	5	63%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)



Gráfico 7-2. ¿Conoce usted si la información de la propiedad, planta y equipo cuenta con un inventario actualizado?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Luego de aplicar la encuesta se puede determinar que el 63% de los empleados considera que la empresa no cuenta con un registro informativo conocido como inventario que detalle la propiedad, planta y equipo; y el 38% opina lo contrario.

Pregunta 2: ¿La empresa realiza controles físicos de la propiedad, planta y equipo?

Tabla 6-2: ¿La empresa realiza controles físicos de la propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	1	12,5%
Casi siempre	2	25%
Algunas veces	4	50%
Nunca	1	12,5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

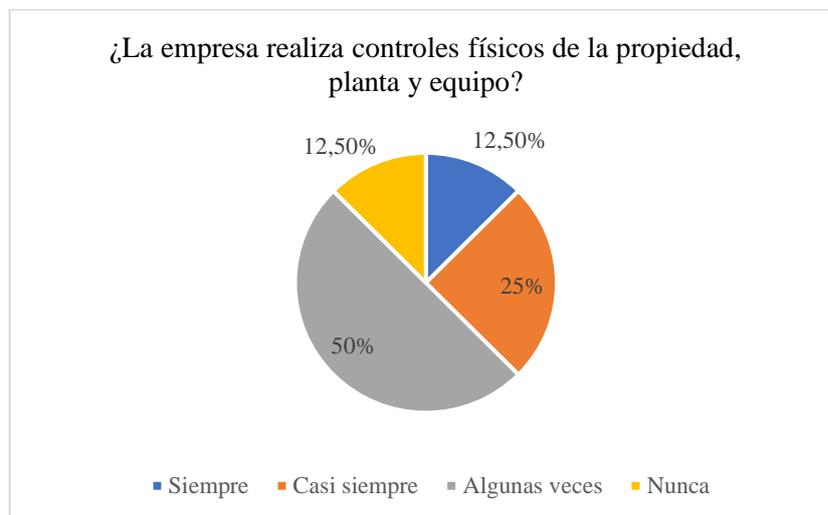


Gráfico 8-2. ¿La empresa realiza controles físicos de la propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Con respecto al enunciado mencionado con anterioridad, los empleados de la empresa contestaron que el 50% considera que algunas veces se realizan controles físicos con respecto a la propiedad, planta y equipo; el 25% casi siempre, el 12,5% siempre y 12,5% considera que nunca se ha realizado un control físico.

Pregunta 3: ¿Cuándo la empresa adquiere propiedad, planta y equipo realiza el registro oportuno identificando la codificación del mismo en el plan de cuentas, para controlar bajo inventario?

Tabla 7-2: ¿Cuándo la empresa adquiere propiedad, planta y equipo realiza el registro oportuno identificando la codificación del mismo en el plan de cuentas, para controlar bajo inventario?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	3	37,5%
Algunas veces	4	50%
Nunca	1	12,5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Carrión, G. (2021)

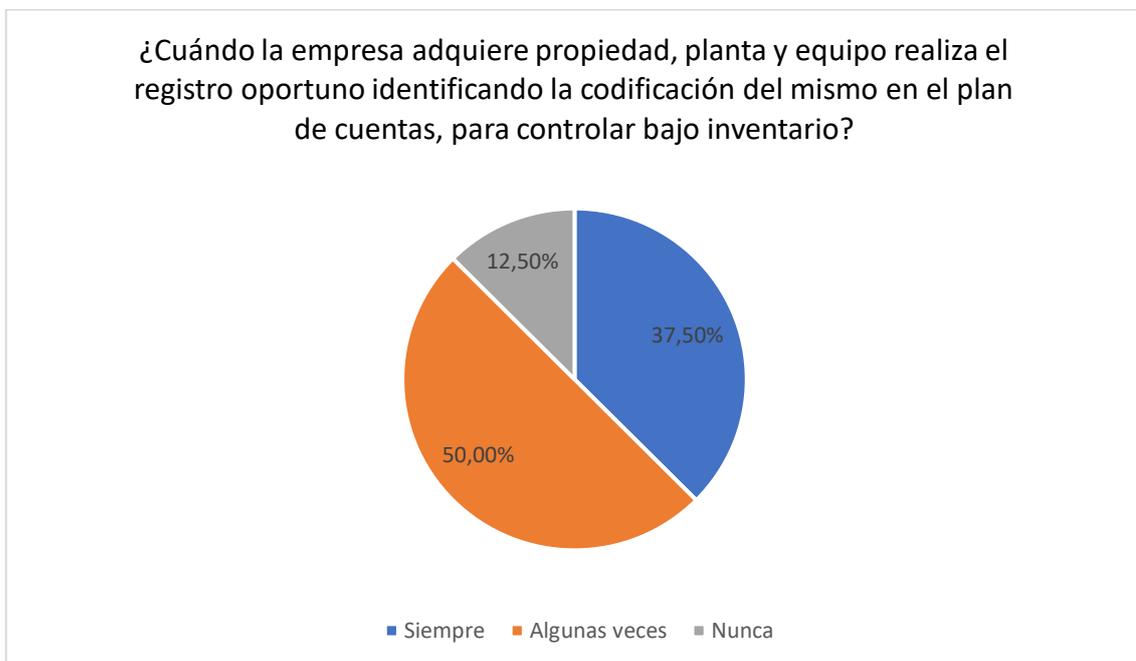


Gráfico 9-2. ¿Cuándo la empresa adquiere propiedad, planta y equipo realiza el registro oportuno identificando la codificación de este en el plan de cuentas, para controlar bajo inventario?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Ante la pregunta en cuestión, los empleados consideran en un 37,5% siempre; 50% algunas veces; y, el 12,5% nunca; sobre la pregunta de si se realiza registro y control adecuado de la propiedad, planta y equipo.

Pregunta 4: ¿Conoce usted, si existen políticas que controle periódicamente las existencias de propiedad, planta y equipo?

Tabla 8-2: ¿Conoce usted, si existen políticas que controle periódicamente las existencias de propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	6	75%
No	2	25%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

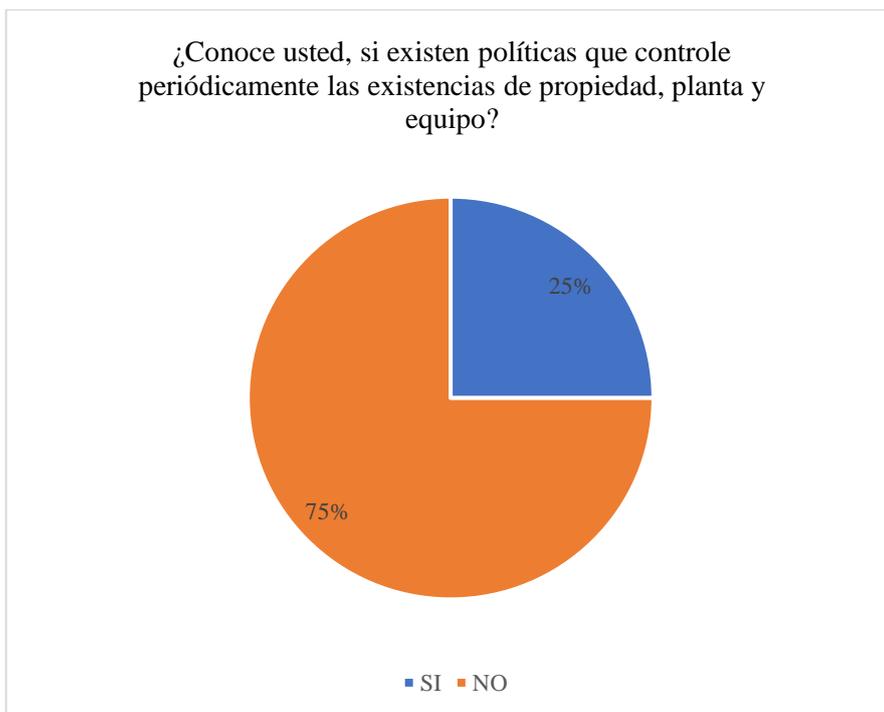


Gráfico 10-2. ¿Conoce usted, si existen políticas que controle periódicamente las existencias de propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

De la totalidad de encuestas con respecto a si existen políticas que regulen y generen un control periódico de la propiedad, planta y equipo; respondieron, el 75% que si existe y el 25% considera que no existen políticas.

Pregunta 5: ¿Existen flujogramas de proceso que detallen cada proceso que se involucren con la cuenta de propiedad, planta y equipo?

Tabla 9-2: ¿Existen flujogramas de proceso que detallen cada proceso que se involucren con la cuenta de propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	37,5%
No	5	62,5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

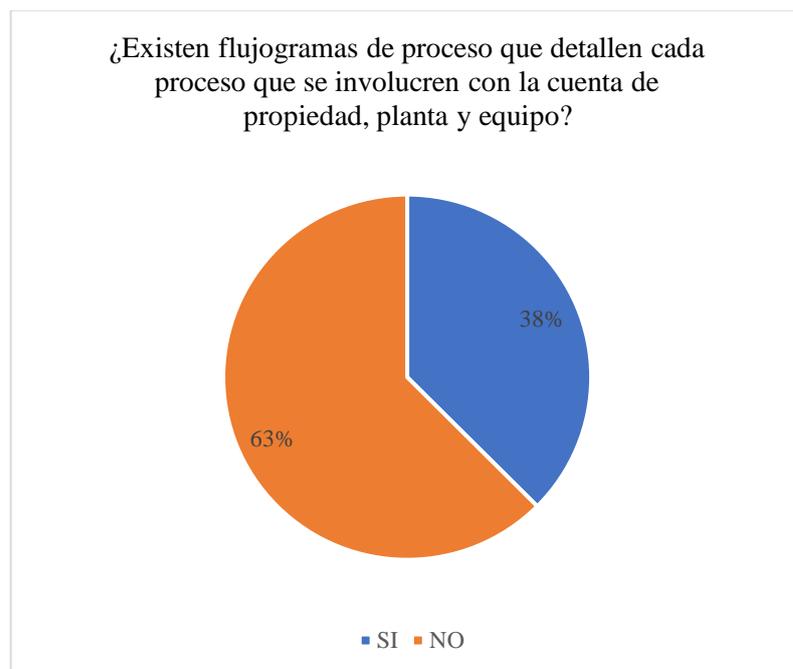


Gráfico 11-2. ¿Existen flujogramas de proceso que detallen cada proceso que se involucren con la cuenta de propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Los encuestados respondieron a la pregunta en un 62,5% que la empresa no cuenta con flujogramas que detalle cada procedimiento con respecto a la propiedad, planta y equipo; y, el 37,5% no conoce.

Pregunta 6: ¿Existe un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respectivo respaldo físico?

Tabla 10-2: ¿Existe un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respectivo respaldo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	7	87,5%
No	1	12,5%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta
Realizado por: Carrión, G. (2021)



Gráfico 12-2. ¿Existe un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respectivo respaldo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Los encuestados en un 88,5% considera que la empresa cuenta con un registro computarizado de la propiedad, planta y equipo con su respaldo respectivo; y, el 12,5% considera que no se tiene un registro y respaldo computarizado.

Pregunta 7: ¿La empresa cuenta con adecuada segregación de funciones con respecto al proceso de adquisición, registro, control y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo?

Tabla 11-2: ¿La empresa cuenta con adecuada segregación de funciones con respecto al proceso de adquisición, registro, control y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	4	50%
No	4	50%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

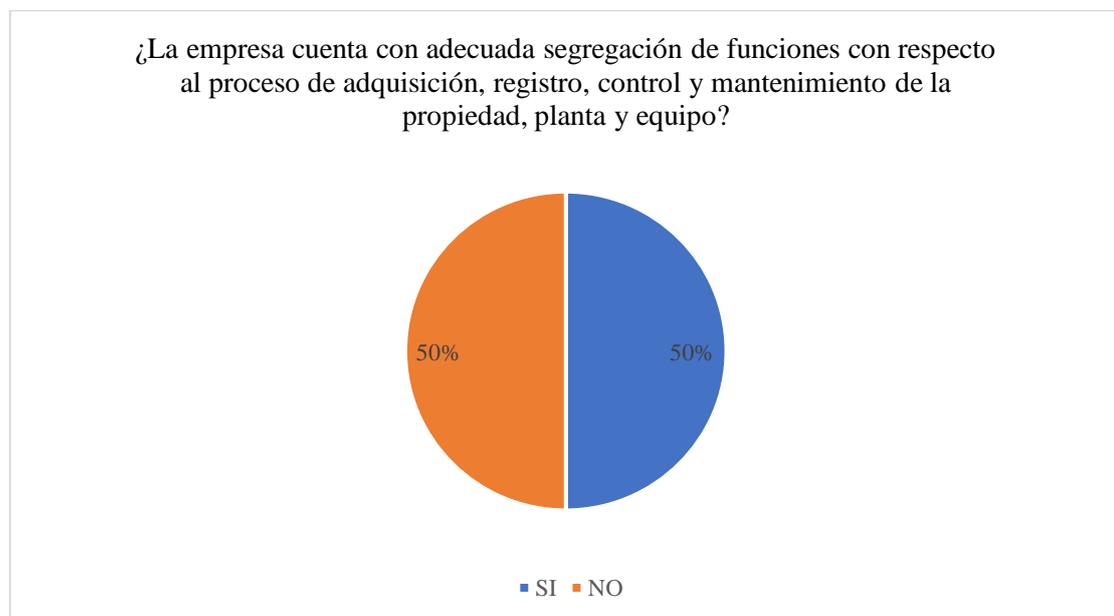


Gráfico 13-2. ¿La empresa cuenta con adecuada segregación de funciones con respecto al proceso de adquisición, registro, control y mantenimiento de la propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Las personas encuestadas de manera equitativa respondieron en un 50% que la empresa cuenta con una adecuada segregación de funciones con respecto a los procesos y procedimientos de adquisición, registro, control y mantenimiento con respecto a la propiedad, planta y equipo; y, el otro 50% comenta lo contrario.

Pregunta 8: ¿La empresa cuenta con procesos adecuados para las adquisiciones y/o bajas de la propiedad, planta y equipo?

Tabla 12-2: ¿La empresa cuenta con procesos adecuados para las adquisiciones y/o bajas de la propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	2	38%
No	6	63%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

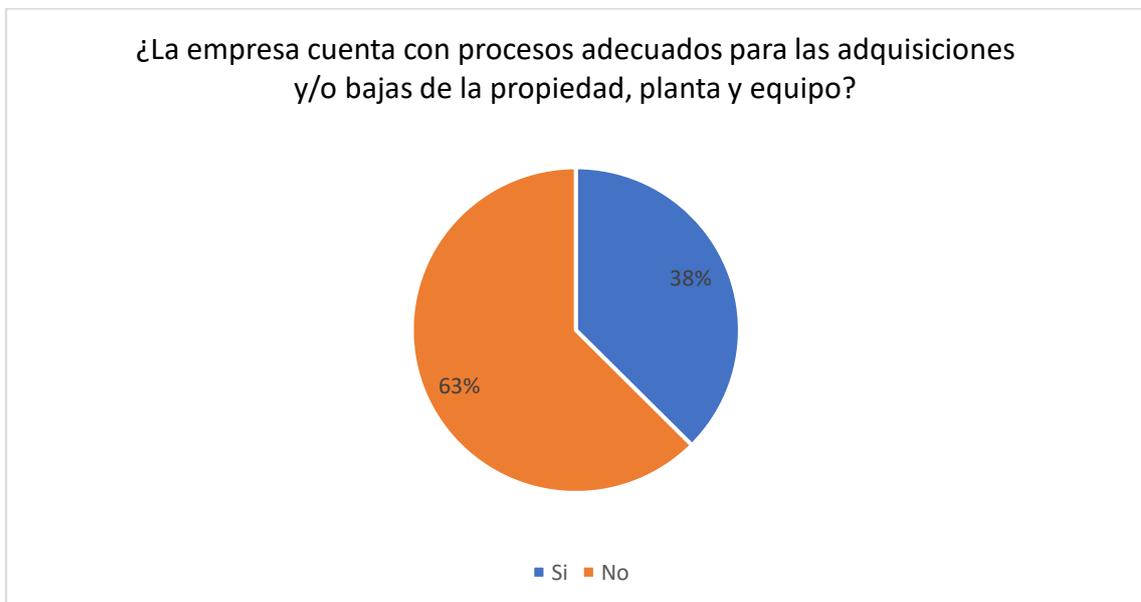


Gráfico 14-2. ¿La empresa cuenta con procesos adecuados para las adquisiciones y/o bajas de la propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

De la totalidad de encuestados se obtiene que el 63% manifiesta que no cuenta con procesos adecuados cuando se adquieren las adquisiciones o las bajas de los elementos de propiedad, planta y equipo; y, por lo contrario, el 38% opina que si existen dichos procesos.

Pregunta 9: ¿La empresa cuenta con una persona responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo?

Tabla 13-2: ¿La empresa cuenta con una persona responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo?

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	5	63%
No	3	37%
TOTAL	8	100%

Fuente: Encuesta

Realizado por: Carrión, G. (2021)

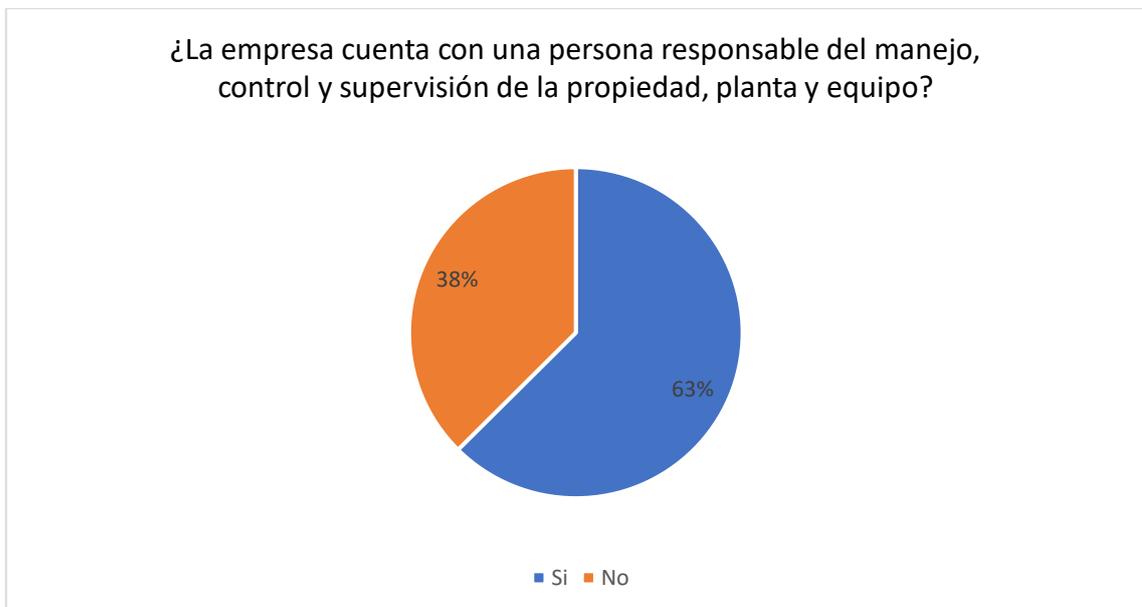


Gráfico 15-2. ¿La empresa cuenta con una persona responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo?

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

De la totalidad de encuestados se muestra que, del cien por ciento, el 63% conoce que existe un responsable del manejo, control y supervisión de la propiedad, planta y equipo, mientras que el 38% cree que no existe una persona responsable.

2.10. Comprobación de la idea a defender

Mediante la evaluación financiera a la propiedad, planta y equipo a Productos Alimenticios San Salvador, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, períodos 2018 – 2019; podremos establecer un análisis práctico de la rentabilidad de la empresa; así contribuiremos a que la empresa opere elija las vías favorables para lograr una mejor rentabilidad.

De acuerdo con la entrevista realizada de manera directa con el gerente, jefe de planta y contadora, se pudo evidenciar lo siguiente:

Algunas maquinarias de la propiedad, planta y equipo son multifuncionales para las distintas líneas de producción, la capacidad instalada de la planta es de 6000 lt. de leche diarios, su producción se basa en tendencias del mercado y en base al historial sólido de clientes, por lo que su capacidad máxima de producción no se encuentra trabajando al 100%. El método de depreciación de la propiedad, planta y equipo es el método de línea recta basándose en la NIC 16 y NIC 32 para su tratamiento.

De la información recopilada en la encuesta desarrollada a los empleados de la empresa, se determina la siguiente información:

A pesar que existe un manual de políticas y procedimientos para el tratamiento de la propiedad, planta y equipo no se está aplicando, un ejemplo claro es respecto a las constataciones físicas de la propiedad, planta y equipo que no se realizan con frecuencia, no se codifican aquellos elementos de la propiedad, planta y equipo que tienen una cuantía muy pequeña, existe disconformidad en cuanto a las funciones que debe realizar cada persona en el tratamiento de los activos fijos, porque no se ha socializado el manual con el equipo de trabajo, siendo los únicos conocedores de esto el mando superior e intermedio.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1. Título

“EVALUACIÓN FINANCIERA A LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR, DEL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERÍODOS 2018 – 2019”.

3.2. Contenido de la propuesta

3.2.1. Aspectos generales

3.2.1.1. Reseña histórica

En el año 1990, la Ing. Msc. Sonia Rodas de Mármol (propietaria) realiza sus prácticas de producciones II, requisito previo para la obtención de su egresamiento de la Facultad de Ingeniería Zootecnista de la ESPOCH, en la hacienda San Salvador, propiedad del señor Rubén Rodas (padre de la Ing. Msc. Sonia Rodas), es así, como inicia la Empresa Láctea “Productos Alimenticios San Salvador”.

La hacienda es ganadera, el principal motivo para que la Ing. Msc. Sonia Rodas de Mármol se motive a procesar la leche de las vacas, tomando los productos, el nombre de la propiedad (San Salvador) donde inicialmente fueron procesados. Desde 1990 hasta 1997 se convirtió en una empresa familiar, siendo su único producto, el queso fresco.

El 21 de marzo de 1997, la propietaria al conformar su propia familia, decide desprenderse del vínculo de sociedad familiar. Instalando la empresa en Riobamba y ofreciendo gran variedad de productos lácteos y derivados, tales como: bebidas a base de leche, elaboración de queso y cuajada, elaboración de otros productos lácteos, yogurt, manjar de leche, crema de leche, mantequilla, queso fresco y semiduro, bajo el nombre SAN SALVADOR.

3.2.1.2. Misión

“Elaborar y comercializar en el mercado nacional productos lácteos totalmente naturales con procesos definidos que aseguren la calidad y satisfacción de nuestros clientes, proveedores, comunidad y el medio ambiente”.

3.2.1.3. *Visión*

“Alcanzar y mantener un liderazgo nacional mediante la especialización de procesos lácteos, a través de la capacitación continua al personal para aprovechar los recursos que posee la empresa, mejorando el servicio y asegurando la calidad de los productos San Salvador”.

3.2.1.4. *Valores*

- Responsabilidad: cumplimos con las tareas asignadas con empeño y afán en el tiempo establecido.
- Integridad: actuamos con coherencia entre lo que se piensa y se siente, se dice y se hace, cultivando la honestidad y respeto.
- Trabajo en equipo: dividimos esfuerzos y multiplicamos el impacto laboral.
- Respeto: obramos con armonía, valorando al personal de la empresa, siempre dispuestos a escuchar y entender a los demás.
- Confianza: tranquilidad para nuestros clientes en el tratamiento de los alimentos y garantía de alimentos saludables.

3.2.1.5. *Organigrama estructural de la empresa Lácteos San Salvador*

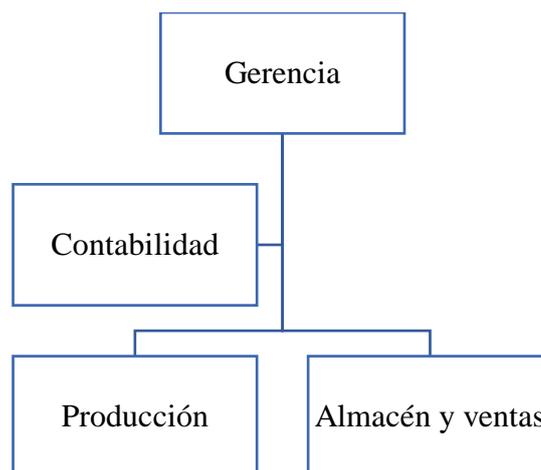


Gráfico 16-3. Organigrama estructural

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: El organigrama estructural de la empresa se presenta de forma vertical, designando una autoridad máxima que es el Gerente, un departamento de asesoría contable y dos departamentos, el primero de producción donde se encuentra el Jefe de Planta y Operarios; el departamento de Almacén y Ventas donde se encuentra la encargada de ventas.

3.2.2. Situación actual

3.2.2.1. Productos

Los productos elaborados por Lácteos San Salvador tienen un proceso de fabricación artesanal, a continuación, se detallan los elementos existenciales, clasificados de acuerdo a su peso:

Tabla 14-3: Productos San Salvador

	Productos	Peso:						
		Gramos						
	Yogurt Natural o con sabores	4000	2000	1000	500	200	100	50
	Yogurt griego							
	con dulce	1000	450	200	120			
	sin dulce	1000	450	200				
	Queso fresco	700	500					
	Queso Andino	1000	500					
	Bel paese	800						
	Cheddar	1000	500	250				
	Mozarella	1000	500	450	250			

	Mantequilla							
	a granel	3000	1000					
	Tarrinas	450	250					
	Manjar	1000	250					
	Crema de Leche	1000	500	250				

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Como se muestra con anterioridad, se detalla cada elemento que produce la empresa con sus características principales, determinando la capacidad existencial y operativa de la organización.

Materia prima para la fabricación

También se presenta de manera general la materia prima utilizada para cada línea de producción.

Tabla 15-3: Materia prima productos alimenticios San Salvador

Queso Fresco	Yogurt	Crema de leche	Mantequilla	Manjar
-Leche	-Leche	-Leche	-Crema de	-Leche
-Cuajo	-Fermento	-Conservante	leche (nata)	-Azúcar
-Calcio	-Estabilizante	-Crema	-Sal	
-Fermento	-Conservante			

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Procesos de Elaboración

Para elaborar los productos lácteos se exige ciertas operaciones previas a los procesamientos, como el análisis sensorial organoléptico, bacteriológico, que tienen como objetivo asegurar la calidad e inocuidad de los diferentes productos aptos para el consumo humano.

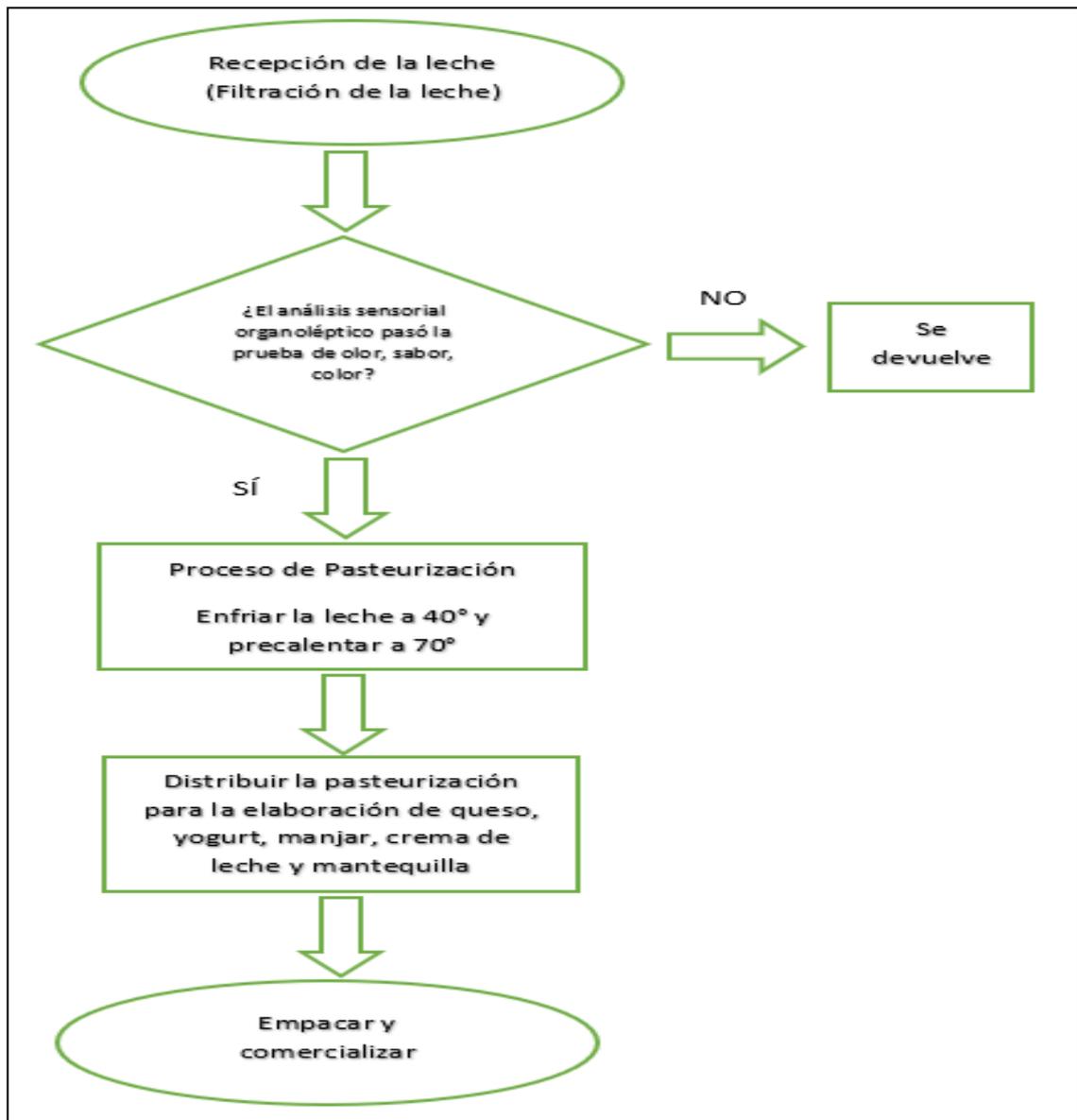


Gráfico 17-3. Diagrama de flujo para asegurar la calidad de la leche

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

A continuación, se presentan los procesos de elaboración de cada línea de producción, de acuerdo con los tiempos y los equipos que intervienen en cada procedimiento.

Tabla 16-3: Proceso de elaboración de queso fresco

PROCESO: QUESO FRESCO			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	Se receipta la leche	60	N/A
2	Se realiza el control de calidad	10	crioscopio, milkotester, acidómetro
3	El siguiente paso es descremar la leche	15	Descremadora
4	Luego se transporta la leche a las ollas	30	bomba para lácteo, ollas de proceso
5	Se realiza la pasteurización, se hierve a 70°	15	termómetro, olla de proceso
6	Después de enfría a 40°	10	termómetro, olla de proceso
7	Se realiza el cuajado de la leche	30	probeta, olla de proceso
8	Cortamos el cuajado que se generó	5	lira, olla de proceso
9	Y se comienza a batir el cuajo para que el suero se libere a la parte superior	15	paleta, olla de proceso
10	Prosigue con el desuerado	5	balde, olla de proceso
11	El cuajo que quedó asentado se pasa a los moldes	15	moldes y mesa de acero
12	Se realiza el prensado para filtrar totalmente el suero	40	Prensa
13	Una vez desprensado, se desmoldea y retoca la forma del queso	20	mesa de acero
14	El queso se pasa a la salmuera para darle salinidad	90	mesa salmuera
15	Previo almacenamiento durante 12 horas	720	cuarto frío
16	Empaquetado en fundas de peliot	120	empacadora al vacío
17	Almacenamiento 4° (2 días)	2880	cuarto frío
18	Distribución	N/A	vehículos

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 17-3: Proceso de elaboración queso mozzarella

PROCESO: QUESO MOZZARELLA			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	Se receipta la leche	60	N/A
2	Se realiza el control de calidad	10	crioscopio, milkotester, acidómetro
3	El siguiente paso es descremar la leche	15	descremadora
4	Luego se transporta la leche a la marmita industrial	30	bomba para lácteo, marmita industrial
5	Se calienta a 40° y se adhiere fermento láctico 1%	240	termómetro, marmita industrial
7	Se realiza el cuajado de la leche y reposo	30	probeta, marmita industrial
8	Cortamos el cuajado que se generó	5	lira, marmita industrial
9	Y se comienza a batir el cuajo para que el suero se libere a la parte superior	15	paleta, marmita industrial
10	Reposo hasta conseguir la elasticidad (masa)	40	marmita industrial
11	Prosigue con el desuerado	5	balde
12	La masa se comienza a hilar con agua caliente 75° a 80°	30	olla de acero para hilado
13	Se pasa a los moldes	15	moldes y mesa de acero
14	Se realiza el prensado para filtrar totalmente el suero	15	prensa
15	El queso se pasa a la salmuera para darle salinidad	90	mesa salmuera
16	Previo almacenamiento durante 12 horas	720	cuarto frío
17	Empaquetado en fundas de peliot	120	empacadora al vacío
18	Almacenamiento 4° (2 días)	2880	cuarto frío
19	Distribución	N/A	vehículos

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 18-3: Proceso de elaboración de yogurt

PROCESO: YOGURT			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	Se receipta la leche	60	N/A
2	Luego se realiza el control de calidad	10	crioscopio, milkotester, acidómetro
3	El siguiente paso es descremar la leche	15	descremadora
5	Se realiza la pasteurización, se hierve a 85°	40	marmita industrial
6	Después se enfría a 45°	40	marmita industrial
7	Se añaden los cultivos y dejamos fermentar	300	bomba de lácteo
8	Luego procedemos a batir la mezcla	20	marmita industrial
9	Trasladamos a la yogurtera	10	bomba de lácteo
10	Preparación: se adhiere frutas, sabor y color	240	yogurtera
11	Proceden a envasar	120	dosificadora
12	Almacenamiento 4°	1440	cuarto frío
13	Distribución	N/A	vehículos

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 19-3: Proceso de elaboración crema de leche

PROCESO: CREMA DE LECHE			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	Se receipta la leche	60	N/A
2	Luego, se realiza el control de calidad	10	crioscopio, milkotester, acidómetro
3	Procedemos a la pasteurización, se hierve a 70°	15	marmita industrial
4	Después de enfría a 35°	10	termómetro
5	El siguiente paso es descremar la leche	15	descremadora
6	La crema se llena en baldes	10	baldes
8	Empaquetado en fundas de peliot	120	empacadora al vacío
9	Almacenamiento 4° (2 días)	2880	cuarto frío
10	Distribución	N/A	vehículos

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 20-3: Proceso de elaboración de mantequilla

PROCESO: MANTEQUILLA			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	La crema se llena en baldes	10	baldes
2	Se procede a licuar y añadir sal	30	licuadora industrial
3	Lista la masa, se quita el suero manualmente	120	mesa de acero
4	Se envasa en tarrinas para las diferentes presentaciones	120	empacadora al vacío
5	Almacenamiento 4° (2 días)	2880	cuarto frío
6	Distribución	N/A	vehículos

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 21-3: Proceso de elaboración de manjar

PROCESO: MANJAR			
Actividad	Descripción de Operaciones	Tiempo (minutos)	Equipo necesario
1	Se receipta la leche	60	N/A
2	Se realiza el control de calidad	10	crioscopio, milkotester, acidómetro
3	El siguiente paso es descremar la leche	15	descremadora
4	Luego se transporta la leche a las ollas	30	bomba para lácteo, marmita
5	Se adhiere azúcar	2	baldes
6	Se hierve hasta deshidratar 65°	60	termómetro
7	Envasar	120	cuchara industrial

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis:

El diagrama de flujo muestra cada proceso y procedimiento que permite el aseguramiento del sistema de calidad en la empresa; es necesario que, los empleados conozcan como se lleva a cabo el proceso para que se optimicen tiempos y se realicen eficientemente.

3.2.2.2. *Capacidad instalada propiedad, planta y equipo*

En el siguiente cuadro se presentan las especificaciones de toda la propiedad, planta y equipo que intervienen en el proceso productivo.

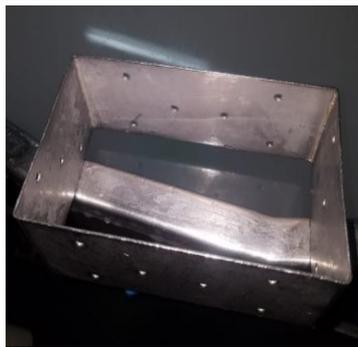
	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Marmita industrial	1	Es una olla de metal, generalmente se usa para preparar grandes volúmenes.	250 lt.	Para preparar el manjar: 160 lt de leche Para preparar mantequilla: 180 lt. de crema de leche	58 kl a 60 kl de manjar 90 kl a 80 kl de mantequilla	6 días – 8 horas
	Empacadora al vacío	1	Permite empacar al vacío, protege a los alimentos de la oxidación, humedad, corrosión, hongos, prolongando su vida útil.	Por cada cámara 4 quesos, total 8 empaques.	8000 gr	8000 gr	26 días – 6 horas.

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Selladora para mantequilla	1	Sirve para colocar lámina de aluminio utilizando calor por contacto	1000 gr	1000 gr	6 tarrinas por minuto	2 días a la semana – 2 horas
	Laminadora de queso	1	Permite rebanar el queso y ajustar el grosor de este	500 gr	500 gr	60 cortes por minuto	3 días a la semana – 1 hora
	Balanza	1	Permite medir el peso de la materia prima a usarse	300 kl	300 kl	300 kl	26 días – 2 horas

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Mesa acero y salmuera	5	Sirven para moldear los quesos y además salarlos para su endurecimiento	63 kl	63 kl	90 quesos de 700 gr	26 días – 2 horas
	Balanza	1	Se utiliza para conocer pesos menores de 30 kl como conservantes, etc.	30 kl	30 kl	30 kl	26 días – 6 horas
	Selladora	1	Permite sellar bolsas de plástico	6 sellos por minuto	6 sellos por minuto	Depende de la producción	2 días a la semana – 4 horas

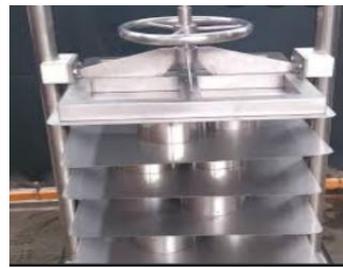
	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Dosificadora de crema	1	Sirve para llenar vasos u otros recipientes con fluidos densos como cremas	35 lt de crema de leche	35 lt de crema de leche	35 lt de crema de leche	2 días a la semana – 3 horas
	Analizador de leche	1 Trioscopio 1 Milkotester 1 Acidómetro	Analizador de agua en la leche	150 – 200 muestras simples diarias	25 muestras diarias	25 muestras diarias	26 días – 2 hora
	Tanque frío	1	Permite almacenar la leche y evita la multiplicación de bacterias	3100 lt	3100 lt	3100 lt	26 días – 24 horas

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Compresor	1	Mejora el rendimiento y eficiencia energética y la confiabilidad	40000 a 60000 horas	3 h/d	3 h/d	4 días a la semana – 3 horas
	Centrifuga de leche	1	Permite conocer la densidad de la leche	100 – 150 muestras diarias	4 muestras	4 muestras	3 veces a la semana – 1 hora
	Ollas industriales y bomba sanitaria	4	Sirven para difundir el calor de forma circular	500 lt	500 lt	Queso fresco: 77 kl Queso Mozzarella: 50 kl	26 días – 6 horas diarias

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Licuadora industrial	1	Permite homogeneizar algunas mezclas	22 lt	10 lt	10 lt	4 veces a la semana – 1 hora
	Moldes para quesos	800	Sirve para dar forma y tamaño del queso	1000 gr, 800 gr, 700 gr, 500 gr, 450 gr, 250 gr	200 moldes diarios	200 moldes diarios	26 días – 6 horas
	Yogurtera	1	Permite fermentar y mantener la temperatura del yogurt	520 lt	500 lt	500 lt	3 veces a la semana – 6 horas

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Tina quesera	1	Difunde el calor, permite desuerar y cortar	500 lt	250 lt	100 kl mozzarella	3 veces a la semana – 3 horas
	Olla de acero para hilado	1	Se usa para hilar el queso mozzarella manteniendo el agua caliente	250 lt	250 lt	100 kl mozzarella	3 veces a la semana – 2 horas
	Termómetro	1	Mide la temperatura de la leche	100°	100°	100°	26 días - 6 horas diarias

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Probeta	1	Instrumento volumétrico que permite medir un determinado volumen	100 ml	100 ml	100 ml	26 días - 6 horas diarias
	Vehículos	2	Permiten distribuir los productos	3.5 tn 2.2. tn	2.5 tn 1 tn	2.5 tn 1 tn	26 días – 6 horas
	Lira y Paleta	1	Mezclan y cortan el cuajo en pedazos pequeños para separar el suero del queso	10 cortes de 1 a 2 cm	10 cortes de 1 a 2 cm	10 cortes de 1 a 2 cm	26 días - 6 horas diarias

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Balde o lechera	4	Permite transportar la crema de leche	50 lt	35 lt de crema de leche	35 lt de crema de leche	6 días a la semana – 2 horas
	Prensa	1	Sirve para poner presión en la cuajada y extraer el suero extra	20 moldes	20 moldes	20 moldes	26 días – 6 horas diarias
	Vertical de 3 puertas F/416	1	Mantiene los productos refrigerados y frescos para exhibir al público	1376 lt	1376 lt	1376 lt	30 días – 24 horas

	Nombre	Cantidad	Características	Capacidad Instalada	Capacidad Aprovechada	Capacidad de Producción	Tiempo de trabajo
	Codificadora	1	Permite identificar los productos por código	40 impresiones por minuto	40 impresiones por minuto	40 impresiones por minuto	3 días a la semana – 1 hora
	Fechadora	1	Registra las fechas límites de los productos	10000 horas	10000 horas	10000 horas	4 días a la semana – 2 horas
	Vitrina frigorífica	1	Mantiene los productos refrigerados y frescos	380 lt	380 lt	380 lt	30 días – 24 horas
	Descremadora	1	Separa la nata o grasa de la leche líquida, dejando la leche pura	50 lt	50 lt	50 lt	4 días a la semana – 6 horas

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: La empresa se encuentra consolidada por toda la información que se mostró con anterioridad; para ello, se realizó una visita a la organización para detallar y actualizar cada componente de la propiedad, planta y equipo, esta información sirve para realizar el análisis de productividad.

3.2.2.3. Capacidad Instalada de áreas de producción

A continuación, se muestra las áreas que permiten detallar la capacidad instalada con respecto a la producción de la organización:

Tabla 22-3: Áreas de producción

	ÁREA	Descripción
	Área de Queso	En esta área se realiza la fermentación, cuajado, desuerado y maduración de la leche. No solo se elabora el queso, si no que se aprovecha para elaborar crema de leche, manjar y mantequilla.
	Área de Empacado	En esta área se realiza el acabado final del producto, con la presentación adecuada. Se empaca los quesos, mantequilla, manjar.

	<p>Área de almacenamiento o cuarto frío</p>	<p>En este lugar se ordenan los productos finales, productos frescos y no elaborados, también sirve para alargar el período de maduración de los productos.</p>
	<p>Área de Envases o bodega de insumos</p>	<p>Se almacenan los contenedores de los productos finales, diseñados para proteger y preservar el transporte, almacenamiento y entrega al consumidor final.</p>
	<p>Laboratorio</p>	<p>En esta área se analizan las muestras cuando se hace la recepción de la leche y durante el proceso de transformación de la materia prima, para conocer el porcentaje de agua y grasa que posee la leche.</p>
	<p>Área de Insumos de Limpieza</p>	<p>Esta área posee los insumos de limpieza necesarios para eliminar los residuos de las superficies, la limpieza es diaria, inmediatamente al finalizar cada proceso y a la hora de salida de los trabajadores.</p>

	<p>Área de Yogurt</p>	<p>Se receipta la leche procesada a través de una bomba y se procesa en la yogurtera, se envasa y se sella, posteriormente se distribuye.</p>
---	-----------------------	---

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: La empresa cuenta con 7 áreas que estructuran el área de producción estableciendo cada uno de los procesos, las mismas que desarrollan sus propias funciones. La planta cuenta con área exclusiva para elaboración de queso, empaque, cuarto frío, área de yogurt, área de empaque, área de aseo, laboratorio, en este cuadro se detallaron las funciones de cada área.

3.2.3. *Análisis vertical*

El análisis vertical permite conocer el peso porcentual en cada uno de los grupos de Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos y Gastos del Balance General y Estado de Resultados. De esta manera se puede identificar los rubros más representativos y conocer la participación porcentual de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo.

Para el análisis vertical debemos manifestar que se realizó exclusivamente al tema vinculado con esta investigación, es decir, la decisión de inversión en propiedad, planta y equipo con sus principales fuentes de financiamiento, como son, pasivos a largo plazo y utilidades de la empresa, por lo tanto:

3.2.3.1. *Análisis vertical del balance general 2018*

Se muestra a continuación el análisis vertical realizado en base al balance general presentado por la organización en el año 2018.

Tabla 23-3: Análisis vertical balance general período 2018

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Vertical del Balance General período 2018

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2018	Análisis Vertical Subgrupo	Análisis Vertical Grupo
1	ACTIVO			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1.	DISPONIBLE	\$ 10.965,68	11,20%	3,88%
1.1.2.	EXIGIBLE	\$ 70.511,89	72,01%	24,95%
1.1.3.	REALIZABLE	\$ 10.880,02	11,11%	3,85%
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 5.567,31	5,69%	1,97%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 97.924,90	100,00%	34,65%
1.2.	ACTIVO FIJO			
1.2.2.	DEPRECIABLES			
1.2.2.01.	EDIFICIOS	\$ 79.524,15	43,07%	28,14%
1.2.2.01.01	Edificios	\$ 83.271,36		
1.2.2.01.02	(-) Dep. Acum. Edificios	\$ -3.747,21		
1.2.2.05	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 37.515,58	20,32%	13,28%
1.2.2.05.01	Maquinaria y Equipo	\$ 52.740,89		
1.2.2.05.02	(-) Dep. Acum. Maq. y Equipo	\$ -15.225,31		
1.2.2.06	VEHÍCULOS	\$ 67.610,75	36,62%	23,93%
1.2.2.06.01	Vehículo	\$ 89.929,02		
1.2.2.06.02	(-) Dep. Acum. Vehículo	\$ -22.318,27		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 184.650,48	100,00%	65,35%
	TOTAL ACTIVO	\$ 282.575,38		100,00%
2.	PASIVO			
2.1.	PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO			
2.1.1.02	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	\$ 9.663,60	26,05%	7,12%
2.1.2.	ACREEDORES	\$ 538,80	1,45%	0,40%
2.1.3.	OTRAS CTAS. POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	\$ 23.494,47	63,34%	17,30%
2.1.5.	OTRAS CTAS. POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 3.396,63	9,16%	2,50%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 37.093,50	100,00%	27,32%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS L/P	\$ 98.697,63	100%	72,68%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 98.697,63	100%	72,68%
	TOTAL PASIVO	\$ 135.791,13		100,00%
3.	PATRIMONIO			
3.1.	CAPITAL	\$ 77.500,23	53%	
3.3.	RESULTADOS	\$ 69.284,02	47%	
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 146.784,25	100%	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 282.575,38		

Fuente: Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: se determina que el activo corriente representa el 34,45%; y, el no corriente el 65,35%; por otra parte, el pasivo corriente representa el 27,32% y el no corriente el 72,68%; determinando en las cuentas del patrimonio que la cuenta con mayor materialidad es el capital con un 53%.

Relación de activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2018.

En el siguiente cuadro, se detalla la relación existente entre el activo no corriente con respecto al pasivo; permitiendo el análisis del desarrollo de las actividades a largo plazo.

Tabla 24-3: Relación de activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2018

Subgrupo	2018	
	Valores Absolutos	Valores Relativos
AnC	\$184.650,48	65,35%
PnC	\$98.697,63	72,68%
	Diferencia positiva	7,34%

Fuente: Análisis Vertical Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados de la tabla 22 demuestran que el total de propiedad, planta y equipo han sido financiados de una manera adecuada con pasivos a largo plazo, por tal razón, podemos ver que el Pasivo no Corriente posee un 72,68% los mismos que financian al Activo no Corriente en un 65,35%; la diferencia positiva del 7,34% aporta a la liquidez de la empresa.

$$\text{Indicador de liquidez}_{2018} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Indicador de liquidez}_{2018} = \frac{\$97.924,9}{\$37.093,5}$$

$$\text{Indicador de liquidez}_{2018} = \$2,64$$

Demostrando con este análisis, que la diferencia positiva del endeudamiento a largo plazo es de 7,34%, el mismo que se refleja en el aumento del indicador de liquidez de la empresa; es decir, que posee \$2,64 de derechos líquidos para cubrir cada dólar de obligaciones inmediatas.

3.2.3.2. Análisis vertical del balance general 2019

De la misma forma se muestra el análisis vertical del balance general del año 2019, el mismo que se muestra a continuación:

Tabla 25-3: Análisis vertical del balance general período 2019

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Vertical del Balance General período 2019

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2019		Análisis Vertical	Análisis Vertical
				Subgrupo	Grupo
1	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	DISPONIBLE		\$ 21.125,73	20,91%	7,14%
1.1.2.	EXIGIBLE		\$ 53.137,24	52,58%	17,97%
1.1.3.	REALIZABLE		\$ 13.912,21	13,77%	4,71%
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS		\$ 12.876,14	12,74%	4,35%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 101.051,32	100,00%	34,18%
1.2.	ACTIVO FIJO				
1.2.2.	DEPRECIABLES				
1.2.2.01.	EDIFICIOS		\$ 75.775,60	38,93%	25,63%
1.2.2.01.01	Edificios	\$ 83.271,36			
1.2.2.01.02	(-) Dep. Acum. Edificios	\$ -7.495,76			
1.2.2.05	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$ 33.499,68	17,21%	11,33%
1.2.2.05.01	Maquinaria y Equipo	\$ 52.740,89			
1.2.2.05.02	(-) Dep. Acum. Maq. y Equipo	\$ -19.241,21			
1.2.2.06	VEHÍCULOS		\$ 85.346,16	43,85%	28,87%
1.2.2.06.01	Vehículo	\$120.094,05			
1.2.2.06.02	(-) Dep. Acum. Vehículo	\$ -34.747,89			
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 194.621,44	100,00%	65,82%
	TOTAL ACTIVO		\$ 295.672,76		100,00%
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO				
2.1.1.02	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		\$ 35.581,21	62%	23,98%
2.1.2.	ACREEDORES		\$ 2.194,13	4%	1,48%
2.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES		\$ 5.296,78	9%	3,57%
2.1.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES		\$ 13.866,74	24%	9,34%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 56.938,86	100%	38,37%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE O A L/P				0,00%
2.2.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS L/P		\$ 91.463,54	100%	61,63%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 91.463,54	100%	61,63%
	TOTAL PASIVO		\$ 148.402,40		100%
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL	\$ 85.000,23		58%	
3.3.	RESULTADOS	\$ 62.270,13		42%	
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 147.270,36	100%	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 295.672,76		

Fuente: Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

ANÁLISIS:

En el análisis vertical se determina que el activo corriente representa el 34,18%; y, el no corriente el 65,82%; por otra parte, el pasivo corriente representa el 38,37% y el no corriente el 61,63%; determinando en las cuentas del patrimonio que la cuenta con mayor materialidad es el capital con un 58%.

Activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2019.

Se detalla la comparación del activo no corriente en relación con los pasivos emitidos a largo plazo para conocer el nivel de endeudamiento de la empresa:

Tabla 26-3: Activo no corriente con pasivos a largo plazo del año 2019

Subgrupo	2019	
	Valores Absolutos	Valores Relativos
AnC	\$ 194.621,44	65,82%
PnC	\$ 91.463,54	61,63%
	Diferencia Negativa	-4,19%

Fuente: Análisis Vertical del Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados de la tabla 24 demuestran que el total de propiedad, planta y equipo no es totalmente financiado por el pasivo a largo plazo que posee un 61,63% y el activo no corriente un 65,82% teniendo una diferencia negativa de -4,19% afectando la liquidez de la empresa.

$$\text{Indicador de liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Indicador de liquidez} = \frac{\$101.051,34}{\$56.938,86}$$

$$\text{Indicador de liquidez} = \$1,77$$

Demostrando con este análisis, que la diferencia negativa de -4,19% se refleja en la disminución del indicador de liquidez de la empresa; es decir, que posee \$1,77 de derechos líquidos para cubrir cada dólar de obligaciones inmediatas.

3.2.3.3. Análisis vertical del estado de resultados 2018

El siguiente cuadro expresa el análisis vertical del estado de resultados que se muestra en la empresa en el periodo 2018, para determinar la materialidad de las cuentas:

Tabla 27-3: Análisis vertical del estado de resultados período 2018

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Vertical del Estado de Resultados período 2018

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO	Análisis Vertical 2018
		2018	
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	\$710.555,57	100,00%
5.1.	COSTOS	\$-503.426,81	-70,85%
=	UTILIDAD BRUTA	\$207.128,76	29,15%
5.2.	GASTOS OPERACIONALES	\$-129.127,34	-18,17%
=	UTILIDAD OPERACIONAL	\$78.001,42	10,98%
5.3.	EGRESOS NO OPERACIONALES	\$-8.717,40	-1,23%
=	RESULTADO	\$69.284,02	9,75%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados de la tabla 25, demuestran que los costos operacionales representan el 70,85% del total de las ventas, a su vez, la utilidad bruta nos deja un margen del 29,15% para cubrir los egresos operacionales y no operacionales de la empresa.

3.2.3.4. *Análisis vertical del estado de resultados 2019*

Dando continuidad al proceso anterior, se muestra el análisis vertical del estado de resultados del periodo consecutivo que es el periodo 2019:

Tabla 28-3: Análisis vertical del estado de resultados período 2019

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Vertical del Estado de Resultados período 2019

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO	Análisis Vertical 2019
		2019	
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	\$778.969,98	100,00%
5.1.	COSTOS	\$-621.850,55	-79,83%
=	UTILIDAD BRUTA	\$157.119,43	20,17%
5.2.	GASTOS OPERACIONALES	\$-118.708,84	-15,24%
=	UTILIDAD OPERACIONAL	\$38.410,59	4,93%
5.3.	EGRESOS NO OPERACIONALES	\$-8.820,91	-1,13%
=	RESULTADO	\$29.589,68	3,80%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados de la tabla 26, demuestran que los costos operacionales representan el 79,83% del total de las ventas, a su vez, la utilidad bruta nos deja un margen del 20,17% para cubrir los egresos operacionales y no operacionales de la empresa.

3.2.4. Análisis horizontal

El análisis horizontal permite conocer las variaciones absolutas y relativas que han sufrido las cuentas del Balance General y Estado de Resultados, de un período a otro. Para el análisis horizontal debemos manifestar que se realizó exclusivamente al tema relacionado con esta investigación, es decir, las variaciones de las principales cuentas vinculadas con la investigación de propiedad, planta y equipo con sus principales fuentes de financiamiento, como es, pasivos a largo plazo o/y utilidades de la empresa, por lo tanto:

3.2.4.1. Análisis horizontal del balance general períodos 2018 – 2019

En la tabla que se expresa a continuación se presenta un análisis horizontal del balance general entre el periodo 2018 – 2019 ejecutando la comparabilidad contable:

Tabla 29-3: Análisis horizontal del balance general períodos 2018 – 2019

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Horizontal del Balance General períodos 2018 – 2019

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	2018	2019	Análisis Horizontal	
				Variación Absoluta	Variación Relativa
1	ACTIVO				
1.1.	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.1.	DISPONIBLE	\$ 10.965,68	\$ 21.125,73	\$ 10.160,05	48,09%
1.1.2.	EXIGIBLE	\$ 70.511,89	\$ 53.137,24	\$ - 17.374,65	-32,70%
1.1.3.	REALIZABLE	\$ 10.880,02	\$ 13.912,21	\$ 3.032,19	21,80%
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS	\$ 5.567,31	\$ 12.876,14	\$ 7.308,83	56,76%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 97.924,90	\$ 101.051,32	\$ 3.126,42	3,09%
1.2.	ACTIVO FIJO				
1.2.2.	DEPRECIABLES				
1.2.2.01.	EDIFICIOS	\$ 79.524,15	\$ 75.775,60	\$ - 3.748,55	-4,95%
1.2.2.01.01	Edificios				
1.2.2.01.02	(-) Dep. Acum. Edificios				
1.2.2.05	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 37.515,58	\$ 33.499,68	\$ - 4.015,90	-11,99%
1.2.2.05.01	Maquinaria y Equipo				
1.2.2.05.02	(-) Dep. Acum. Maq. y Equipo				

1.2.2.06	VEHÍCULOS	\$ 67.610,75	\$ 85.346,16	\$ 17.735,41	20,78%
1.2.2.06.0 1	Vehículo				
1.2.2.06.0 2	(-) Dep. Acum. Vehículo				
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 184.650,48	\$ 194.621,44	\$ 9.970,96	5,12%
	TOTAL ACTIVO	\$ 282.575,38	\$ 295.672,76	\$ 13.097,38	4,43%
2.	PASIVO				
2.1.	PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO				
2.1.1.02	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	\$ 9.663,60	\$ 35.581,21	\$ 25.917,61	72,84%
2.1.2.	ACREEDORES	\$ 538,80	\$ 2.194,13	\$ 1.655,33	75,44%
2.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES	\$ 23.494,47	\$ 5.296,78	\$ -	-343,56%
2.1.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	\$ 3.396,63	\$ 13.866,74	\$ 10.470,11	75,51%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ 37.093,50	\$ 56.938,86	\$ 19.845,36	34,85%
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE O A L/P				
2.2.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS L/P	\$ 98.697,63	\$ 91.463,54	\$ -	-7,91%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 98.697,63	\$ 91.463,54	\$ -	-7,91%
	TOTAL PASIVO	\$ 135.791,13	\$ 148.402,40	\$ 12.611,27	8,50%
3.	PATRIMONIO				
3.1.	CAPITAL			\$ 7.500,00	8,82%
3.3.	RESULTADOS			\$ -	-11,26%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 146.784,25	\$ 147.270,36	\$ 486,11	0,33%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 282.575,38	\$ 295.672,76	\$ 13.097,38	4,43%

Fuente: Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 -2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Realizando la comparabilidad entre los períodos 2018 – 2019, se muestra en el análisis horizontal un incremento del 3,09% en el activo corriente; al igual del activo no corriente con un 5,12%; por otra parte, con respecto al pasivo corriente incrementó el endeudamiento a corto plazo en 34,85% y a largo plazo disminuyó en un 7,91% como un beneficio; con respecto al patrimonio en el capital incrementó en el 8,82%.

Variación de las ctas. que tienen incidencia entre A.n.C. y P.n.C.

En la siguiente tabla se muestra la variación que sufren las cuentas que consolidan los activos y pasivos no corrientes y su incidencia en la situación económica y financiera:

Tabla 30-3: Variación de las cuentas a largo plazo

Subgrupo	Variación Absoluta	Variación Relativa
AnC	\$ 9.970,96	5,12%
PnC	\$ -7.234,09	-7,91%

Fuente: Análisis Horizontal Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 -2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados de la tabla 28, demuestran que la variación de propiedad, planta y equipo ha tenido un crecimiento del 5,12% mientras que las obligaciones a largo plazo disminuyeron en -7,91% debido al pago de las amortizaciones en las obligaciones con sus acreedores.

Variación de las ctas. que tienen incidencia entre A.C. y P.C.

El siguiente cuadro presenta el cambio en la cuenta agregada de activos y pasivos a corto plazo y su impacto en la posición económica y financiera:

Tabla 31-3: Variación de las cuentas entre derechos líquidos y obligaciones inmediatas

Subgrupo	Variación Absoluta	Variación Relativa
AC	\$3.126,42	3,09%
PC	\$19.845,36	34,85%

Fuente: Análisis Horizontal Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 -2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Demostrando en la tabla 29, que la empresa se financió con obligaciones inmediatas para tener un crecimiento de propiedad, planta y equipo del 5,12% y honrar sus obligaciones a largo plazo, por tal razón sus obligaciones inmediatas crecieron en 34,85% a diferencia que los derechos líquidos crecieron en 3,09% en relación con el año anterior.

Variación de las cuentas que tienen incidencia entre A.n.C. y Utilidades.

El siguiente cuadro presenta el cambio en la cuenta agregada de activos no corrientes y las utilidades en su impacto en la posición económica y financiera:

Tabla 32-3: Variación de las ctas. entre activos no corrientes y utilidades

Variables	Variación Absoluta	Variación Relativa
AnC	\$9.970,96	5,12%
Resultados	\$-7.013,89	-11,26%

Fuente: Análisis Horizontal Balance General de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 -2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Además, debo indicar que, la otra fuente de financiamiento de la propiedad, planta y equipo, también son las utilidades, en la tabla 30 se puede apreciar que las utilidades sufren una disminución de -11,26%; por lo tanto, ratificamos lo anteriormente mencionado, que la empresa tuvo que endeudarse en obligaciones inmediatas para sostener el crecimiento de propiedad, planta y equipo.

3.2.4.2. Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2018 – 2019

De la misma forma, se muestra a continuación el análisis horizontal del estado de resultados que permiten la comparabilidad entre el periodo 2018 – 2019:

Tabla 33-3: Análisis horizontal del estado de resultados períodos 2018 -2019

Empresa Productos Alimenticios San Salvador
Análisis Horizontal del Estado de Resultados períodos 2018 -2019

CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO		Análisis Horizontal	
		2018	2019	Variación Absoluta	Variación Relativa
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	\$710.555,57	\$778.969,98	\$68.414,41	8,78%
5.1.	COSTOS	\$-503.426,81	\$-621.850,55	\$-118.423,74	19,04%
=	UTILIDAD BRUTA	\$207.128,76	\$157.119,43	\$-50.009,33	-31,83%
5.2.	GASTOS OPERACIONALES	\$-129.127,34	\$-118.708,84	\$10.418,50	-8,78%
=	UTILIDAD OPERACIONAL	\$78.001,42	\$38.410,59	\$-39.590,83	-103,07%
5.3.	EGRESOS NO OPERACIONALES	\$-8.717,40	\$-8.820,91	\$-103,51	1,17%
=	RESULTADO	\$69.284,02	\$29.589,68	\$-39.694,34	-134,15%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Realizando la comparabilidad entre los periodos 2018 – 2019, se muestra en el análisis horizontal un incremento del ingreso operacional del 8,78% que se muestra como un beneficio organizacional, de la misma forma existe un incremento del 19,04% con respecto a los costos esto determina una disminución en la utilidad bruta del 31,83% que al incluirse los gastos se genera un resultado negativo excesivo de -134,15% menos, mostrándose perjudicial para la organización.

Análisis ingresos operacionales y costos de venta: Los resultados de la tabla 31 demuestran que la variación de un período contable a otro en la cuenta de ingresos operacionales tiene un crecimiento de 8,78%; además, existe un crecimiento peligroso de los costos de venta en 19,04%, lo que demuestra un desequilibrio en la cuenta de ingresos operacionales y costos de venta, afectando directamente al deterioro de la utilidad bruta en -31,83%.

Análisis utilidad bruta y gastos operacionales: Los resultados de la tabla 31 demuestran que la variación de un período contable a otro en la cuenta de utilidad bruta tiene un impacto negativo de -31,83%; mientras que, los gastos operacionales disminuyeron -8,78%.

Análisis utilidad operacional y egresos no operacionales: Los resultados de la tabla 31 demuestran que la variación de un período contable a otro en la cuenta de utilidad operacional tiene un decrecimiento de -103,07%; mientras que, los egresos no operacionales crecieron en 1,17% por concepto de intereses y comisiones bancarias.

Variación de las cuentas que tienen incidencia entre I.O. y A.n.C.

El siguiente cuadro presenta el cambio en la cuenta agregada de los ingresos operacionales y los activos a largo plazo y su impacto en la posición económica y financiera:

Tabla 34-3: Variación de las cts. entre ingresos operacionales y activos no corrientes

Variables	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operacionales	68.414,41	8,78%
AnC	9.970,96	5,12%

Fuente: Análisis Horizontal Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados demuestran que la variación de los ingresos es de 8,78% y justifica la decisión de inversión en el incremento de la cuenta vehículo del 5,12%, por lo tanto, incide en el incremento del volumen de ventas.

3.3. Punto de equilibrio

Luego de conocer la productividad de la empresa, es necesario determinar el punto de equilibrio para ambos períodos 2018 y 2019, de esta manera se puede conocer si los ingresos cubren los costos fijos y los costos variables.

A continuación, se realizó el cálculo del punto de equilibrio para el período 2018.

Tabla 35-3: Datos para el cálculo de PQ 2018

VENTAS 2018	\$ 710.555,57
COSTO FIJO 2018	\$ -479.712,47
COSTO VARIABLE 2018	\$ -23.714,34

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

$$PQ_{2018} = \frac{COSTO FIJO}{1 - \frac{COSTO VARIABLE}{VENTAS TOTALES}}$$

$$PQ_{2018} = \frac{\$479.712,12}{1 - \frac{\$23.714,34}{\$710.555,57}}$$

$$PQ_{2018} = \$496.275,34$$

Análisis: El punto de equilibrio para que la empresa pueda cubrir sus costos es de \$496.275,34 es decir; en este punto la empresa no pierde ni gana utilidades. Sus ingresos son de \$710.555,57 por lo que se encuentra por encima del punto de equilibrio en la zona de ganancia y pudo cubrir los costos totales de \$503.426,81.

En la siguiente ilustración, se representa el punto de equilibrio del año 2018

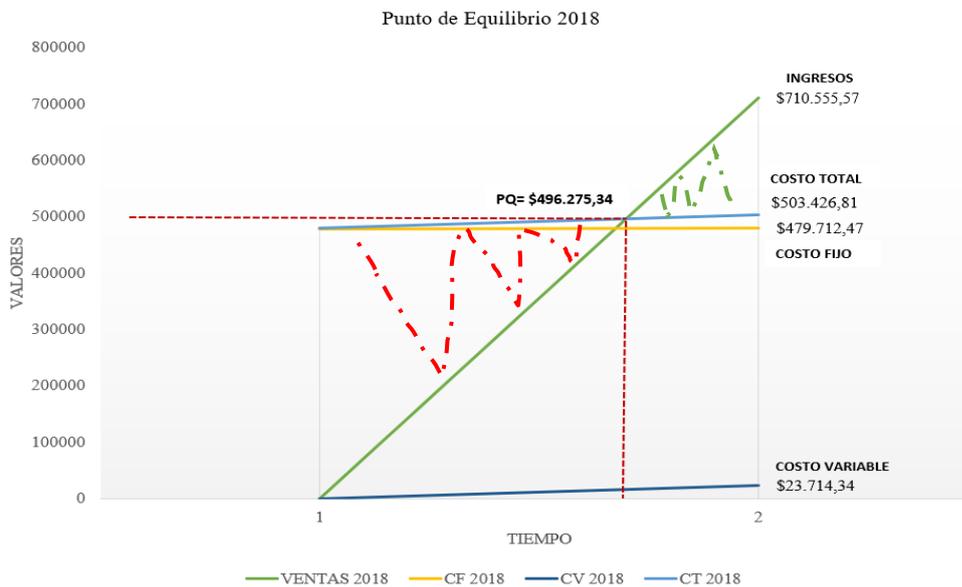


Gráfico 18-3. Punto de equilibrio 2018

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En el año 2018 los costos totales son de \$503.426,81 (CV+CF), donde los costos variables son \$23.714,34 en libros, los costos fijos representan \$479.712,47 y los ingresos representan \$710.555,57 por encima de los costos totales. En el gráfico, la línea de los ingresos interseca a la línea de los costos totales, esta intersección representa el punto de equilibrio de \$496.275,34. La parte sombreada verde representa el área de beneficio donde la empresa empieza

a tener ganancia o utilidades. La parte sombreada roja representa el área de déficit, la empresa obtiene pérdidas cuando disminuye sus ventas y son menores a \$496.275,34.

A continuación, se realizó el cálculo del punto de equilibrio para el período 2019.

Tabla 36-3: Datos para el cálculo de PQ 2019

VENTAS 2019	\$ 778.969,98
COSTO FIJO	\$-573.890,09
COSTO VARIABLE	\$-47.960,46

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

$$PQ_{2019} = \frac{COSTO FIJO}{1 - \frac{COSTO VARIABLE}{VENTAS TOTALES}}$$

$$PQ_{2019} = \frac{\$573.890,09}{1 - \frac{\$47.960,46}{\$778.969,98}}$$

$$PQ_{2019} = \$611.542,18$$

Análisis: El punto de equilibrio para que la empresa pueda cubrir sus costos es de \$611.542,18 es decir; en este punto la empresa no pierde ni gana utilidades. Sus ingresos son de \$778.969,98 por lo que se encuentra por encima del punto de equilibrio en la zona de ganancia y pudo cubrir los costos totales de \$621.850,55.

En la siguiente ilustración, se representa el punto de equilibrio del año 2019

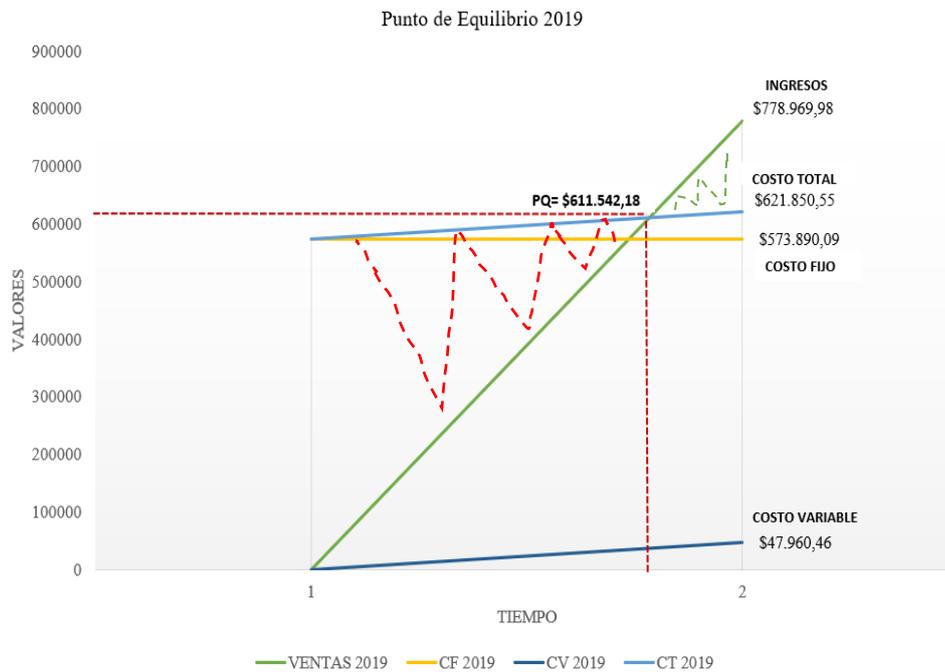


Gráfico 19-3. Punto de equilibrio 2019

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En el año 2019 los costos totales son de \$621.969,98 (CV+CF), donde los costos variables son \$47.960,46 en libros, los costos fijos representan \$573.890,09 y los ingresos representan \$778.969,98 por encima de los costos totales. En el gráfico, la línea de los ingresos interseca a la línea de los costos totales, esta intersección representa el punto de equilibrio de \$611.542,18. La parte sombreada verde representa el área de beneficio donde la empresa empieza a tener ganancia o utilidades. La parte sombreada roja representa el área de déficit, la empresa obtiene perdidas cuando disminuye sus ventas y son menores a \$611.542,18.

3.4. Grados de apalancamiento

3.4.1.1. Grado de apalancamiento operacional (GAO)

A continuación, se realizó el cálculo del grado de apalancamiento operacional, para comprobar las decisiones de expansión:

$$GAO = \frac{\text{Vari\% UO}}{\text{Vari\% Ventas}}$$

$$GAO = \frac{-103,07\%}{-31,83\%}$$

$$GAO = 323.83 \% \longrightarrow *100 = 3.24$$

Análisis: Se pudo comprobar que, por cada punto de incremento en las ventas, la utilidad operacional se incrementó en 3.24 puntos, esto se debe al incremento en la propiedad, planta y equipo porque se generó una carga fija por concepto de depreciación, por ende, los costos variables deben disminuir por apalancamiento de costos fijos.

3.4.1.2. *Grado de apalancamiento financiero (GAF)*

Esta técnica me permite determinar cuan eficiente son los pasivos con costos, “si el cociente es igual o mayor a 1” significa que la deuda contraída permite generar mayor rentabilidad.

$$GAF = \frac{\text{Cambio \% de la UAI}}{\text{Cambio \% de la UAI}}$$

$$GAF = \frac{-103,07}{-134,15}$$

$$GAF = 77\% \longrightarrow *100 = 0.77$$

Análisis: Al determinar el grado de apalancamiento financiero tenemos un resultado de 0.77 menor a 1, la empresa tiene un endeudamiento bajo y prefiere no tener un riesgo financiero con terceros, esto significa que los pasivos con costos no están generando rentabilidad porque la empresa decidió financiarse con obligaciones inmediatas.

3.4.2. *Indicadores financieros*

A continuación, se muestran los indicadores financieros, las fórmulas y a su vez el análisis pertinente con cada cuadro de resumen informativo:

3.4.2.1. *Razón de endeudamiento*

- Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$

Tabla 37-3: Indicador de solvencia: endeudamiento de activo 2018 - 2019

Grupos	2018	2019
TP	\$135.791,13	\$148.402,40
TA	\$282.575,38	\$295.672,76
	\$0,48	\$0,50

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Al determinar el indicador de endeudamiento del activo, se pudo verificar que, por cada dólar en los activos totales \$0,48 ctvs. son financiados por el pasivo total de la empresa y la diferencia se financia con el patrimonio. Así mismo, en el año 2019, por cada dólar de activos totales, \$0,50 ctvs. se financian con el pasivo total de la empresa, la diferencia se financia con el patrimonio, indicando que la mitad de los activos están comprometidos con los acreedores, teniendo un poco de riesgo.

- Razón deuda patrimonio = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$

Tabla 38-3: Indicador de solvencia: endeudamiento patrimonial 2018 - 2019

Variables	2018	2019
TP	\$135.791,13	\$148.402,40
Patrimonio	\$146.784,25	\$147.270,36
	\$0,93	\$1,01

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En el año 2018 el endeudamiento patrimonial significa que por cada dólar que posee en el patrimonio la participación de los acreedores es de \$0,93 ctvs. y en el año 2019 el endeudamiento patrimonial es alto con una participación de los acreedores de \$1,01 frente a cada dólar que posee en el patrimonio y representa un mayor riesgo.

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

Tabla 39-3: Indicador de solvencia: endeudamiento del activo fijo 2018 – 2019

Variables	2018	2019
Patrimonio	\$146.784,25	\$147.270,36
AnC	\$184.650,48	\$194.621,44
	\$0,79	\$0,76

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Al determinar el indicador de endeudamiento de activo no corriente, tenemos que por cada unidad invertida en propiedad, planta y equipo se obtiene \$0,79 ctvs. como rendimiento en el patrimonio en el año 2018 y por cada unidad monetaria invertida en el activo no corriente se obtiene \$0,76 ctvs. de rendimiento en el año 2019 sobre el Patrimonio, esto quiere decir que en su mayoría se financió con Patrimonio.

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

Indicador de solvencia: apalancamiento 2018 - 2019

Grupos	2018	2019
TA	\$282.575,38	\$295.672,76
Patrimonio	\$146.784,25	\$147.270,36
	\$1,93	\$2,01

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Al determinar el indicador de apalancamiento para el año 2018, significa que se obtiene \$1,93 ctvs. de activos por cada unidad monetaria en el patrimonio y en el año 2019 se obtiene \$2,01 ctvs. de activos por cada unidad monetaria en el patrimonio. Los recursos internos de la empresa son un grado de apoyo sobre recursos de terceros.

3.4.2.2. *Indicador de gestión*

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

Tabla 40-3: Indicador de actividad: rotación de activo fijo 2018 - 2019

Grupos	2018	2019
Ventas	\$710.555,57	\$778.969,98
Activos Fijos	\$184.650,48	\$194.621,44
	3.85	4.00

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Al determinar el indicador de rotación del activo fijo, en el año 2018 se obtuvo que por cada dólar invertido en activos fijos estos tuvieron una rotación en ventas de 3.85 veces y en el año 2019 por cada dólar invertido en activos fijos las ventas rotaron 4 veces. Esto manifiesta que la adquisición de activos fijos se justifica en las ventas.

- Rotación de Ventas o Activos Totales = $\frac{Ventas}{Activo\ Total}$

Tabla 41-3: Indicador de actividad: rotación de ventas 2018 - 2019

VARIABLES	2018	2019
Ventas	\$710.555,57	\$778.969,98
Activo Total	\$282.575,38	\$295.672,76
	2.51	2.63

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Al determinar el indicador de rotación de ventas, representa las veces que rota el activo total en relación con el volumen de ventas, en el año 2018 la rotación del activo total es de 2.51 veces y en el año 2019 tuvo un crecimiento de rotación de 2.63 veces al año.

3.4.2.3. *Indicador de rentabilidad*

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

Tabla 42-3: Indicador de rentabilidad: margen bruto 2018 – 2019

Variable	2018	2019
Ventas	\$ 710.555,57	\$ 778.969,98
Costo de Ventas	\$ 503.426,81	\$ 621.850,55
	29%	20%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados del indicador del margen bruto, indican que por cada dólar de ventas después de incurrir en costos, durante el año 2018 pudo retener el 29% y en el año 2019 retuvo el 20% de ganancia, lo que le permite cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones de impuestos.

- ROA = $\frac{Vtas/AT}{UN/Vtas}$

Tabla 43-3: Indicador de rentabilidad: ROA 2018 – 2019

Variable	2018	2019
Ventas/AT	2,51	2,63
UN/Ventas	0,10	0,04
	25%	10%

Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: La capacidad del activo total para producir utilidad en el año 2018 es del 25%; además este indicador disminuyó con respecto al año siguiente 2019 teniendo que la capacidad del activo total para generar utilidad es del 10%, la efectividad de la inversión por cada dólar no es tan favorable.

- $ROS = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$

Tabla 44-3: Indicador de rentabilidad: ROS 2018 – 2019

Variable	2018	2019
UN	\$69.284,02	\$29.589,68
Ventas	\$710555,57	\$778969,98
	10%	4%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados del indicador de rentabilidad sobre ventas, indican que la empresa sigue siendo eficiente para generar beneficios a partir de sus ingresos, por cada unidad de venta en el año 2018 el ROS fue de 10% y en el año 2019 se mantiene en un rango positivo 4% aunque disminuyó de un año a otro, a pesar de que sus ventas aumentaron, la utilidad neta se vio afectada por los costos de venta.

- $ROE = \frac{Utilidad\ Operacional}{Patrimonio}$

Tabla 45-3: Indicador de rentabilidad: ROE 2018 – 2019

Variable	2018	2019
UO	\$78.001,42	\$38.410,59
Patrimonio	\$146.784,25	\$147.270,36
	53%	26%

Fuente: Estado de Resultados de la Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: Los resultados del indicador de rentabilidad operacional sobre patrimonio indica que el patrimonio de la empresa obtuvo una rentabilidad antes de impuestos de 53% y en el año 2019 el patrimonio obtuvo una rentabilidad del 26% antes de impuestos, es decir, la empresa sigue siendo rentable sobre los recursos propios, aunque su ROE disminuya por efecto del costo.

3.5. Productividad de la mano de obra

Para determinar la productividad de la empresa Productos Alimenticios San Salvador, se detallaron dos perspectivas desde el rubro de la mano de obra:

La primera se basa en la ley del Código de Trabajo y la segunda situación se realizó de acuerdo con la situación actual de la empresa.

Primera Situación: Se debe tomar en cuenta las políticas laborales establecidas por el Ministerio de Trabajo. De acuerdo con el Art. 65 del Código de trabajo son días de descanso obligatorio los siguientes, además de los sábados y domingos:

Tabla 46-3: Días de descanso obligatorio basándose en el Código Laboral situación 1

DÍAS DE DESCANSO OBLIGATORIO	
MES	DÍA
Inicio de año - 01 de enero	1
Viernes Santo	1
21 de abril - Independencia Riobamba	1
Día del trabajador - 1 de mayo	1
Batalla de Pichincha - 24 de mayo	1
Grito de la independencia - 10 de agosto	1
Independencia de Guayaquil - 9 de octubre	1
Día de los difuntos - 2 y 3 noviembre	2
Fundación de Riobamba - 11 de noviembre	1
Navidad - 25 diciembre	1
TOTAL	11

Fuente: (Ministerio de Trabajo, 2020)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 47-3: Tiempo real y tiempo improductivo situación 1

Horas de jornada diaria de trabajo	8
Nº de días laborales a la semana	5
Horas laboradas semanales	40
Tiempo de receso (minutos)	120
Tiempo por necesidades fisiológicas e imprevistos (minutos)	10
Total de tiempo improductivo (minutos)	130

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Basándose en la información anterior, se determina el Tiempo Normal de Operación (T.N.O), según los siguientes cálculos.

Tabla 48-3: Tiempo normal de operación situación 1

Año calendario	365
Sábados	52
Domingos	52
Días festivos	11
días/año = T.N.O.	250

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Ahora se calcula el tiempo productivo por operario, restando al T.N.O. el tiempo improductivo:

Tabla 49-3: Tiempo productivo por operario situación 1

minutos por hora	60
horas al día	8
=total minutos diarios	480
total de tiempo improductivo / minutos	130
= total tiempo productivo/ minutos	350
= horas/día de tiempo productivo	6

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Se concluye:

Tabla 50-3: Tiempo productivo anual situación 1

días hábiles	250
= horas/día de tiempo productivo	6
TOTAL TIEMPO PRODUCTIVO ANUAL	1458

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Conclusión: Si la empresa se basa en el código de trabajo, aplicando ocho horas semanales de trabajo restando los fines de semana y feriados de descanso, obtiene una productividad de 1458 horas anuales.

Segunda Situación

Horario de trabajo

- Lunes a sábado: 08:00 a.m. a 17:00 p.m.
- Tiempo de almuerzo a media mañana: 10:00 a.m. a 11:00 a.m.
- Tiempo de almuerzo: 12:00 p.m. a 13:00 p.m.
- Los domingos reciben la leche a las 6h00 a.m. y trabaja hasta las 10h00 a.m. hasta pasteurizar la leche.
- Los días festivos, sí trabajan.

Tabla 51-3: Días de descanso permitidos por la empresa situación 2

DÍAS DE DESCANSO OBLIGATORIO	
MES	DÍA
Inicio de año - 01 de enero	1
Navidad - 25 Diciembre	1
TOTAL	2

Fuente: (Ministerio de Trabajo, 2020)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Tabla 52-3: Tiempo real y tiempo improductivo situación 2

Horas de jornada diaria de trabajo	8
N° de días laborales a la semana	6
Horas laboradas semanales	48
Horas comprendidas por turno de trabajo (domingos)	4
Total de tiempo productivo (minutos/semanal)	52
Tiempo de receso (minutos)	120
Tiempo por necesidades fisiológicas e imprevistos (minutos)	10
Total de tiempo improductivo (minutos/diario)	130

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Basándose en la información anterior, se determina el Tiempo Normal de Operación (T.N.O), según los siguientes cálculos.

Tabla 53-3: Tiempo normal de operación situación 2

Año calendario	365
Días festivos	2
días/año = T.N.O. 1	363
Domingos	52
días/año = T.N.O. 2	311

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Ahora se calcula el tiempo productivo por operario, restando al T.N.O. el tiempo improductivo:

Tabla 54-3: Tiempo productivo por operario situación 2

minutos por hora	60
------------------	----

horas al día	8
=total minutos diarios	480
total de tiempo improductivo / minutos	130
= total tiempo productivo/ minutos	350
= horas/día de tiempo productivo	6

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Se concluye:

Tabla 55-3: Tiempo productivo anual situación 2

días hábiles	311
= horas/día de tiempo productivo	6
= horas al año T.N.O. 1	1814
= horas/día de tiempo productivo	4
días hábiles	52
= horas al año T.N.O. 2	208
TOTAL TIEMPO PRODUCTIVO ANUAL	2022

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Conclusión: Si la empresa se rige al Código de Trabajo tiene una productividad anual de 1458 horas, mientras que aumentando las horas de trabajo sin descanso obtiene 2022 horas anuales de productividad, esto significa que la empresa al trabajar 6 días y 2 horas cada domingo, está aprovechando al máximo la mano de obra directa y por ende incrementa la producción.

3.6. Productividad de la maquinaria

Se procedió a realizar un análisis por cada equipo que interviene en el proceso de transformación de la materia prima, lo cual me permitió determinar la relación tiempo – uso de estos en el proceso de producción estimado para cada mes.

Análisis de uso y tiempo de los activos fijos

	ANÁLISIS DE USO Y TIEMPO			
	Días de uso al mes	Horas de uso diario	Total horas mes	Tiempo Productivo
MAQUINARIA Y EQUIPO			624	
Mesa acero inoxidable y salero F/00230	26	2	52	8,33%
Vertical de 3 puertas F/416	26	24	624	100,00%
Compresor hermético F/53935	16	3	48	7,69%
Im-HP 241b Fechadora Semiautom F/ 2768	16	2	32	5,13%
Im - 108AE Descremadora de 300 L	16	6	96	15,38%
Vitrina frigorífica indurama VFV520	26	24	624	100,00%
Codificadora Leibinger Jet One SN:LJ - 411733 OP#	12	1	12	1,92%
Ollas industriales de 500 lt y bomba sanitaria	26	6	156	25,00%
Tanque frío	26	24	624	100,00%
Analizador de leche milkana express plus	26	2	52	8,33%
Marmita Industrial	26	6	156	25,00%
Empacadora al vacío	26	6	156	25,00%
Selladora para mantequilla	8	2	16	2,56%
Laminadora de queso	12	1	12	1,92%
Balanza 300 kl	26	2	52	8,33%
Balanza de 30 kl	26	3	78	12,50%
Selladora	8	4	32	5,13%
Dosificadora	8	3	24	3,85%
Centrifuga de leche	12	1	12	1,92%
Licuada industrial	8	1	8	1,28%
Moldes	26	6	156	25,00%
Yogurtera	12	6	72	11,54%
Tina quesera incluye lira	12	3	36	5,77%
Olla de acero para hilado	8	2	16	2,56%
Termómetro	26	6	156	25,00%
Probeta	26	6	156	25,00%
Lira y Paleta	26	6	156	25,00%
Balde o lechera	26	2	52	8,33%
Prensa	26	6	156	25,00%
TOTAL MAQUINARIA				21,12%
VEHÍCULOS				
Camión NMR 85H F/00124	8	6	48	7,69%
Ford Explorer F/179	8	6	48	7,69%
Camión blanco Chevrolet NLR 511EIV 3.0 2P 4	26	6	156	25,00%
Furgón metálico para camión chevrolet	26	6	156	25,00%
Equipo refrigerante SC250 12V para camión	8	6	48	7,69%
TOTAL VEHÍCULOS				14,62%
EDIFICIOS				
Edificio	26	24	624	100,00%
TOTAL EDIFICIOS				100,00%

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En la tabla 43, se realizó el cálculo del tiempo de uso de la maquinaria en relación con 26 días mensuales, a través de este cálculo, se pudo conocer el promedio porcentual de uso de los activos fijos, la maquinaria y equipo se utiliza en un 21,12%; los vehículos tienen un uso de 14,62% y edificios el 100%.

Como se puede apreciar en la tabla, los activos fijos como maquinaria y equipo no son aprovechados al 100% lo que provoca que los mismos se estén subutilizando o se conviertan en improductivos, los mismos que son generadores de gastos y pérdidas.

Tabla 56-3: Tiempo productivo e improductivo de los activos fijos

	Activos Fijos		
	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Edificios
Tiempo Productivo	21,12%	14,62%	100,00%
Tiempo Improductivo	79,88%	85,28%	0%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018 - 2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis maquinaria y equipo: la maquinaria y equipo es el activo más importante de la empresa porque interviene directamente en la elaboración de los productos; teniendo que, el 79% está considerado como activo improductivo o subutilizado, mientras que, el 21,12% es el tiempo productivo.

Análisis vehículo: Se puede apreciar que los vehículos, se consideran en un 85% como activo improductivo o subutilizado, esto se debe a que uno de los vehículos realiza dos viajes por semana a Quito y Guayaquil, mientras que, el otro vehículo se utiliza 26 días para recorrer internamente en la ciudad de Riobamba, mientras que, el 14,62% es el tiempo productivo.

Análisis edificio: Se puede apreciar que el edificio, no refleja un porcentaje de improductividad, debido a que en el edificio se encuentra la oficina y la planta de procesamiento, la cual sigue trabajando con el cuarto frío y tanque de almacenamiento, por lo tanto, el 100% se considera tiempo productivo.

A continuación, se presenta una tabla donde se muestra el impacto económico de cada equipo de la propiedad, planta y equipo en las ventas del año 2018:

Tabla 57-3: Representación proporcional de los activos fijos en las ventas 2018

ANÁLISIS PROPORCIONAL DE LAS INVERSIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN RELACIÓN A LAS VENTAS			
	Valor de Compra	% Maquinaria	Proporción de ventas
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Mesa acero inoxidable y salero F/00230	\$ 1.785,00	0,79%	\$ 5.596,90
Vertical de 3 puertas F/416	\$ 3.245,00	1,43%	\$ 10.174,75
Compresor hermético F/53935	\$ 560,00	0,25%	\$ 1.755,89
Im-HP 241b Fechadora Semiautom F/ 2768	\$ 500,00	0,22%	\$ 1.567,76
Im - 108AE Descremadora de 300 L	\$ 3.000,00	1,32%	\$ 9.406,55
Vitrina frigorífica indurama VFV520	\$ 900,89	0,40%	\$ 2.824,75
Codificadora Leibinger Jet One SN:LJ - 411733 OP#	\$ 6.900,00	3,04%	\$ 21.635,06
Ollas industriales de 500 lt y bomba sanitaria	\$ 3.950,00	1,74%	\$ 12.385,29
Tanque frío	\$ 13.000,00	5,74%	\$ 40.761,70
Analizador de leche milkana express plus	\$ 10.800,00	4,77%	\$ 33.863,57
Marmita Industrial	\$ 1.100,00	0,49%	\$ 3.449,07
Empacadora al vacío	\$ 1.000,00	0,44%	\$ 3.135,52
Selladora para mantequilla	\$ 250,00	0,11%	\$ 783,88
Laminadora de queso	\$ 250,00	0,11%	\$ 783,88
Balanza 300 kl	\$ 120,00	0,05%	\$ 376,26
Balanza de 30 kl	\$ 35,00	0,02%	\$ 109,74
Selladora	\$ 15,00	0,01%	\$ 47,03
Dosificadora	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.508,41
Centrifuga de leche	\$ 300,00	0,13%	\$ 940,65
Licuada industrial	\$ 500,00	0,22%	\$ 1.567,76
Moldes	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.508,41
Yogurtera	\$ 1.100,00	0,49%	\$ 3.449,07
Tina quesera incluye lira	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.508,41
Olla de acero para hilado	\$ 550,00	0,24%	\$ 1.724,53
Termómetro	\$ 11,00	0,00%	\$ 34,49
Probeta	\$ 4,00	0,00%	\$ 12,54
Lira y Paleta	\$ 40,00	0,02%	\$ 125,42
Balde o lechera	\$ 25,00	0,01%	\$ 78,39
Prensa	\$ 400,00	0,18%	\$ 1.254,21
TOTAL MAQUINARIA	\$ 52.740,89	23,27%	\$ 165.369,88
VEHÍCULOS			
Camión NMR 85H F/00124	\$ 25.437,95	11,23%	\$ 79.761,09
Ford Explorer F/179	\$ 35.000,00	15,44%	\$ 109.743,04
Camión blanco Chevrolet NLR 511EIV 3.0 2P 4	\$ 22.322,17	9,85%	\$ 69.991,51
Furgón metálico para camión chevrolet	\$ 5.700,00	2,52%	\$ 17.872,44
Equipo refrigerante SC250 12V para camión	\$ 2.142,86	0,95%	\$ 6.718,97
TOTAL VEHÍCULOS	\$ 90.602,98	39,98%	\$ 284.087,05
EDIFICIOS			
Edificio	\$ 83.271,36	36,75%	\$ 261.098,64
TOTAL EDIFICIOS	\$ 83.271,36	36,75%	\$ 261.098,64
TOTAL	\$ 226.615,23	100%	\$ 710.555,57

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En esta tabla se puede apreciar el peso porcentual de cada máquina respecto a la totalidad del importe en libros, teniendo así: la maquinaria y equipo representan el 23,27%, los vehículos aportan con el 39,98% y el edificio representa el 36,75% del total de propiedad, planta y equipo, con esta información se puede conocer que la empresa ha invertido más en el rubro vehículos, lo que le ha permitido expandir su distribución a otras plazas.

Tabla 58-3: Representación de los activos fijos en las ventas 2018

RESUMEN PRODUCTIVIDAD DE LOS ACTIVOS FIJOS 2018		
VENTAS 2018	\$ 710.555,57	
Activos Fijos	Peso % A.F. en la empresa	Peso % en las ventas
Maquinaria y Equipo	23,27%	\$165.369,88
Vehículos	39,98%	\$284.087,05
Edificios	36,75%	\$261.098,64
TOTAL	100,00%	\$710.555,57

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En el resumen de productividad, se determinó el impacto económico de los activos fijos en las ventas de \$710.555,57 del año 2018, este análisis se basa en el valor de registro de compra en los libros, teniendo el siguiente resultado: el 23,27% de maquinaria y equipo representa en las ventas \$165.369,88, los vehículos aportaron con el 39,98% a las ventas \$284.084,05 y el 36,75% de edificio aportó con \$261.098,64 a las ventas de ese año. En este cuadro se puede apreciar que el rubro vehículos posee un mayor porcentaje debido a la inversión que tiene el mismo, por lo tanto, su impacto en las ventas es mayor que el resto de los activos fijos.

Tabla 59-3: Representación de los activos fijos en las utilidades 2018

RESUMEN PRODUCTIVIDAD DE LOS ACTIVOS FIJOS 2018		
UTILIDAD 2018	\$ 69.284,02	
Activos Fijos	Peso % A.F. en la empresa	Peso % en las utilidades
Maquinaria y Equipo	23,27%	\$ 16.124,69
Vehículos	39,98%	\$ 27.700,43
Edificios	36,75%	\$ 25.458,90
TOTAL	100,00%	\$ 69.284,02

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En esta tabla, se determinó el impacto económico de los activos fijos en las utilidades de \$69.284,02 del año 2018, teniendo el siguiente resultado: el 23,27% de maquinaria y equipo representa \$16.124,69, los vehículos aportaron con el 39,98% a las utilidades \$27.700,43 y el 36,75% de edificio aportó con \$25.458,90 a las utilidades de ese año. En este cuadro se puede apreciar que tanto vehículos y edificios tienen un mayor impacto en las utilidades del año 2018, debido a la inversión que tienen.

A continuación, se presenta una tabla donde se muestra el impacto económico de cada equipo de los activos fijos en las ventas del año 2019:

Tabla 60-3: Representación proporcional de los activos fijos en las ventas 2019

ANÁLISIS PROPORCIONAL DE LAS INVERSIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN RELACIÓN A LAS VENTAS			
	Valor de Compra	% Maquinaria	Proporción de ventas
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Mesa acero inoxidable y salero F/00230	\$ 1.785,00	0,79%	\$ 6.135,78
Vertical de 3 puertas F/416	\$ 3.245,00	1,43%	\$ 11.154,40
Compresor hermético F/53935	\$ 560,00	0,25%	\$ 1.924,95
Im-HP 241b Fechadora Semiautom F/ 2768	\$ 500,00	0,22%	\$ 1.718,71
Im - 108AE Descremadora de 300 L	\$ 3.000,00	1,32%	\$ 10.312,24
Vitrina frigorífica indurama VFV520	\$ 900,89	0,40%	\$ 3.096,73
Codificadora Leibinger Jet One SN:LJ - 411733 OP#	\$ 6.900,00	3,04%	\$ 23.718,14
Ollas industriales de 500 lt y bomba sanitaria	\$ 3.950,00	1,74%	\$ 13.577,78
Tanque frío	\$ 13.000,00	5,74%	\$ 44.686,36
Analizador de leche milkana express plus	\$ 10.800,00	4,77%	\$ 37.124,05
Marmita Industrial	\$ 1.100,00	0,49%	\$ 3.781,15
Empacadora al vacío	\$ 1.000,00	0,44%	\$ 3.437,41
Selladora para mantequilla	\$ 250,00	0,11%	\$ 859,35
Laminadora de queso	\$ 250,00	0,11%	\$ 859,35
Balanza 300 kl	\$ 120,00	0,05%	\$ 412,49
Balanza de 30 kl	\$ 35,00	0,02%	\$ 120,31
Selladora	\$ 15,00	0,01%	\$ 51,56
Dosificadora	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.749,93
Centrifuga de leche	\$ 300,00	0,13%	\$ 1.031,22
Licuada industrial	\$ 500,00	0,22%	\$ 1.718,71
Moldes	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.749,93
Yogurtera	\$ 1.100,00	0,49%	\$ 3.781,15
Tina quesera incluye lira	\$ 800,00	0,35%	\$ 2.749,93
Olla de acero para hilado	\$ 550,00	0,24%	\$ 1.890,58
Termómetro	\$ 11,00	0,00%	\$ 37,81
Probeta	\$ 4,00	0,00%	\$ 13,75
Lira y Paleta	\$ 40,00	0,02%	\$ 137,50
Balde o lechera	\$ 25,00	0,01%	\$ 85,94
Prensa	\$ 400,00	0,18%	\$ 1.374,96
TOTAL MAQUINARIA	\$ 52.740,89	23,27%	\$ 181.292,18
VEHÍCULOS			
Camión NMR 85H F/00124	\$ 25.437,95	11,23%	\$ 87.440,72
Ford Explorer F/179	\$ 35.000,00	15,44%	\$ 120.309,43
Camión blanco Chevrolet NLR 511EIV 3.0 2P 4	\$ 22.322,17	9,85%	\$ 76.730,50
Furgón metálico para camión chevrolet	\$ 5.700,00	2,52%	\$ 19.593,25
Equipo refrigerante SC250 12V para camión	\$ 2.142,86	0,95%	\$ 7.365,89
TOTAL VEHÍCULOS	\$ 90.602,98	39,98%	\$ 311.439,80
EDIFICIOS			
Edificio	\$ 83.271,36	36,75%	\$ 286.238,00
TOTAL EDIFICIOS	\$ 83.271,36	36,75%	\$ 286.238,00
TOTAL	\$ 226.615,23	100%	\$ 778.969,98

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En esta tabla se puede apreciar el peso porcentual de cada activo fijo respecto a la totalidad del importe en libros, teniendo así: la maquinaria y equipo representan el 23,27%, los vehículos aportan con el 39,98% y el edificio representa el 36,75% del total de activos fijos, con esta información se puede conocer que la empresa ha invertido más en el rubro vehículos, lo que le ha permitido expandirse fuera de la ciudad.

Tabla 61-3: Representación de los activos fijos en las ventas 2019

RESUMEN PRODUCTIVIDAD DE LOS ACTIVOS FIJOS 2019		
VENTAS 2019	\$ 778.969,98	
Activos Fijos	Peso % A.F. en la empresa	Peso % en las ventas
Maquinaria y Equipo	23,27%	\$ 181.292,18
Vehículos	39,98%	\$ 311.439,80
Edificios	36,75%	\$ 286.238,00
TOTAL	100,00%	\$ 778.969,98

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En el resumen de productividad, se determinó el impacto económico de los activos fijos en las ventas de \$778.969,98 del año 2019, este análisis se basa en el valor de registro de compra en los libros, teniendo el siguiente resultado: el 23,27% de maquinaria y equipo representa en las ventas \$181.292,18, los vehículos aportaron con el 39,98% a las ventas \$311.439,80 y el 36,75% de edificio aportó con \$286.238,00 a las ventas de ese año. En este cuadro se puede apreciar que el rubro vehículos posee un mayor porcentaje debido a la inversión que tiene el mismo, por lo tanto, su impacto en las ventas es mayor que el resto de los activos fijos.

Tabla 62-3: Representación de los activos fijos en las utilidades 2019

RESUMEN PRODUCTIVIDAD DE LOS ACTIVOS FIJOS 2019		
UTILIDAD 2019	\$ 29.589,68	
Activos Fijos	Peso % A.F. en la empresa	Peso % en las utilidades
Maquinaria y Equipo	23,27%	\$ 6.886,50
Vehículos	39,98%	\$ 11.830,24
Edificios	36,75%	\$ 10.872,94
TOTAL	100,00%	\$ 29.589,68

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En esta tabla, se determinó el impacto económico de los activos fijos en las utilidades de \$29.589,68 del año 2019, teniendo el siguiente resultado: el 23,27% de maquinaria y equipo representa \$6.886,50, los vehículos aportaron con el 39,98% a las utilidades \$11.830,24 y el 36,75% de edificio aportó con \$10.872,94 a las utilidades de ese año. En este cuadro se puede apreciar que el rubro vehículos y edificios aportan mayoritariamente a las utilidades del año 2019.

3.7. Capacidad Instalada y capacidad utilizada

Uno de los principales problemas de la empresa, incide en la capacidad utilizada del total de la capacidad instalada, en el presente cuadro se detalla la materia prima (leche) que se procesa semanal versus la capacidad instalada que posee la empresa.

Tabla 63-3: Capacidad utilizada 2018 – 2019

CAPACIDAD UTILIZADA 2018 - 2019				
<i>Leche cruda/lit. semanal</i>	9300	lit. mensuales	37200	
<i>Capacidad Instalada/lit. diarios</i>	6000	lit. mensuales	156000	
	Distribución de leche	lit mensuales	Peso Porcentual	% Capacidad Utilizada
<i>Queso</i>	6400	25600	68,82%	16,41%
<i>Yogurt</i>	2000	8000	21,51%	5,13%
<i>Crema de leche</i>	650	2600	6,99%	1,67%
<i>Manjar de leche</i>	250	1000	2,69%	0,64%
	9300	37200	100%	23,85%

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018-2019)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En esta tabla se puede apreciar que los litros de leche semanales que se distribuyen para el proceso de cada producto representan los 9300 lit. semanales, mientras que, la capacidad instalada de la planta es de 6000 lit. diarios, de esta manera, se pudo obtener que del 100% de la capacidad instalada el 16.41% se utiliza para el procesamiento del queso, para la elaboración de yogurt se aprovecha el 5.13%, en el proceso de la crema de leche se utiliza el 1,67% y del manjar de leche se utiliza el 0,64% de la capacidad instalada, sumando un total de capacidad utilizada del 23,85%; mientras que la diferencia de 76,15% es la capacidad ociosa y le representa un alto costo financiero a la empresa.

En el siguiente cuadro se refleja el valor económico de cada producto respecto a las ventas del año 2018.

Tabla 64-3: Peso porcentual de los productos en las ventas 2018

Total ventas año 2018	\$ 710.555,57	
Productos	Peso %	Peso % en las ventas
Queso	68,82%	\$ 488.984,48
Yogurt	21,51%	\$ 152.807,65
Crema de leche	6,99%	\$ 49.662,49
Manjar de leche	2,69%	\$ 19.100,96
	100,00%	\$ 710.555,57

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)
Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En la tabla 52 se puede observar el peso porcentual de cada producto y el impacto en las ventas del año 2018, tenemos que, el producto queso con 68.82% representa \$488.984,48 frente a las ventas, el yogurt con 21.51% representa \$152.807,65 en las ventas, la crema de leche con un peso de 6.99% genera ingresos de \$49.662,49 y el manjar de leche representa el 2.69% lo que significa \$19.100,96 en las ventas del año 2018. De esta manera se puede destacar que los productos más significativos en las ventas son el queso y el yogurt.

En el siguiente cuadro se refleja el valor económico de cada producto respecto a las utilidades del año 2018.

Tabla 65-3: Peso porcentual de los productos en las utilidades 2018

Total utilidad año 2018	\$ 69.284,02	
	% Cap. Utilizada	Peso % en las utilidades
Queso	68,82%	\$ 47.679,33
Yogurt	21,51%	\$ 14.899,79
Crema de leche	6,99%	\$ 4.842,43
Manjar de leche	2,69%	\$ 1.862,47
	100,00%	\$ 69.284,02

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2018)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En la tabla 53 se puede observar el peso porcentual de cada producto y el impacto en las utilidades del año 2018, tenemos que, el producto queso con 68.82% representa \$47.679,33 frente a las utilidades, el yogurt con 21.51% representa \$14.899,79 en las utilidades, la crema de leche con un peso de 6.99% genera ingresos de \$4.842,43 y el manjar de leche representa el 2.69% lo que significa \$1.862,47 en las utilidades del año 2018. De esta manera se puede destacar que el producto más significativo en las utilidades es el queso.

En el siguiente cuadro se refleja el valor económico de cada producto respecto a las ventas del año 2019.

Tabla 66-3: Peso porcentual de los productos en las ventas 2019

Total ventas año 2019	\$ 778.969,98	
	Peso Porcentual	Peso % en las ventas
Queso	68,82%	\$ 536.065,36
Yogurt	21,51%	\$ 167.520,43
Crema de leche	6,99%	\$ 54.444,14
Manjar de leche	2,69%	\$ 20.940,05
	100,00%	\$ 778.969,98

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En la tabla 54 se puede observar el peso porcentual de cada producto y el impacto en las ventas del año 2019, tenemos que, el producto queso con 68.82% representa \$536.065,36 frente a las ventas, el yogurt con 21.51% representa \$167.520,43 en las ventas, la crema de leche con un peso de 6.99% genera ingresos de \$54.444,14 y el manjar de leche representa el 2.69% lo que significa \$20.940,05 en las ventas del año 2018. De esta manera se puede destacar que los productos más significativos en las ventas son el queso y el yogurt.

En el siguiente cuadro se refleja el valor económico de cada producto respecto a las utilidades del año 2019.

Tabla 67-3: Peso porcentual de los productos en las utilidades 2019

Total utilidad año 2019	\$ 29.589,68	
	% Cap. Utilizada	Peso % en las utilidades
Queso	68,82%	\$ 20.362,79
Yogurt	21,51%	\$ 6.363,37
Crema de leche	6,99%	\$ 2.068,10
Manjar de leche	2,69%	\$ 795,42
	100,00%	\$ 29.589,68

Fuente: Empresa Productos Alimenticios San Salvador, (2019)

Realizado por: Carrión, G. (2021)

Análisis: En la tabla 55 se puede observar el peso porcentual de cada producto y el impacto en las utilidades del año 2019, tenemos que, el producto queso con 68.82% representa \$20.362,79 frente a las utilidades, el yogurt con 21.51% representa \$6.363,37 en las utilidades, la crema de leche con un peso de 6.99% genera ingresos de \$2.068,10 y el manjar de leche representa el 2.69% lo que significa \$795,42 en las utilidades del año 2019. De esta manera se puede destacar que el producto más significativo en las utilidades es el queso y el producto que menos contribuye en las utilidades es el manjar de leche.

CONCLUSIONES

- La propiedad, planta y equipo creció en 5.12%, demostrando que se financió con obligaciones inmediatas que ascendieron un 34.85%; mientras que, los derechos líquidos disminuyeron en 3.09%, por lo cual, no existe un crecimiento equilibrado exponiendo a la empresa a caer en insolvencia técnica.
- El resultado del grado de apalancamiento financiero fue negativo con 0.77 puntos, debido a la disminución de los gastos financieros con costo, esto se refleja en la cuenta acreedores financieros a largo plazo con un decrecimiento de -7.71% y, a su vez, un incremento mínimo de los egresos no operacionales de 1.17%.
- Algunos elementos de propiedad, planta y equipo podrían convertirse en subutilizados porque se aprovechó tan solo el 21.12% de la maquinaria y vehículos 14.62%, dando lugar al tiempo ocioso pudiendo deshonorar la inversión e incidiendo en la productividad y rentabilidad de la empresa.
- La capacidad instalada de la planta es de 156000 lt. mensuales, de los cuales se utilizó 37200 lt. mensuales para la producción, de esta manera se puede concluir que del 100% de la capacidad instalada se utilizó el 23,85%; mientras que la diferencia de 76,15% es la capacidad ociosa.

RECOMENDACIONES

- La propiedad, planta y equipo debe financiarse exclusivamente con pasivos a largo plazo y utilidades para no afectar el capital de trabajo y evitar que disminuya la capacidad de inversión, de esta manera recupera los recursos invertidos a largo plazo a través de la producción.
- Para obtener una mayor rentabilidad, debe disminuir los pasivos a largo plazo que posee actualmente porque no están generando apalancamiento y de esta manera provocar un decrecimiento en los egresos no operacionales para que aumente la utilidad.
- Aumentar el nivel de producción para disminuir la capacidad ociosa generada por el tiempo improductivo y de esta manera incrementar las ventas.
- El volumen de producción debe encaminarse al máximo aprovechamiento de la capacidad instalada, de esta manera la propiedad, planta y equipo no se convierte en subutilizada y no es generadora de altos costos financieros que afecten la rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguayo, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para maximizar la rentabilidad de la empresa Prasol - Lácteos Santillá, Parroquia San Luis, Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/8577/1/22T0448.pdf>
- Ampuda, D. (2017). *Propuesta de mejora de la productividad en la planta procesadora de lácteos "El Tambo", mediante la medición de trabajo y estudio de métodos, validada con software "SIMUL8"*. Obtenido de: <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/18982/1/CD-8378.pdf>
- Ascanio, J. (2017). *La toma de decisiones*. Barranquilla: Ediciones Universidad Simón.
- Aulla, K. O. (2017). *Evaluación Administrativa y financiera para mejorar la Gestión de la compañía MARMOLMEDIC CIA. LTDA. Provincia de Pichincha, Cantón Quito, período 2015 - 2016*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/8028/1/22T0431.pdf>
- Author, G. (09 de noviembre de 2019). *Método de Kaizen*. Obtenido de: <https://rockcontent.com/es/blog/metodo-kaizen/>
- BDO República Dominicana. (enero de 2021). *La partida propiedad, planta y equipo ¿Cuál es su importancia?* Obtenido de: <https://www.bdo.com.do/es-do/publicaciones/articulos/la-partida-propiedad,-planta-y-equipo-%C2%BFcual-es-su-importancia>
- Berrones, G. (2018). *Estudio de factibilidad para la importación de maquinaria industrial, para la automatización de procesos de producción en la empresa Lácteos San Salvador, ubicada en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, desde Shangai China, en el año 2017*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/11931/1/52T00483.pdf>
- Bolívar, A., Déniz, M., García, D., & Batista, R. (2015). *Economía y Dirección de empresas*. Obtenido de: https://elibro.net/es/ereader/esPOCH/57199?as_all=proyectos%20de%20inversi%C3%B3n&as_all_op=unaccent__icontains&as_edition_year=2016,2021&as_edition_year_op=range&prev=as
- Buenaño, G. (2019). *Evaluación Financiera a la empresa Producampo, del Cantón Quero, Provincia de Tungurahua, Período 2017 - 2018*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13393/1/82T00986.pdf>
- Burguete, A. (2017). *Análisis Financiero*. México: Digital UNID.

- Cajigas, M., Ramírez, E., & Ramírez, D. (2019). *Capacidad de producción y sostenibilidad en empresas nuevas*. Obtenido de: <https://www.revistaespacios.com/a19v40n43/a19v40n43p15.pdf>
- Calle, C., & Erazo, J. (Diciembre de 2021). *Gestión de la propiedad, planta y equipo para la Corporación Eléctrica del Ecuador*. Obtenido de: <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-GestionDePropiedadPlantaEquipoParaLaCorporacionEle-7984997.pdf>
- Condo M. G., & Ortiz, D. (2017). *Análisis en el deterioro del valor de propiedad, planta y equipo según NIC 36 en el sector industrias manufactureras de elaboración de productos lácteos, caso de estudio: Lácteo San Antonio C.A.* Cuenca. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/27430/1/Trabajo%20de%20Titulacion.pdf>
- Cossio, N. (2017). *Capacidad Productiva de una Industria Láctea del Puyo*. Obtenido de: <file:///C:/Users/Artes%20Gr%C3%A1ficas/Desktop/Dialnet-CapacidadProductivaDeUnaIndustriaLacteaDelPuyoEcu-6230335.pdf>
- Criollo, D. V. (2018). *Análisis del uso de los canales de promoción en las pequeñas y medianas empresas de la Industria de Alimentos y Bebidas del Distrito Metropolitano de Quito*. Obtenido de: <https://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/19633/1/CD-9036.pdf>
- Cuenca, M., González, M., Higuerey, Á., & Villanueva, J. (diciembre de 2017). *Adopción NIIF en Ecuador*. Obtenido de: https://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/9
- Deloitte. (27 de noviembre de 2015). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Obtenido de: https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html
- Deloitte. (2021). *Deloitte Touche Tohmatsu Limited S.A.* Obtenido de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/cr-NIC-1-Presentacion-de-Estados-Financieros.pdf>
- Díaz, A., & Espinza, R.. (2015). *Planeación Financiera en empresas del sector manufacturero de lácteos, caso de aplicación: lácteos San Antonio C.A. período 2015- 2019*. (Tesis de pregrado, Universidad de Cuenca). Obtenido de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/22825/1/tesis.pdf>
- Esparza, J. (2018). *Apalancamiento*. Obtenido de: <http://web.uqroo.mx/archivos/jlesparza/acpef140/3.3%20Grados%20apalancamiento.pdf>
- Europartners. (12 de 08 de 2020). *Alimentos y bebidas*. Obtenido de: <https://www.europartnersgroup.com/historias-de-exito/alimentos-y-bebidas->

- Leza, T. & Escriña, A. (2023). *Resumen NIIF 16: Propiedad, Planta y Equipo*. LEA, 17. Obtenido de: <https://www.lea-global.com/uploads/inmovilizado-planta-y-equipo.pdf>
- López, G., Mata, M., Becerra, F., & Cabrera, H. (2018). *Planificación de empresas*. Obtenido de: <https://elibro.net/es/ereader/epoch/120837>
- LORTI. (2018). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Obtenido de: <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>
- Maza, J. V., Cruz, G., & Herrera, J. (julio - septiembre de 2017). *Revalorización de la propiedad, planta y equipo con fines de financiamiento*. Obtenido de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202017000300029
- Mazón, L., Villao, D., Nuñez, W., & Serrano, M. (2017). *Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba - Ecuador*. Obtenido de: https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial/vol3num8/Revista_de_Estrategias_del_Desarrollo_Empresarial_V3_N8_2.pdf
- Mendoza, E. (2011). *Planta Procesadora de lácteos Municipal Río Hondo, Zacapa*. Guatemala. Obtenido de: http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/02/02_2928.pdf
- Mera, B. (2017). *Análisis de la propiedad, planta y equipo de la empresa ROMSERR S.A. según la NIC 16*. (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). Obtenido de: <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1389/1/ALVARADO%20MERA%20BRYAN.pdf>
- Mera, B. (2017). *Análisis de la Propiedad, Planta y Equipo de la empresa Romserr S.A. según la NIC 16*. Esmeraldas: Pontificia Universidad Católica de Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1389/1/ALVARADO%20MERA%20BRYAN.pdf>
- Ministerio de Trabajo. (22 de 06 de 2020). *Código de trabajo*. Obtenido de: <https://www.trabajo.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/11/C%C3%B3digo-de-Tabajo-PDF.pdf>
- Narváez, F. (2016). *Examen especial a la cuenta activo fijo propiedad, planta y equipo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Alimentos Ecuatorianos S.A. del Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha, período 2014*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Obtenido de: <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/12622/1/72T00953.pdf>
- NIC 1 - Presentación de Estados Financieros. (01 de enero de 2019). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

- Nogueira, D., Medina A., Hernández, A., Comas, R., & Medina, D. (2017). *Análisis económico - financiero: talón de aquiles de la organización*. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=360450397010>
- Orly, F., & Jácome, I. (2017). *Análisis del costo beneficio, una herramienta de gestión*. Obtenido de: <https://www.eumed.net/ce/2017/2/costo-beneficio.html>
- Orozco, J. (2016). *Evaluación Financiera de Proyectos*. Colombia: ECOE Ediciones.
- Padilla, V. (2016). *Análisis Financiero. Un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Parera, M. (01 de 12 de 2009). *Iválua: Guía Práctica 6 Evaluación Económica*. Obtenido de: https://www.dgfc.sepg.hacienda.gob.es/sitios/dgfc/es-ES/ipr/fcp1420/e/Documents/Guia6_Evaluacion_economica_ivalua.pdf
- Pensa, G. (09 de 09 de 2020). *¿Qué son las 7 herramientas básicas de la calidad?* Obtenido de: <https://www.atlasconsultora.com/que-son-las-7-herramientas-basicas-de-la-calidad/>
- Peruchena, J., Kronbauer, C., Ott, E., & Rojas, J. (2015). *Medición y evidenciación de los activos fijos e intangibles en empresas industriales del Mercosur y la Comunidad Andina*. Obtenido de: <https://revistas.ufpr.br/rcc/article/view/37569/26111>
- Quijije, B., Carvajal, S., García, K., & Cedeño, W. (2019). *Costo, volumen y utilidad del cultivo de arroz, cantón Samborondón (Ecuador)*. Obtenido de: <http://www.revistaespacios.com/a19v40n07/a19v40n07p16.pdf>
- Ramirez, F., Ortegata, J., & Duarte, L. (2015). *Aplicación de la sección 17 PP&E de la NIIF para PYMES a la maquinaria y equipo de CIPLAS S.A.S.* (Tesis de pregrado, Universidad Libre de Colombia). Obtenido de: <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/11507/TESIS%20DE%20INV%20ESTIGACION%20C3%93N%20%20C3%9ALTIMA%20VERSI%20C3%93N.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Reyes, I., Martínez, L., & León, I. (2014). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Obtenido de: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Rodas, J. (2020). *Evaluación del sistema de control interno del componente propiedad, planta y equipo*. Obtenido de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1159/html>
- Rogel, M. (2017). *Estrategia sobre activos improductivos de la Coop. de Ahorro y Crédito XXY del sistema financiero de la Provincia del Oro*. Obtenido de: <http://186.3.32.121/bitstream/48000/11195/1/ECUACE-2017-CA-DE00673.pdf>
- Sajami, C. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Obtenido de: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-

ANEXOS

ANEXO A: RUC EMPRESA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR

 **REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES**
PERSONAS NATURALES  *...le hace bien al país*

NÚMERO RUC: 0901972800001
APELLIDOS Y NOMBRES: MARMOL CUADRADO LUIS HERBERTO

NOMBRE COMERCIAL: SANTILLAN VILLANUEVA ALICIA ABIGAIL
CONTADOR: OTROS
CLASE CONTRIBUYENTE: 0705
CALIFICACIÓN ARTESANAL: 9979

OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
NÚMERO: SN

FEC. NACIMIENTO: 21/03/1965
FEC. INSCRIPCIÓN: 21/07/1997
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 21/07/1997
FEC. ACTUALIZACIÓN: 13/03/2019
FEC. FINICIO ACTIVIDADES:

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL
ELABORACIÓN DE QUESO Y CUAJADA

DOMICILIO TRIBUTARIO
Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: PRIMERA CONSTITUYENTE Numero: 11-49 Intersección: CUBA Referencia: BAIRRO LA DOLOROSA, A UNA CUADRA Y MEDIA DEL PARQUE, CASA DE TRES PISOSCOLOR GRIS Telefono: 032949011 Email: luisarmes2103@bolnet.com Celular: 0991941402

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IVA
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

Los derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de existencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales, para mayor información consulte en www.sri.gub.ec.
Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligadas a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.
Reservado que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera trimestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	ABIERTOS	CERRADOS
2	1	1
JURISDICCIÓN: 1 ZONA 3: CHIMBORAZO		





**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NÚMERO RUC: 0601973005001
APELLIDOS Y NOMBRES: MARMOL CUADRADO LUIS HERBERTO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **Estado:** ABIERTO - MATRIZ **FEC. INICIO ACT.:** 25/07/1997
NOMBRE COMERCIAL: PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR **FEC. CIERRE:** **FEC. RENOV.:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
 ELABORACIÓN DE BEBIDAS A BASE DE LECHE, YOGURT, PASTEURIZADA, ESTERILIZADA, HOMOGENEIZADA Y/O TRATADA A ALTAS TEMPERATURAS.
 ELABORACIÓN DE QUESO Y CUAJADA.
 ELABORACIÓN DE OTROS PRODUCTOS LÁCTEOS: MANJAR DE LECHE.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
 Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Barrio: LA DOLOROSA Calle: PRIMERA CONSTITUYENTE Número: 11-49 Intersección: CUBA
 Referencia: A UNA CUADRA Y MEDIA DEL PARQUE, CASA DE TRES PISO COLOR GRIS Teléfono Domicilio: 032946011 Email: lacteosansalvadoripm@gmail.com
 Celular: 0991941402 Email principal: luykram@gmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **Estado:** CERRADO - LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 05/05/2005
NOMBRE COMERCIAL: INGENERO ZOOTECNISTA, MBA **FEC. CIERRE:** 05/05/2016 **FEC. RENOV.:**
ACTIVIDAD ECONÓMICA:
 PRESTACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES.
 ACTIVIDADES DE CAPACITACIÓN.
 ENSEÑANZA SUPERIOR EN GENERAL.
 ALQUILER DE VEHICULO.
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:
 Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELOZ Calle: PRIMERA CONSTITUYENTE Número: 11-49 Intersección: CUBA Referencia: A UNA CUADRA Y
 MEDIA DEL PARQUE LA DOLOROSA Teléfono Domicilio: 032946011 Celular: 0991941402 Email principal: luykram@gmail.com

Registrado 7 trabajadores



ANEXO B: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2018

PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR					
BALANCE GENERAL					
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2018					
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA				SALDO
1	ACTIVO				\$ 282.575,38
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			\$ 97.924,90	
1.1.1.	DISPONIBLE			\$ 10.965,68	
1.1.1.01	CAJA		\$ 1.968,60		
1.1.1.01.01	Caja Genral	\$	1.468,60		
1.1.1.01.02	Caja Chica	\$	500,00		
1.1.1.02.	BANCOS		\$ 8.997,08		
1.1.1.02.01	Banco del Pichincha Cta. Cte.	\$	8.997,08		
1.1.2.	EXIGIBLE			\$ 70.511,89	
1.1.2.01.	CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR		\$ 67.722,90		
1.1.2.01.03	Cientes No Relacionados Locales	\$	52.395,01		
1.1.2.01.10	AS. Sigüencia Guamán Víctor Junior	\$	2,30		
1.1.2.01.13	AS. Mármol Cuadrado Luis Heriberto	\$	13.898,55		
1.1.2.01.17	Préstamos por cobrar Ing. Merwin Ruiz	\$	350,00		
1.1.2.01.19	Préstamo Ing. Rodrigo Paredes	\$	77,24		
1.1.2.01.23	Cuentas por cobrar retenciones	\$	(0,20)		
1.1.2.01.25	Préstamo Sr. Fabian Santander	\$	1.000,00		
1.1.2.04	PRÉSTAMOS A EMPLEADOS		\$ 2.788,99		
1.1.2.04.01	Préstamo Nelly Lozada	\$	225,00		
1.1.2.04.04	Préstamo Fernando Yupa	\$	1.442,92		
1.1.2.04.05	Préstamo Fernando Parra	\$	295,95		
1.1.2.04.06	Préstamo Jorge Carchi	\$	825,12		
1.1.3.	REALIZABLE			\$ 10.880,02	
1.1.3.01	INVENTARIOS		\$ 10.880,02		
1.1.3.01.01	Inventario de Materia Prima	\$	4.601,66		
1.1.3.01.02	Inventario de Insumos	\$	5.419,28		
1.1.3.01.03	Inventario de Productos en Proceso	\$	34,24		
1.1.3.01.04	Inventario de Productos Terminados	\$	824,84		
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS			\$ 5.567,31	
1.1.4.01	PAGOS ANTICIPADOS		\$ 5.567,31		
1.1.4.01.01	Seguros Prepagados	\$	1.495,79		
1.1.4.01.05	Anticipo Barreno Lara Fanny Monserrath	\$	81,87		
1.1.4.01.09	Anticipo Yépez Cajo Ana Beatriz	\$	24,05		
1.1.4.01.10	Anticipo Proveedor Lidsen Peñafiel	\$	45,00		
1.1.4.01.13	Ant. Javier Asimbay (Proveedor Leche)	\$	1.000,00		
1.1.4.01.14	Ant. Santiago Mármol (Proveedor huevos)	\$	100,00		
1.1.4.01.16	Ant. Proveedor Jorge Teneguziay (Mantenimiento)	\$	800,00		
1.1.4.01.17	Ant. Socoy Jorge Roberto (Proveedor Pan)	\$	50,92		
1.1.4.01.18	Ant. Alitecno (Proveedor de fundas)	\$	2,79		
1.1.4.01.19	Ant. Peña José (Mantenimiento de frigorífico)	\$	594,00		
1.1.4.01.21	Anticipo Proveedor Quishpi Gusnay Wilson Angel	\$	160,00		
1.1.4.01.22	Anticipo Farmaenlace (Prov. de Insumos Botiquín)	\$	7,52		
1.1.4.01.23	Anticipo Dinámica Mercado (Proveedor de Agua)	\$	0,03		
1.1.4.01.25	Anticipo Asociación de Productores San Pedro de Licán	\$	200,00		
1.1.4.01.29	Anticipo Judith Yupa (Proveedor de servicio de limpieza)	\$	505,34		
1.1.4.01.30	Anticipo Pablo Guamán (Proveedor de leche)	\$	500,00		
1.2.	ACTIVO FIJO			\$ 184.650,48	
1.2.2.	DEPRECIABLES			\$ 184.650,48	
1.2.2.01.	EDIFICIOS		\$ 79.524,15		
1.2.2.01.01	Edificios	\$	83.271,36		
1.2.2.01.02	(-) Depreciación Acumulada Edificios	\$	(3.747,21)		
1.2.2.05	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$ 37.515,58		
1.2.2.05.01	Maquinaria y Equipo	\$	52.740,89		
1.2.2.05.02	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	\$	(15.225,31)		
1.2.2.06	VEHÍCULOS		\$ 67.610,75		
1.2.2.06.01	Vehículo	\$	89.929,02		
1.2.2.06.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículo	\$	(22.318,27)		

2.	PASIVO					\$ 135.791,13
2.1.	PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO				\$ 37.093,50	
2.1.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS			\$ 9.663,60		
2.1.1.02	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		\$ 9.663,60			
2.1.1.02.01	Proveedores No Relacionados Locales	\$ 9.663,60				
2.1.2.	ACREEDORES			\$ 538,80		
2.1.2.01	ACREEDORES PATRIMONIALES		\$ 538,80			
2.1.2.01.02	Cuentas por pagar tarjeta de crédito	\$ 538,80				
2.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES			\$ 23.494,47		
2.1.3.01	ACREEDORES IESS		\$ 1.808,40			
2.1.3.01.01	Aporte IESS	\$ 1.808,40				
2.1.3.02.	ACREEDORES LABORALES		\$ 14.811,29			
2.1.3.02.01.	Sueldos por Pagar	\$ 788,94				
2.1.3.02.03.	15% Participación trabajadores por Pagar	\$ 14.022,35				
2.1.3.03.	ACREEDORES IMPUESTOS		\$ 6.874,78			
2.1.3.03.01	Retención IR por Pagar	\$ 1.229,04				
2.1.3.03.02	Retención IVA por Pagar	\$ 306,69				
2.1.3.03.03	IVA en Ventas	\$ 125,83				
2.1.3.03.05	Impuesto a la Renta por pagar empresa	\$ 5.213,22				
2.1.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES			\$ 3.396,63		
2.1.5.01.	ACREEDORES VARIOS		\$ 3.396,63			
2.1.5.01.02.	Convenios por Pagar ElectroBahía	\$ 974,77				
2.1.5.01.03.	Ant. Clientes por Retenciones	\$ 0,25				
2.1.5.01.04.	Anticipo G-LOG CIA. LTDA.	\$ 4,00				
2.1.5.01.05.	Anticipo Javier Villamar	\$ 65,00				
2.1.5.01.06.	Anticipo Clientes Varios	\$ 255,00				
2.1.5.01.08.	Interés hipotecario s por pagar	\$ 2.097,61				
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO				\$ 98.697,63	
2.2.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS LARGO PLAZO			\$ 98.697,63		
2.2.1.02.	ACREEDORES FINANCIEROS LARGO PLAZO		\$ 98.697,63			
2.2.1.02.01	Préstamo Bancario Pichincha	\$ 41.600,73				
2.2.1.02.03	Préstamo Ban Ecuador	\$ 6.000,00				
2.2.1.02.04	Préstamo UNACH (Ing. Sonia Rodas)	\$ 51.096,90				
3.	PATRIMONIO					\$ 146.784,25
3.1.	CAPITAL				\$ 77.500,23	
3.1.1.	PATRIMONIO			\$ 77.500,23		
3.1.1.01.	PATRIMONIO		\$ 77.500,23			
3.1.1.01.01.	Ing. Luis Mármol	\$ 77.500,23				
3.3.	RESULTADOS				\$ 69.284,02	
3.3.1.	RESULTADOS			\$ 69.284,02		
3.3.1.01.	UTILIDADES		\$ 69.284,02			
3.3.1.01.02.	Utilidades del ejercicio	\$ 69.284,02				
TOTAL RESULTADO						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO						\$ 282.575,38

GERENTE

CONTADOR

ANEXO C: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL PERÍODO 2019

PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR						
BALANCE GENERAL						
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019						
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA					SALDO
1	ACTIVO					\$ 295.672,78
1.1.	ACTIVO CORRIENTE					\$ 101.051,34
1.1.1.	DISPONIBLE				\$ 21.125,73	
1.1.1.01	CAJA			\$ 4.678,66		
1.1.1.01.01	Caja Genral	\$	4.178,66			
1.1.1.01.02	Caja Chica	\$	500,00			
1.1.1.02.	BANCOS				\$ 16.447,07	
1.1.1.02.01	Banco del Pichincha Cta. Cte.	\$	16.447,07			
1.1.2.	EXIGIBLE				\$ 53.137,24	
1.1.2.01.	CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR				\$ 46.225,63	
1.1.2.01.01	Cientes Relacionados Locales	\$	26,45			
1.1.2.01.03	Cientes No Relacionados Locales	\$	45.514,96			
1.1.2.01.08	AS. Carchi Guamán Jorge Luis	\$	30,00			
1.1.2.01.09	AS. Yupa Taday Carlos Fernando	\$	1,50			
1.1.2.01.17	Préstamo Marwin Ruiz	\$	248,00			
1.1.2.01.19	Préstamo Rodrigo Paredes	\$	200,53			
1.1.2.01.21	Préstamo Deisi Rodas	\$	61,00			
1.1.2.01.23	Cuentas por cobrar retenciones	\$	16,69			
1.1.2.01.31	Anticipo Walter Santillán	\$	1,50			
1.1.2.01.32	Préstamo Pablo Rodas	\$	125,00			
1.1.2.03	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA				\$ 2.793,57	
1.1.2.03.02	Saldo a Favor del Contribuyente Imp. Renta	\$	2.793,57			
1.1.2.04	PRÉSTAMOS A EMPLEADOS				\$ 4.118,04	
1.1.2.04.01	Préstamo Nelly Lozada	\$	200,00			
1.1.2.04.04	Préstamo Fernando Yupa	\$	242,92			
1.1.2.04.06	Préstamo Jorge Carchi	\$	575,12			
1.1.2.04.08	Préstamo Fernando Parra	\$	3.100,00			
1.1.3.	REALIZABLE				\$ 13.912,22	
1.1.3.01	INVENTARIOS				\$ 13.912,22	
1.1.3.01.01	Inventario de Materia Prima	\$	2.414,84			
1.1.3.01.02	Inventario de Insumos	\$	7.380,13			
1.1.3.01.03	Inventario de Productos en Proceso	\$	56,36			
1.1.3.01.04	Inventario de Productos Terminados	\$	4.060,89			
1.1.4.	PAGOS ANTICIPADOS				\$ 12.876,15	
1.1.4.01	PAGOS ANTICIPADOS				\$ 12.876,15	
1.1.4.01.01	Seguros Prepagados	\$	2.099,39			
1.1.4.01.11	Anticipo Marco Coronel	\$	1.000,00			
1.1.4.01.14	Anticipo Mármol Rodas Luis Santiago	\$	400,00			
1.1.4.01.16	Anticipo Jorge Teneguziay	\$	5.800,00			
1.1.4.01.45	Rastreo Satelital prepagado	\$	103,75			
1.1.4.01.47	Anticipo viajes Guayaquil	\$	(4,00)			
1.1.4.01.48	Anticipo viajes Quito	\$	(0,71)			
1.1.4.01.54	Anticipo José Ortiz	\$	3.000,00			
1.1.4.01.60	Anticipo Miguel Merino	\$	477,72			
1.2.	ACTIVO FIJO					\$ 194.621,44
1.2.2.	DEPRECIABLES					\$ 194.621,44
1.2.2.01.	EDIFICIOS				\$ 75.775,60	
1.2.2.01.01	Edificios	\$	83.271,36			
1.2.2.01.02	(-) Depreciación Acumulada Edificios	\$	(7.495,76)			
1.2.2.05	MAQUINARIA Y EQUIPO				\$ 33.499,68	
1.2.2.05.01	Maquinaria y Equipo	\$	52.740,89			
1.2.2.05.02	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	\$	(19.241,21)			
1.2.2.06	VEHÍCULOS				\$ 85.346,16	
1.2.2.06.01	Vehículo	\$	120.094,05			
1.2.2.06.02	(-) Depreciación Acumulada Vehículo	\$	(34.747,89)			

2.	PASIVO					\$ 148.402,40
2.1.	PASIVO CORRIENTE O CORTO PLAZO				\$ 56.938,86	
2.1.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS			\$ 35.581,21		
2.1.1.02	PROVEEDORES NO RELACIONADOS		\$ 35.581,21			
2.1.1.02.01	Proveedores No Relacionados Locales	\$ 35.581,21				
2.1.2.	ACREEDORES			\$ 2.194,13		
2.1.2.01	ACREEDORES PATRIMONIALES		\$ 2.194,13			
2.1.2.01.02	Cuentas por pagar tarjeta de crédito	\$ 2.194,13				
2.1.3.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES			\$ 5.296,78		
2.1.3.01	ACREEDORES IESS		\$ 2.812,80			
2.1.3.01.01	Aporte IESS	\$ 2.674,28				
2.1.3.01.03	Préstamos IESS por Pagar	\$ 138,52				
2.1.3.02.	ACREEDORES LABORALES		\$ 1.205,46			
2.1.3.02.01.	Sueldos por Pagar	\$ 1.205,46				
2.1.3.03.	ACREEDORES IMPUESTOS		\$ 1.278,52			
2.1.3.03.01	Retención IR por Pagar	\$ 769,07				
2.1.3.03.02	Retención IVA por Pagar	\$ 365,62				
2.1.3.03.03	IVA en Ventas	\$ 143,83				
2.1.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES			\$ 13.866,74		
2.1.5.01.	ACREEDORES VARIOS		\$ 13.866,74			
2.1.5.01.01.	Ing. Sonia Rodas	\$ 8.727,04				
2.1.5.01.02.	Convenios por Pagar Electrobahía	\$ 724,81				
2.1.5.01.04.	Anticipo G-LOG CIA. LTDA.	\$ 4,00				
2.1.5.01.06.	Anticipo Clientes Varios	\$ 389,04				
2.1.5.01.08.	Intereses Hipotecarios por Pagar	\$ 4.021,85				
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO				\$ 91.463,54	
2.2.1.	PROVEEDORES RELACIONADOS LARGO PLAZO			\$ 91.463,54		
2.2.1.02.	ACREEDORES FINANCIEROS LARGO PLAZO		\$ 91.463,54			
2.2.1.02.01	Préstamo Bancario Pichincha	\$ 45.799,03				
2.2.1.02.03	Préstamo Ban Ecuador	\$ 1.500,00				
2.2.1.02.04	Préstamo UNACH (Ing. Sonia Rodas)	\$ 44.164,51				
3.	PATRIMONIO					\$ 147.270,35
3.1.	CAPITAL				\$ 85.000,23	
3.1.1.	PATRIMONIO			\$ 85.000,23		
3.1.1.01.	PATRIMONIO		\$ 85.000,23			
3.1.1.01.01.	Ing. Luis Mármol	\$ 85.000,23				
3.3.	RESULTADOS				\$ 62.270,12	
3.3.1.	RESULTADOS			\$ 62.270,12		
3.3.1.01.	UTILIDADES		\$ 62.270,12			
3.3.1.01.02.	Utilidades del ejercicio	\$ 62.270,12				
TOTAL RESULTADO						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO						\$ 295.672,75

GERENTE

CONTADOR

ANEXO D: ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO 2018

PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR						
ESTADO DE RESULTADOS						
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019						
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA					SALDO
4.	INGRESOS					\$ 710.555,57
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES				\$ 710.555,57	
4.1.1.	VENTAS			\$ 693.607,78		
4.1.1.01.	VENTAS		\$ 693.491,62			
4.1.1.01.01.	Ventas gravadas 0%	\$ 693.491,62				
4.1.1.02.	OTROS CARGOS EN VENTAS		\$ 538,21			
4.1.1.02.01.	Cargo Administrativo	\$ 538,21				
4.1.1.03.	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS		\$ (422,05)			
4.1.1.03.01.	Descuento en ventas	\$ (422,05)				
4.1.2.	OTROS INGRESOS			\$ 16.947,79		
4.1.2.01.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		\$ 16.947,79			
4.1.2.01.01.	Ventas 0%	\$ 12.690,94				
4.1.2.01.02.	Ventas 12%	\$ 4.256,85				
5	COSTOS Y GASTOS					\$ (641.271,55)
5.1.	COSTOS				\$ (503.426,81)	
5.1.1.	COSTO DE VENTAS			\$ (448.232,92)		
5.1.1.02.	COSTO PRODUCTOS TERMINADOS		\$ (0,01)			
5.1.1.02.01.	Costo Productos Terminados	\$ (0,01)				
5.1.1.03.	COSTO INVENTARIO MATERIA PRIMA		\$ (0,01)			
5.1.1.03.01.	Costo inventario materia prima	\$ (0,01)				
5.1.1.05.	COSTO DE PRODUCCIÓN		\$ (448.232,90)			
5.1.1.05.01.	Costo de producción	\$ (448.232,90)				
5.1.2.	MANO DE OBRA DIRECTA			\$ (31.479,55)		
5.1.2.01.	SUELDOS		\$ (31.479,55)			
5.1.2.01.01.	Sueldos y Salarios	\$ (23.160,00)				
5.1.2.01.02.	Vacaciones	\$ (116,35)				
5.1.2.01.03.	Bonificaciones ND	\$ (1.020,00)				
5.1.2.01.04.	Gasto Aporte Patronal Producción	\$ (2.805,40)				
5.1.2.01.05.	Gasto Aporte Personal Producción	\$ (2.377,80)				
5.1.2.01.06.	Gasto Bonos Navideños	\$ (2.000,00)				
5.1.3.	GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN			\$ (23.714,34)		
5.1.3.01.	SERVICIOS BÁSICOS		\$ (1.580,51)			
5.1.3.01.01.	Luz	\$ (1.562,70)				
5.1.3.01.02.	Agua	\$ (17,81)				
5.1.3.02.	MANTENIMIENTO		\$ (4.435,57)			
5.1.3.02.01.	Mantenimiento y reparaciones edificio	\$ (3.159,00)				
5.1.3.02.02.	Fumigaciones	\$ (312,00)				
5.1.3.02.03.	Mantenimiento y Reparaciones maquinaria	\$ (964,57)				
5.1.3.03.	ALIMENTACIÓN		\$ (1.457,38)			
5.1.3.03.01.	Alimentación en general	\$ (1.457,38)				
5.1.3.04.	COMBUSTIBLE		\$ (5.866,27)			
5.1.3.04.01.	Diesel	\$ (5.866,27)				
5.1.3.05.	ÚTILES DE ASEO Y UNIFORMES		\$ (2.295,12)			
5.1.3.05.01.	Útiles de aseo	\$ (1.448,66)				
5.1.3.05.02.	Uniformes	\$ (292,70)				
5.1.3.05.03.	Materiales de fabricación	\$ (553,76)				
5.1.3.06.	TRANSPORTE DE MATERIA PRIMA		\$ (1.185,18)			
5.1.3.06.01.	Transporte de Materia Prima	\$ (1.185,18)				
5.1.3.07.	COSTOS ADICIONALES		\$ (1.206,38)			
5.1.3.07.01.	Cajas de fresas	\$ (24,00)				
5.1.3.07.02.	Cintas de impresión	\$ (159,38)				
5.1.3.07.03.	Fundas	\$ (855,00)				
5.1.3.07.04.	Sal	\$ (168,00)				
5.1.3.08.	SUMINISTROS Y MATERIALES DE FABRICACIÓN		\$ (5.687,93)			
5.1.3.08.01.	Suministros y materiales de fabricación	\$ (5.687,93)				

5.2.	GASTOS OPERACIONALES				\$ (129.127,34)
5.2.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS				\$ (123.201,97)
5.2.1.01.	GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO Y DE VENTAS		\$ (35.677,61)		
5.2.1.01.01.	Gasto Sueldos	\$ (15.144,28)			
5.2.1.01.04.	Gasto Movilización	\$ (39,28)			
5.2.1.01.06.	Gasto Bonificaciones ND	\$ (1.318,00)			
5.2.1.01.07.	Gasto Décimo Tercer Sueldo	\$ (232,69)			
5.2.1.01.08.	Gasto Décimo Cuarto Sueldo	\$ (232,67)			
5.2.1.01.10.	Gasto Alimentación	\$ (748,22)			
5.2.1.01.11.	Gasto Aporte Personal	\$ (1.550,42)			
5.2.1.01.12.	Gasto Aporte Patronal	\$ (1.489,70)			
5.2.1.01.16.	Gasto bonos navideños	\$ (900,00)			
5.2.1.01.19.	Gasto Participación Utilidades	\$ (14.022,35)			
5.2.1.02.	GASTO LOCAL E INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS		\$ (16.063,01)		
5.2.1.02.01.	Gasto Depreciación Edificios	\$ (3.747,21)			
5.2.1.02.05.	Gasto Depreciación Vehículos	\$ (9.121,20)			
5.2.1.02.06.	Gasto Depreciación Maquinaria y Equipo	\$ (3.194,60)			
5.2.1.03.	GASTO GENERAL ADMINISTRATIVO Y DE VENTAS		\$ (71.461,35)		
5.2.1.03.01.	Gasto Honorarios Profesionales y Dietas	\$ (6.940,71)			
5.2.1.03.04.	Gasto mantenimiento y reparaciones vehículos	\$ (12.277,90)			
5.2.1.03.05.	Gasto peaje	\$ (1.153,25)			
5.2.1.03.06.	Gasto combustible	\$ (5.612,65)			
5.2.1.03.07.	Gasto Promoción y Publicidad	\$ (180,89)			
5.2.1.03.08.	Gasto Suministros y Materiales	\$ (4.575,18)			
5.2.1.03.09.	Gasto Transporte	\$ (2.024,80)			
5.2.1.03.10.	Gasto servicio de parqueadero	\$ (300,00)			
5.2.1.03.18.	Gasto seguros y reaseguros	\$ (1.819,13)			
5.2.1.03.20.	Gasto de Gestión	\$ (667,80)			
5.2.1.03.22.	Gasto Luz Eléctrica	\$ (1.302,73)			
5.2.1.03.23.	Gasto Agua Potable	\$ (121,65)			
5.2.1.03.24.	Gasto Telefonía y Telecomunicaciones	\$ (673,60)			
5.2.1.03.26.	Gasto IVA	\$ (20.649,69)			
5.2.1.03.28.	Gasto otros servicios	\$ (40,00)			
5.2.1.03.31.	Gastos útiles de aseo	\$ (607,08)			
5.2.1.03.32.	Útiles de oficina	\$ (163,40)			
5.2.1.03.33.	Gastos Servicios Financieros	\$ (431,00)			
5.2.1.03.34.	Gastos licencias/paquetes informáticos	\$ (31,25)			
5.2.1.03.35.	Gasto impuestos contribuciones y otros	\$ (1.658,69)			
5.2.1.03.37.	Gasto Servicio por firma electrónica	\$ (54,00)			
5.2.1.03.45.	Gasto Impuesto a la Renta	\$ (10.175,95)			
5.2.2.	OTROS GASTOS OPERATIVOS			\$ (5.925,37)	
5.2.2.01.03.	Gasto útiles de aseo y limpieza	\$ (26,67)			
5.2.2.02.	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ (5.898,70)		
5.2.2.02.01.	Gasto materia prima	\$ (152,25)			
5.2.2.02.02.	Gasto insumos y materiales	\$ (80,00)			
5.2.2.02.03.	Gasto transporte	\$ (297,01)			
5.2.2.02.04.	Gasto Alimentación	\$ (991,03)			
5.2.2.02.06.	Gasto mantenimiento y reparaciones	\$ (327,45)			
5.2.2.02.07.	Gasto suministros y materiales	\$ (332,66)			
5.2.2.02.08.	Gasto servicios prestados bancarios	\$ (10,92)			
5.2.2.02.09.	Gasto bonificación movilización	\$ (1.227,40)			
5.2.2.02.11.	Gastos cilindros de gas	\$ (40,80)			
5.2.2.02.12.	Gasto bonificaciones recolección de leche	\$ (190,00)			
5.2.2.02.13.	Gasto servicios de parqueadero	\$ (5,50)			
5.2.2.02.14.	Gastos de gestión	\$ (121,45)			
5.2.2.02.15.	Gasto Movilización del personal	\$ (96,60)			
5.2.2.02.16.	Gasto mano de obra indirecta	\$ (175,00)			
5.2.2.02.17.	Gasto personal administrativo	\$ (2,50)			
5.2.2.02.18.	Gasto multas e intereses	\$ (26,81)			
5.2.2.02.19.	Gasto Vacaciones ND	\$ (347,00)			
5.2.2.02.20.	Gasto Luz Eléctrica	\$ (1.286,05)			
5.2.2.02.21.	Gasto Retenciones en la Renta Asumidos	\$ (23,19)			
5.2.2.02.22.	Gasto Retenciones en el IVA Asumidos	\$ (61,93)			
5.2.2.02.23.	Gastos útiles de aseo	\$ (32,25)			
5.2.2.02.24.	Gasto publicidad	\$ (50,00)			
5.2.2.02.25.	Gasto comisiones	\$ (20,90)			
5.3.	EGRESOS NO OPERACIONALES			\$ (8.717,40)	
5.3.1.	EGRESOS NO OPERACIONALES			\$ (8.717,40)	
5.3.1.01.	GASTOS FINANCIEROS E HIPOTECARIOS		\$ (8.717,40)		
5.3.1.01.01.	Gasto Interes Bancario LOCAL	\$ (4.465,05)			
5.3.1.01.03.	Gasto por servicios bancarios	\$ (2,14)			
5.3.1.01.04.	Gastos intereses hipotecarios	\$ (4.250,21)			
RESULTADO					\$ 69.284,02

GERENTE

CONTADOR

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO 2019

PRODUCTOS ALIMENTICIOS SAN SALVADOR						
ESTADO DE RESULTADOS						
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019						
CÓDIGO	NOMBRE DE LA CUENTA					SALDO
4.	INGRESOS					\$ 778.969,98
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES					\$ 778.969,98
4.1.1.	VENTAS				\$ 739.310,24	
4.1.1.01.	VENTAS			\$ 738.455,84		
4.1.1.01.01.	Ventas gravadas 0%	\$ 738.455,84				
4.1.1.02.	OTROS CARGOS EN VENTAS			\$ 1.110,43		
4.1.1.02.01.	Cargo Administrativo	\$ 1.110,43				
4.1.1.03.	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS			\$ (256,03)		
4.1.1.03.01.	Descuento en ventas	\$ (256,03)				
4.1.2.	OTROS INGRESOS				\$ 39.659,74	
4.1.2.01.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS			\$ 39.659,74		
4.1.2.01.01.	Ventas 0%	\$ 26.694,03				
4.1.2.01.02.	Ventas 12%	\$ 12.965,71				
5	COSTOS Y GASTOS					\$ (749.380,30)
5.1.	COSTOS					\$ (621.850,55)
5.1.1.	COSTO DE VENTAS				\$ (530.535,83)	
5.1.1.05.	COSTO DE PRODUCCIÓN			\$ (530.535,83)		
5.1.1.05.01.	Costo de producción	\$ (530.535,83)				
5.1.2.	MANO DE OBRA DIRECTA				\$ (43.354,26)	
5.1.2.01	SUELDOS			\$ (43.354,26)		
5.1.2.01.01.	Sueldos y Salarios	\$ (28.300,53)				
5.1.2.01.02.	Vacaciones	\$ (529,98)				
5.1.2.01.04.	Gasto Aporte Patronal Producción	\$ (4.046,88)				
5.1.2.01.05.	Gasto Aporte Personal Producción	\$ (2.067,71)				
5.1.2.01.07.	Gasto Bonificación del 25%	\$ (402,00)				
5.1.2.01.08.	Gasto Bonificaciones Deducibles	\$ (8.007,16)				
5.1.3.	GASTOS GENERALES DE FABRICACIÓN				\$ (47.960,46)	
5.1.3.01.	SERVICIOS BÁSICOS			\$ (4.080,48)		
5.1.3.01.01.	Luz	\$ (3.471,53)				
5.1.3.01.02.	Agua	\$ (608,95)				
5.1.3.02.	MANTENIMIENTO			\$ (8.428,43)		
5.1.3.02.01.	Mantenimiento y reparaciones edificio	\$ (1.240,40)				
5.1.3.02.02.	Servicio Control de plagas	\$ (336,50)				
5.1.3.02.03.	Mantenimiento y Reparaciones maquinaria	\$ (6.540,87)				
5.1.3.02.04.	Solventes lubricantes y soluciones de limpieza	\$ (310,66)				
5.1.3.03.	ALIMENTACIÓN			\$ (2.254,18)		
5.1.3.03.01.	Alimentación en general	\$ (2.254,18)				
5.1.3.04.	COMBUSTIBLE			\$ (6.628,69)		
5.1.3.04.01.	Diesel	\$ (6.628,69)				
5.1.3.05.	ÚTILES DE ASEO Y UNIFORMES			\$ (2.344,82)		
5.1.3.05.01.	Útiles de aseo	\$ (1.811,72)				
5.1.3.05.02.	Uniformes	\$ (475,56)				
5.1.3.05.03.	Utencillos de aseo	\$ (57,54)				
5.1.3.06.	TRANSPORTE DE MATERIA PRIMA			\$ (311,29)		
5.1.3.06.01.	Transporte de Materia Prima	\$ (311,29)				
5.1.3.07.	COSTOS ADICIONALES			\$ (3.426,13)		
5.1.3.07.01.	Mermelada de frutas	\$ (702,29)				
5.1.3.07.02.	Cintas de impresión	\$ (23,44)				
5.1.3.07.03.	Fundas	\$ (1.678,00)				
5.1.3.07.04.	Sal	\$ (1.022,40)				
5.1.3.08.	SUMINISTROS Y MATERIALES DE FABRICACIÓN			\$ (20.486,44)		
5.1.3.08.01.	Suministros y materiales de fabricación	\$ (13.691,55)				
5.1.3.08.02.	Suministros y materiales de laboratorio	\$ (6.794,89)				

5.2.	GASTOS OPERACIONALES				\$ (118.708,84)
5.2.1.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS			\$ (113.582,44)	
5.2.1.01.	GASTO PERSONAL ADMINISTRATIVO Y DE VENTAS		\$ (24.074,09)		
5.2.1.01.01.	Gasto Sueldos	\$ (14.184,00)			
5.2.1.01.02.	Gasto Horas Extras	\$ (236,40)			
5.2.1.01.04.	Gasto Movilización	\$ (16,05)			
5.2.1.01.10.	Gasto Alimentación	\$ (1.667,54)			
5.2.1.01.11.	Gasto Aporte Personal	\$ (2.199,55)			
5.2.1.01.12.	Gasto Aporte Patronal	\$ (1.492,95)			
5.2.1.01.18.	Gasto Bonificaciones Deducibles	\$ (4.277,60)			
5.2.1.02.	GASTO LOCAL E INSTALACIONES ADMINISTRATIVAS		\$ (20.194,07)		
5.2.1.02.01.	Gasto Depreciación Edificios	\$ (3.748,55)			
5.2.1.02.05.	Gasto Depreciación Vehículos	\$ (12.429,62)			
5.2.1.02.06.	Gasto Depreciación Maquinaria y Equipo	\$ (4.015,90)			
5.2.1.03.	GASTO GENERAL ADMINISTRATIVO Y DE VENTAS		\$ (69.314,28)		
5.2.1.03.01.	Gasto Honorarios Profesionales y Dietas	\$ (5.442,76)			
5.2.1.03.03.	Gasto Arrendamiento de inmuebles	\$ (547,71)			
5.2.1.03.04.	Gasto mantenimiento y reparaciones vehículos	\$ (8.263,97)			
5.2.1.03.05.	Gasto peaje	\$ (1.296,25)			
5.2.1.03.06.	Gasto combustible	\$ (5.558,59)			
5.2.1.03.07.	Gasto Promoción y Publicidad	\$ (6.230,92)			
5.2.1.03.08.	Gasto Suministros y Materiales	\$ (2.270,78)			
5.2.1.03.09.	Gasto Transporte	\$ (686,96)			
5.2.1.03.10.	Gasto servicio de parqueadero	\$ (360,00)			
5.2.1.03.18.	Gasto seguros y reaseguros	\$ (3.258,61)			
5.2.1.03.20.	Gasto de Gestión	\$ (186,84)			
5.2.1.03.23.	Gasto Agua Potable	\$ (10,45)			
5.2.1.03.24.	Gasto Telefonía y Telecomunicaciones	\$ (367,48)			
5.2.1.03.26.	Gasto IVA	\$ (16.178,60)			
5.2.1.03.28.	Gasto otros servicios	\$ (35,72)			
5.2.1.03.31.	Gastos útiles de aseo	\$ (230,51)			
5.2.1.03.32.	Útiles de oficina	\$ (484,34)			
5.2.1.03.33.	Gastos Servicios Financieros	\$ (75,50)			
5.2.1.03.34.	Gastos licencias/paquetes informáticos	\$ (773,93)			
5.2.1.03.35.	Gasto impuestos contribuciones y otros	\$ (3.911,05)			
5.2.1.03.37.	Gasto Renovaciones Ministerio del Interior	\$ (98,50)			
5.2.1.03.38.	Gasto servicios de limpieza	\$ (7.674,70)			
5.2.1.03.39.	Mantenimiento y reparaciones edificios	\$ (1.546,36)			
5.2.1.03.40.	Mantenimiento y reparaciones maquinaria	\$ (391,42)			
5.2.1.03.41.	Gasto internet	\$ (359,91)			
5.2.1.03.43.	Gasto mantenimiento de código de barras	\$ (155,00)			
5.2.1.03.44.	Gasto Uniformes	\$ (152,80)			
5.2.1.03.45.	Gasto Impuesto a la Renta	\$ (2.619,37)			
5.2.1.03.46.	Gasto Rastreo Satelital	\$ (145,25)			
5.2.2.	OTROS GASTOS OPERATIVOS			\$ (5.126,40)	
5.2.2.02.	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ (5.126,40)		
5.2.2.02.01.	Gasto materia prima	\$ (14,95)			
5.2.2.02.02.	Gasto insumos y materiales	\$ (2.207,32)			
5.2.2.02.03.	Gasto transporte	\$ (289,35)			
5.2.2.02.04.	Gasto Alimentación	\$ (548,72)			
5.2.2.02.06.	Gasto mantenimiento y reparaciones	\$ (508,45)			
5.2.2.02.07.	Gasto suministros y materiales	\$ (54,51)			
5.2.2.02.09.	Gasto bonificación movilización	\$ (65,00)			
5.2.2.02.14.	Gastos de gestión	\$ (43,50)			
5.2.2.02.15.	Gasto Movilización del personal	\$ (4,50)			
5.2.2.02.18.	Gastos multas e intereses	\$ (37,74)			
5.2.2.02.23.	Gastos útiles de aseo	\$ (0,50)			
5.2.2.02.24.	Gasto publicidad	\$ (1.280,00)			
5.2.2.02.25.	Gasto comisiones	\$ (68,70)			
5.2.2.02.27.	Gasto multas e intereses	\$ (3,16)			
5.3.	EGRESOS NO OPERACIONALES				\$ (8.820,91)
5.3.1.	EGRESOS NO OPERACIONALES			\$ (8.820,91)	
5.3.1.01.	GASTOS FINANCIEROS E HIPOTECARIOS		\$ (8.820,91)		
5.3.1.01.01.	Gasto Interes Bancario LOCAL	\$ (4.568,14)			
5.3.1.01.03.	Gasto por servicios bancarios	\$ (135,85)			
5.3.1.01.04.	Gastos intereses hipotecarios	\$ (4.021,85)			
5.3.1.01.05.	Gasto comisiones bancarias	\$ (95,07)			
RESULTADO					\$ 29.589,68

GERENTE

CONTADOR

ANEXO F: REGISTRO DE ACTIVOS FIJOS

MAQUINARIA Y EQUIPO																
Cuadro activos fijos Diciembre 2019																
Método:		Línea Recta	Días a depreciar													
% Deprec. Anual		10%	3650													
Valor residual		10%			ref. año anterior											
CÓD.	FECHA DE COMPRA	FINALIZACIÓN VIDA ÚTIL	DESCRIPCIÓN	VALOR DE COMPRA	VALOR RESIDUAL	DEPREC. ANUAL	VALOR A DEPRECIAR	DÍAS DE VIDA ÚTIL	DÍAS USO	DÍAS A DEPRECIAR	DEPREC. DIARIA	VALOR DEPREC. POR NÚM. DE DÍAS	DEPREC. ACUM. POR ÍTEM.	DEPREC. MENSUAL	DEPREC. ACUMULADA	SALDO A DEPRECIAR
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Mesa acero inoxidable y salero F/00230	\$ 1.785,00	\$ 178,50	\$ 160,65	\$ 1.606,50	3650	1542	31	\$ 0,44	\$ 13,64	\$ 678,69	\$ 13,64	\$ 678,69	\$ 927,81
1.2.2.05.01	3/11/2016	1/11/2026	Vertical de 3 puertas F/416	\$ 3.245,00	\$ 324,50	\$ 292,05	\$ 2.920,50	3650	1154	31	\$ 0,80	\$ 24,80	\$ 923,36	\$ 24,80	\$ 923,36	\$ 1.997,14
1.2.2.05.01	7/12/2017	5/12/2027	Compresor hermético F/53935	\$ 560,00	\$ 56,00	\$ 50,40	\$ 504,00	3650	755	31	\$ 0,14	\$ 4,28	\$ 104,25	\$ 4,34	\$ 104,25	\$ 399,75
1.2.2.05.01	23/4/2018	20/4/2028	Im-HP 241b Fechadora Semiautom F/ 2768	\$ 500,00	\$ 50,00	\$ 45,00	\$ 450,00	3650	618	31	\$ 0,12	\$ 3,82	\$ 76,19	\$ 3,72	\$ 76,19	\$ 373,81
1.2.2.05.01	1/8/2018	29/7/2028	Im - 108AE Descremadora de 300 L	\$ 3.000,00	\$ 300,00	\$ 270,00	\$ 2.700,00	3650	518	31	\$ 0,74	\$ 22,93	\$ 383,18	\$ 22,94	\$ 383,18	\$ 2.316,82
1.2.2.05.01	28/8/2018	25/8/2028	Vitrina frigorífica indurama VFV520	\$ 900,89	\$ 90,09	\$ 81,08	\$ 810,80	3650	491	31	\$ 0,22	\$ 6,89	\$ 109,07	\$ 6,82	\$ 109,07	\$ 701,73
1.2.2.05.01	13/12/2018	10/12/2028	Codificadora Leibinger Jet One SN:LJ - 411733 OP#	\$ 6.900,00	\$ 690,00	\$ 621,00	\$ 6.210,00	3650	384	31	\$ 1,70	\$ 52,74	\$ 653,33	\$ 52,70	\$ 653,33	\$ 5.556,67
1.2.2.05.01	23/8/2013	21/8/2023	Ollas industriales de 500 lt y bomba sanitaria	\$ 3.950,00	\$ 395,00	\$ 355,50	\$ 3.555,00	3650	2322	31	\$ 0,97	\$ 30,19	\$ 2.261,56	\$ 30,07	\$ 2.261,56	\$ 1.293,44
1.2.2.05.01	20/9/2013	18/9/2023	Tanque frío	\$ 13.000,00	\$ 1.300,00	\$ 1.170,00	\$ 11.700,00	3650	2294	31	\$ 3,21	\$ 99,37	\$ 7.353,37	\$ 99,51	\$ 7.353,37	\$ 4.346,63
1.2.2.05.01	22/1/2013	20/1/2023	Analizador de leche milkana express plus	\$ 10.800,00	\$ 1.080,00	\$ 972,00	\$ 9.720,00	3650	2535	31	\$ 2,66	\$ 82,55	\$ 6.750,74	\$ 82,46	\$ 6.750,74	\$ 2.969,26
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Marmita Industrial	\$ 1.100,00	\$ 110,00	\$ 99,00	\$ 990,00	3650	1542	31	\$ 0,27	\$ 8,41	\$ 418,24	\$ 8,41	\$ 418,24	\$ 571,76
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Empacadora al vacío	\$ 1.000,00	\$ 100,00	\$ 90,00	\$ 900,00	3650	1542	31	\$ 0,25	\$ 7,64	\$ 380,22	\$ 7,64	\$ 380,22	\$ 519,78
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Selladora para mantequilla	\$ 250,00	\$ 25,00	\$ 22,50	\$ 225,00	3650	1542	31	\$ 0,06	\$ 1,91	\$ 95,05	\$ 1,91	\$ 95,05	\$ 129,95
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Laminadora de queso	\$ 250,00	\$ 25,00	\$ 22,50	\$ 225,00	3650	1542	31	\$ 0,06	\$ 1,91	\$ 95,05	\$ 1,91	\$ 95,05	\$ 129,95
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Balanza 300 kl	\$ 120,00	\$ 12,00	\$ 10,80	\$ 108,00	3650	1542	31	\$ 0,03	\$ 0,92	\$ 45,63	\$ 0,92	\$ 45,63	\$ 62,37
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Balanza de 30 kl	\$ 35,00	\$ 3,50	\$ 3,15	\$ 31,50	3650	1542	31	\$ 0,01	\$ 0,27	\$ 13,31	\$ 0,27	\$ 13,31	\$ 18,19
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Selladora	\$ 15,00	\$ 1,50	\$ 1,35	\$ 13,50	3650	1542	31	\$ 0,00	\$ 0,11	\$ 5,70	\$ 0,11	\$ 5,70	\$ 7,80
1.2.2.05.02	12/10/2015	9/10/2025	Dosificadora	\$ 800,00	\$ 80,00	\$ 72,00	\$ 720,00	3650	1542	31	\$ 0,20	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 415,82
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Centrifuga de leche	\$ 300,00	\$ 30,00	\$ 27,00	\$ 270,00	3650	1542	31	\$ 0,07	\$ 2,29	\$ 114,07	\$ 2,29	\$ 114,07	\$ 155,93
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Licudadora industrial	\$ 500,00	\$ 50,00	\$ 45,00	\$ 450,00	3650	1542	31	\$ 0,12	\$ 3,82	\$ 190,11	\$ 3,82	\$ 190,11	\$ 259,89
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Moldes	\$ 800,00	\$ 80,00	\$ 72,00	\$ 720,00	3650	1542	31	\$ 0,20	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 415,82
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Yogurtera	\$ 1.100,00	\$ 110,00	\$ 99,00	\$ 990,00	3650	1542	31	\$ 0,27	\$ 8,41	\$ 418,24	\$ 8,41	\$ 418,24	\$ 571,76
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Tina quesera incluye lira	\$ 800,00	\$ 80,00	\$ 72,00	\$ 720,00	3650	1542	31	\$ 0,20	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 6,12	\$ 304,18	\$ 415,82
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Olla de acero para hilado	\$ 550,00	\$ 55,00	\$ 49,50	\$ 495,00	3650	1542	31	\$ 0,14	\$ 4,20	\$ 209,12	\$ 4,20	\$ 209,12	\$ 285,88
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Termómetro	\$ 11,00	\$ 1,10	\$ 0,99	\$ 9,90	3650	1542	31	\$ 0,00	\$ 0,08	\$ 4,18	\$ 0,08	\$ 4,18	\$ 5,72
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Probeta	\$ 4,00	\$ 0,40	\$ 0,36	\$ 3,60	3650	1542	31	\$ 0,00	\$ 0,03	\$ 1,52	\$ 0,03	\$ 1,52	\$ 2,08
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Lira y Paleta	\$ 40,00	\$ 4,00	\$ 3,60	\$ 36,00	3650	1542	31	\$ 0,01	\$ 0,31	\$ 15,21	\$ 0,31	\$ 15,21	\$ 20,79
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Balde o lechera	\$ 25,00	\$ 2,50	\$ 2,25	\$ 22,50	3650	1542	31	\$ 0,01	\$ 0,19	\$ 9,51	\$ 0,19	\$ 9,51	\$ 12,99
1.2.2.05.01	12/10/2015	9/10/2025	Prensa	\$ 400,00	\$ 40,00	\$ 36,00	\$ 360,00	3650	1542	31	\$ 0,10	\$ 3,06	\$ 152,09	\$ 3,06	\$ 152,09	\$ 207,91
				\$ 52.740,89	\$ 357,00	\$ 321,30	\$ 3.213,00				\$ 0,88	\$ 27,29	\$ 1.357,38	\$ 27,29	\$ 1.357,38	\$ 1.855,62

GERENTE

CONTADOR

VEHICULOS

Cuadro activos fijos Diciembre 2019

Método:	Línea Recta	Días a depreciar
% Deprec. Anual	20%	1825
Valor residual	10%	

ref. año anterior

CÓD.	FECHA DE COMPRA	FINALIZACIÓN VIDA ÚTIL	DESCRIPCIÓN	VALOR DE COMPRA	VALOR RESIDUAL	DEPREC. ANUAL	VALOR A DEPRECIAR	DÍAS DE VIDA ÚTIL	DÍAS USO	DÍAS A DEPRECIAR	DEPREC. DIARIA	VALOR DEPREC. POR	DEPREC. ACUM. POR	DEPREC. MENSUAL	DEPREC. ACUMULADA	SALDO A DEPRECIAR
1.2.2.06.01	12/2/2015	11/2/2020	Camión NMR 85H F/00124	\$ 25.437,95	\$ 2.543,80	\$ 4.578,83	\$ 22.894,16	1825	1784	31	\$ 12,54	\$ 388,89	\$ 22.379,82	\$ 388,89	\$ 22.379,82	\$ 514,33
1.2.2.06.01	11/4/2018	10/4/2023	Ford Explorer F/179	\$ 35.000,00	\$ 3.500,00	\$ 6.300,00	\$ 31.500,00	1825	630	31	\$ 17,26	\$ 535,07	\$ 10.873,97	\$ 535,07	\$ 10.873,97	\$ 20.626,03
1.2.2.06.01	10/9/2019	8/9/2024	Camión blanco Chevrolet NLR 511EIV 3.0 2P 4	\$ 22.322,17	\$ 2.232,22	\$ 4.017,99	\$ 20.089,95	1825	113	31	\$ 11,01	\$ 341,25	\$ 1.243,93	\$ 341,25	\$ 1.243,93	\$ 18.846,03
1.2.2.06.01	10/10/2019	8/10/2024	Furgón metálico para camión chevrolet	\$ 5.700,00	\$ 570,00	\$ 1.026,00	\$ 5.130,00	1825	83	31	\$ 2,81	\$ 87,14	\$ 233,31	\$ 87,14	\$ 233,31	\$ 4.896,69
1.2.2.06.01	22/10/2019	20/10/2024	Equipo refrigerante SC250 12V par camión	\$ 2.142,86	\$ 214,29	\$ 385,71	\$ 1.928,57	1825	71	31	\$ 1,06	\$ 32,76	\$ 75,03	\$ 32,76	\$ 75,03	\$ 1.853,54
				\$ 90.602,98	\$ 9.060,30	\$ 16.308,54	\$ 81.542,68				\$ 44,68	\$ 1.385,11	\$ 34.806,06	\$ 1.385,11	\$ 34.806,06	\$ 46.736,62

TERRENOS Y EDIFICIOS

Cuadro activos fijos Diciembre 2019

Método:	Línea Recta	Días a depreciar
% Deprec. Anual	5%	7300
Valor residual	10%	

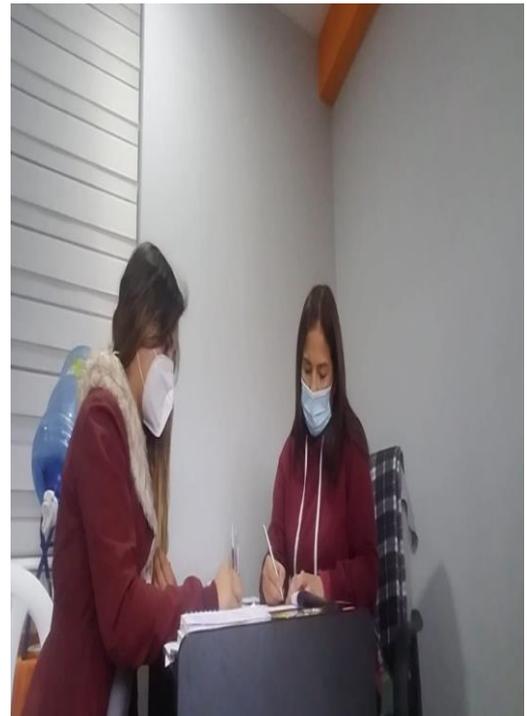
f. años anteriores

CÓD.	FECHA DE COMPRA	FINALIZACIÓN VIDA ÚTIL	DESCRIPCIÓN	VALOR DE COMPRA	VALOR RESIDUAL	DEPREC. ANUAL	VALOR A DEPRECIAR	DÍAS DE VIDA ÚTIL	DÍAS USO	DÍAS A DEPRECIAR	DEPREC. DIARIA	VALOR DEPREC. POR	DEPREC. ACUM. POR	DEPREC. MENSUAL	DEPREC. ACUMULADA	SALDO A DEPRECIAR
1.2.2.01.01	1/1/2018	27/12/2037	Edificio	\$ 83.271,36	\$ 8.327,14	\$ 7.494,42	\$ 74.944,22	3650	730	31	\$ 10,27	\$ 318,26	\$ 7.494,42	\$ 318,26	\$ 7.494,42	\$ 67.449,80
				\$ 83.271,36	\$ 8.327,14	\$ 7.494,42	\$ 74.944,22				\$ 10,27	\$ 318,26	\$ 7.494,42	\$ 318,26	\$ 7.494,42	\$ 67.449,80

GERENTE

CONTADOR

ANEXO G: ENTREVISTA AL PERSONAL



ANEXO H: INGRESO A LA PLANTA DE PROCESAMIENTO



ANEXO I: ELABORACIÓN DE PRODUCTOS



ANEXO J: MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA

