



**UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES**

TRABAJO DE TITULACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO/A EN
FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES**

TEMA:

**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL DESARROLLO
ECONÓMICO DE LA ASOCIACIÓN AGRÍCOLA “PRODUCTORES DEL
VALLE DEL RÍO PORTOVIEJO” DEL SECTOR LA SEQUITA DE
CRUCITA.”**

AUTORES:

**ADRIÁN ALEXANDER CANO IZQUIERDO
SHASKIA INDIRA MEDRANDA SEGOVIA**

TUTOR:

ECON. FRANCISCO VERDUGA VÉLEZ

PORTOVIEJO – MANABÍ – ECUADOR

2018

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Econ. Francisco Verduga Vélez, catedrático de la carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales, de la Universidad San Gregorio de Portoviejo.

CERTIFICA:

Que los egresados Cano Izquierdo Adrián Alexander y Medranda Segovia Shaskia Indira, realizaron su trabajo de titulación denominado: “La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola Productores del Valle del Río Portoviejo del sector La Sequita de Crucita”, previo a la obtención del título de Ingeniero/a en Finanzas y Relaciones Comerciales, bajo mi dirección y supervisión, la misma que se encuentra concluida en su totalidad.

Econ. Francisco Verduga Vélez

TUTOR

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL EXAMINADOR

El trabajo de titulación “La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola Productores del Valle del Río Portoviejo del sector La Sequita de Crucita”, presentado por los egresados Cano Izquierdo Adrián Alexander y Medranda Segovia Shaskia Indira, luego de haber sido analizada y revisada por los señores miembros del tribunal en cumplimiento de lo establecido en la ley, se da por aprobada.

TRIBUNAL

Econ. Alex H. Ramos Mendoza
COORDINADOR DE LA CARRERA

Econ. Francisco I. Verduga Vélez
TUTOR

Econ. Julio C. Silva Ruiz
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Ing. Mercedes E. Intriago Cedeño
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

DECLARACIÓN DE LOS AUTORES

La responsabilidad del contenido de este trabajo de investigación titulado: “La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola Productores del Valle del Río Portoviejo del sector La Sequita de Crucita”, ideas, resultados y conclusiones es responsabilidad de los autores: Cano Izquierdo Adrián Alexander y Medranda Segovia Shaskia Indira

Cano Izquierdo Adrián Alexander
AUTOR

Medranda Segovia Shaskia Indira
AUTOR

DEDICATORIA

Este trabajo de titulación se lo quiero dedicar en primer lugar a Dios quien con su bendición me ha guiado a cumplir una de mis metas, dándome la sabiduría necesaria para poder afrontar cualquier situación que se me haya presentado en este camino.

A mis padres Adrián Cano Páez y Monserrate Izquierdo Rivas por ser ese motivo principal en mi vida para salir adelante, quienes me han dado el ejemplo de superación y constancia así me demuestran que con esfuerzo y ganas todo es posible, por darme el privilegio de poder estudiar gracias al esfuerzo que ellos realizan día a día para que yo pueda culminar mis estudios.

Adrián Alexander Cano Izquierdo

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación se lo dedico a mi madre, Mercedes Segovia Mendoza, quien se ha mantenido en la lucha permanente por sacarme adelante y quien ha sido mi compañera constante en las largas noches de cumplimiento de mis responsabilidades estudiantiles en lo que duró mi carrera universitaria.

Este triunfo también se lo dedico a mi familia, por motivarme siempre a esforzarme un poco más, por proporcionarme su ayuda en los momentos en que más necesité, por creer en mí y en especial por junto a mi madre sentirse orgullosos de la persona en que me he convertido.

Vivo por ellos que son mi vida, por eso mi dedicatoria y gratitud eterna.

Shaskia Indira Medranda Segovia

AGRADECIMIENTO

Le agradezco a Dios por darme la oportunidad de culminar con éxito esta etapa universitaria, a mis padres, mis hermanas, mis abuelitos, mis tíos, mis primos, por su apoyo y confianza brindada.

A mi novia Vanessa Caamaño Bustamante quien me ha apoyado y motivado en todo momento para superarme y crecer tanto personalmente como profesionalmente, le agradezco por estar a mi lado.

A la Universidad San Gregorio de Portoviejo por acogerme en estos años de estudio y preparación, a la carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales que mediante la enseñanza teórica y práctica me han ayudado a prepararme y formarme como un profesional.

A los docentes que se convirtieron en grandes formadores, que mediante sus enseñanzas y conocimientos impartidos durante la etapa universitaria me han ayudado en la preparación personal y profesional; a mi tutor el Econ. Francisco Verduga y la Ing. Mercedes Intriago por ser una guía y ser de gran apoyo en el desarrollo del trabajo de titulación.

A mis compañeros de clases y mis amigos con quienes compartí estos años de estudio y quienes hicieron de esta etapa universitaria muy gratificante; en especial a mi compañera de tesis y amiga Shaskia por ayudarme en la preparación de la tesis.

Adrián Alexander Cano Izquierdo

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento continuó a Dios, por haber puesto en mí un espíritu de perseverancia, y bendecirme con la presencia de personas maravillosas que me ayudaron de alguna manera a lo largo de estos años de estudio, además por su generosidad infinita y siempre brindarme las facilidades para seguir avanzando.

A mis profesores, por mi formación profesional, valoro su trabajo y su esfuerzo constante por educarnos de la mejor manera. De mis docentes le agradezco especialmente al Econ. Francisco Verduga, quien además dirigió nuestro trabajo de tesis, gracias a su apoyo ha sido posible la culminación de mi carrera universitaria.

A la Dra. Ginger García, por confiar en mis capacidades y brindarme una oportunidad de trabajo, con el cual pude obtener los recursos necesarios para cubrir mis gastos estudiantiles de los últimos semestres.

A mis compañeros de clases por todos los buenos momentos compartidos y la amistad formada en las aulas. Principalmente a Adrián Cano, por ser mi colega de tesis y ayudarme en la elaboración de la misma, facilitando enormemente el trabajo de titulación.

Shaskia Indira Medranda Segovia

RESUMEN EJECUTIVO

Tema: La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

Autores: Adrián Alexander Cano Izquierdo y Shaskia Indira Medranda Segovia.

La gestión financiera suele ser ignorada por los productores agrícolas, en el caso específico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” la deficiencia de planificación, control y análisis financiero es evidente, lo cual imposibilita la administración efectiva de los recursos de la organización, además de impedir la toma de decisiones acertadas encaminadas a obtener un crecimiento económico superior. A través de la investigación se logró identificar en los integrantes de la asociación el desconocimiento de las alternativas de control financiero, además de la casi inexistente realización de una planificación financiera, seguido de la nulidad de conocimiento para la elaboración de estados financieros y el carente análisis financiero, de tal forma que ninguno de los asociados tiene una noción exacta de la situación financiera y económica de sus negocios. Por tanto, se consideró la propuesta de una estrategia para el fortalecimiento financiero y económico, que servirá de direccionamiento para la elaboración de un plan de educación financiera en base a su actividad económica, y que con su aplicación pretende proporcionar los conocimientos necesarios para optimizar la gestión financiera.

Palabras claves: control financiero, desarrollo económico, educación financiera, gestión financiera, toma de decisiones.

ABSTRACT

Topic: Financial management and its influence on the economic development of the Agricultural Association “Producers of the Portoviejo River Valley” of La Sequita de Crucita sector.

Authors: Adrián Alexander Cano Izquierdo and Shaskia Indira Medranda Segovia.

Financial management is usually ignored by agricultural producers, in the specific case of the Agricultural Association “Producers of the Portoviejo River Valley” the deficiency of planning, control and financial analysis is evident, which makes effective management of the organization’s resources impossible, in addition to preventing taking right decisions aimed at obtaining a higher economic growth. Through the research we could identify the members of the association, the ignorance of financial control alternatives, in addition to the almost non-existent realization of financial planning, followed by the nullity of knowledge for the preparation of financial statements and the lack of financial analysis, in such a way that one of the associates has an exact notion of the financial and economic situation of their businesses. Therefore, the proposal of a strategy for financial and economic strengthening was considered, which will serve as a direction for the preparation of a financial education plan based on its economic activity, and that with its application aims to provide the necessary knowledge to optimize financial management.

Keywords: financial control, economic development, financial education, financial management, take of decisions.

ÍNDICE GENERAL

Certificación del tutor.....	i
Certificación del tribunal examinador.....	ii
Declaración de los autores.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	vi
Resumen Ejecutivo.....	viii
Abstract.....	ix
Introducción	
CAPÍTULO I	
1. ASPECTOS GENERALES	3
1.1. Tema	3
1.2. Problema	3
1.3. Antecedentes del problema	3
1.3.1. Planteamiento del problema	3
1.3.2. Contextualización histórico social del problema	6
1.4. Delimitación del problema	7
1.5. Objetivos	8
1.5.1. Objetivo general	8
1.5.2. Objetivos específicos	8
1.6. Justificación	9
CAPÍTULO II	
2. Marco Teórico	11
2.1. Antecedentes de la investigación	11
2.2. Fundamentación teórica	18
2.3. Marco conceptual	20
2.4. Fundamentación legal	23
2.5. Hipótesis	24
2.5.1. Hipótesis lógica	24

2.5.2.	Hipótesis nula	25
2.5.3.	Hipótesis estadística	25
2.6.	Señalización de las variables	25
2.6.1.	Variable independiente	25
2.6.2.	Variable dependiente	26
2.7.	Operacionalización de las variables	27
2.7.1.	Gestión financiera	27
2.7.2.	Desarrollo económico	28

CAPÍTULO III

3.	Marco Metodológico	29
3.1.	Tipos de investigación	29
3.1.1.	Investigación exploratoria	29
3.1.2.	Investigación descriptiva	29
3.1.3.	Investigación analítica	30
3.1.4.	Investigación sintética	30
3.1.5.	Investigación propositiva	30
3.2.	Modalidad de la investigación	30
3.2.1.	Modalidad bibliográfica	31
3.2.2.	Modalidad de campo	31
3.3.	Métodos y técnicas	31
3.3.1.	Métodos	31
3.3.1.1.	Método deductivo	31
3.3.1.2.	Método hipotético	32
3.3.1.3.	Método analítico	32
3.3.1.4.	Método estadístico	32
3.3.1.5.	Método cuantitativo	33
3.3.1.6.	Método cualitativo	33
3.3.2.	Técnicas	33
3.4.	Población y muestra	34
3.4.1.	Tipo de muestra	34
3.4.2.	Tamaño de la muestra	34
3.5.	Recursos	34
3.5.1.	Humanos	35

3.5.2.	Materiales	35
3.5.3.	Tecnológicos	35
3.5.4.	Económicos	36
3.6.	Fuentes y procesamiento de la información	36
3.7.	Presupuesto de gastos	37
3.8.	Cronograma	38

CAPÍTULO IV

4.	GESTIÓN FINANCIERA	39
4.1.	Control Financiero	41
4.1.1.	Definición de control financiero	41
4.1.2.	Estrategias de implementación	44
4.1.3.	Tipos de control financiero	45
4.2.	Planificación Financiera	46
4.2.1.	Definición de planificación financiera	46
4.2.2.	Procesos de la planificación financiera	49
4.2.3.	Información necesaria para la planificación financiera	51
4.3.	Estados financieros	52
4.3.1.	Definición de estados financieros	52
4.3.2.	Estado de situación financiera	55
4.3.3.	Estado de resultados	55
4.3.4.	Estado de cambios en el patrimonio	56
4.3.5.	Estado de flujo de efectivo	57

CAPÍTULO V

5.	DESARROLLO ECONÓMICO	59
5.1.	Toma de decisiones	59
5.1.1.	Enfoques para la toma de decisiones	63
5.1.2.	Decisiones de inversión	64
5.1.3.	Decisiones de financiación	66
5.2.	Crecimiento económico	68
5.2.1.	El proceso empresarial	71
5.2.2.	Crecimiento de la empresa	73
5.2.3.	Estrategias de crecimiento de la empresa	74

5.3.	Análisis financiero	78
5.3.1.	Utilidad del análisis financiero	82
5.3.2.	Información para el análisis financiero	84
5.3.3.	El método del análisis financiero	85
CONCLUSIONES		88
CAPÍTULO VI		
6.	PROPUESTA	91
6.1.	Título de la propuesta	91
6.2.	Objetivos	91
6.2.1.	Objetivo general	91
6.2.2.	Objetivos específicos	91
6.3.	Justificación	92
6.4.	Beneficiarios	92
6.5.	Descripción de la propuesta	93
Bibliografía		106
Anexos		

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Alternativas de control financiero	42
Tabla 2: Planificación financiera	48
Tabla 3: Elaboración de estados financieros	53
Tabla 4: La toma de decisiones	61
Tabla 5: Crecimiento económico	70
Tabla 6: Análisis financiero	81

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Alternativas de control financiero	43
Gráfico 2: Planificación financiera	48
Gráfico 3: Elaboración de estados financieros	54
Gráfico 4: La toma de decisiones	62
Gráfico 5: Crecimiento económico	70
Gráfico 6: Análisis financiero	81
Gráfico 7: Esquema de la propuesta	94

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de titulación consiste en el problema que afronta la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita en relación a la insuficiente gestión financiera con la que manejan sus cultivos, lo que ocasiona un bajo rendimiento en el desarrollo de su economía, por lo tanto este trabajo pretende dar solución a dicho problema mediante la creación de una estrategia para fortalecer sus finanzas y economía basada en un plan de educación financiera, y así los integrantes de la asociación obtengan el conocimiento necesario para la administración de sus recursos y puedan cumplir con sus objetivos propuestos.

El desarrollo del presente trabajo de investigación se encuentra estructurado de la siguiente manera:

En el primer capítulo se encuentra el problema, el planteamiento del problema, la contextualización histórico social del problema, la delimitación del problema en tiempo y espacio, los objetivos tanto el general como los específicos y la justificación.

En el segundo capítulo se considera el marco teórico, la fundamentación teórica, el marco conceptual, la fundamentación legal, hipótesis y la identificación de las variables.

En el tercer capítulo se hace referencia a los tipos de investigación: exploratoria, descriptiva, analítica, sintética y propositiva; la modalidad de la investigación fue bibliográfica y de campo; los métodos que se utilizaron fueron: deductivo, hipotético,

analítico, estadístico, cuantitativo y cualitativo; la técnica realizada fueron las encuestas a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” y las entrevistas a la Ing. Mercedes Intriago y el Ing. Walter Navas docentes de la Universidad San Gregorio de Portoviejo; además se indicaron los recursos humanos, materiales, tecnológicos y económicos presentes en el trabajo de investigación, de igual manera el presupuesto y cronograma.

En el cuarto capítulo se hizo un análisis de la variable independiente y en el quinto capítulo el análisis de la variable dependiente, en ambos casos se estudiaron sus respectivas categorías e indicadores agregándose los resultados que se obtuvieron en los trabajos de campo.

En el sexto capítulo se diseñó una propuesta que consiste en una estrategia para el fortalecimiento financiero y económico, la justificación, los objetivos tanto general como los específicos, el diagnóstico, un plan de educación financiera, la conformación de un equipo negociador y la evaluación.

CAPÍTULO I

1. ASPECTOS GENERALES

1.1. TEMA

La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

1.2. PROBLEMA

Insuficiente gestión financiera en la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

1.3. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

1.3.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La gestión financiera, definitivamente desempeña un rol decisivo en el desarrollo económico de las empresas, instituciones y organizaciones de todo el mundo, de aquí la importancia de manejar eficientemente las competencias financieras a fin de tomar decisiones acertadas que permitan maximizar el valor del negocio.

En este sentido, la Escuela de Negocios de la Innovación y los Emprendedores (IEBS, Innovation & Entrepreneurship Business School) sostiene que es necesario valorar las cuentas de la empresa, puesto que los temas inherentes a la gestión

financiera se constituyen como un pilar que tienen un impacto directo en la organización.

Por tanto, analizar la información derivada de un balance y estado de resultados, conocer las acciones que afectan a los mismos, utilizar los indicadores financieros a fin de evaluar la situación de la empresa con las razones de solvencia, endeudamiento, rentabilidad y rotación; se establecen como herramientas fundamentales para la toma de decisiones estratégicas.

En Ecuador, la Superintendencia de Bancos, considera para el análisis financiero, las siguientes razones financieras: indicadores de liquidez (liquidez corriente y prueba ácida), indicadores de solvencia (endeudamiento del activo, apalancamiento, endeudamiento patrimonial, deuda a corto plazo y veces de interés cubierto), indicadores de rentabilidad (rentabilidad neta del activo, margen neto, rentabilidad financiera, margen operacional, utilidad operacional – total activos) y los indicadores de gestión (días de inventario, impacto de gastos administrativos y de ventas, crecimiento).

La Superintendencia de Bancos dispuso a las instituciones financieras llevar a cabo un Programa de Educación Financiera, que permita formar conocimientos en sus clientes y público en general acerca de las finanzas. Por esta razón, BanEcuador, desarrolló dicho programa basándose en la educación financiera básica y el fortalecimiento organizativo, y considerando la relevancia estratégica que proporciona

la educación financiera a la inclusión, prevé capacitar a más de 7.646 ciudadanos durante este año.

En este sentido, BanEcuador sostiene que para administrar de manera correcta el dinero se requiere de una planificación financiera y elaborar un presupuesto, así como conocer la capacidad de endeudamiento y de pago, además se recalca que el Sistema Financiero Nacional es el encargado de fortalecer la inversión productiva y el consumo responsable.

En Manabí, pequeños y medianos emprendedores han recibido la capacitación del Programa en mención, entre ellos agricultores de la provincia, puesto que a través de estos conocimientos se pretende apoyar el emprendimiento de los productores agrícolas y las familias, a fin de dinamizar la economía popular y solidaria.

Sin embargo, los programas desarrollados en Portoviejo y en todo el país para promover la gestión financiera, son sumamente reducidos, el asesoramiento financiero brindado por entidades del Estado se ha direccionado hacia aspectos básicos de las finanzas, tales como el ahorro y endeudamiento, y no se ha prestado la importancia merecida a temas más complejos y de vital relevancia para el desarrollo económico de los emprendimientos, tales como la elaboración de estados financieros, utilización de indicadores financieros, control y análisis financiero, toma de decisiones e implementación de estrategias.

Razón por la cual, enfocándose en el objeto de estudio del presente trabajo de investigación, se puede inferir que los limitados conocimientos de gestión financiera en la Asociación de Productores del Valle del Río Portoviejo, se constituye como una problemática a resolver, puesto que en su mayoría, los agricultores manejan de manera empírica las finanzas de sus cultivos, administrando el dinero sin una comprensión coherente de sus ingresos y gastos, y sin realizar un análisis financiero que les permita tomar mejores decisiones, lo cual afecta al desarrollo económico de los integrantes de la organización.

1.3.2. CONTEXTUALIZACIÓN HISTÓRICO SOCIAL DEL PROBLEMA

La Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” desde sus inicios no ha manejado una adecuada administración financiera, no cuentan con herramientas financieras que ayuden a obtener mejores resultados mediante una correcta organización sobre los ingresos, gastos y las inversiones que se realicen, con la finalidad de que los productores tengan un óptimo control de sus finanzas.

Las asociaciones agrícolas han manejado sus producciones con el único objetivo de obtener ingresos, sin embargo, no han cumplido con la finalidad de generar un verdadero desarrollo socioeconómico para la sociedad, puesto que su estructura organizacional no les da para conseguir un nivel óptimo de productividad.

Se ha promovido la asociatividad en busca de mayores beneficios para sus integrantes, no obstante, la promoción de un ambiente de apoyo mutuo ha sido muy difícil de desarrollar, en razón de que cada productor busca su propio beneficio; además constituirse como asociaciones no ha sido la alternativa para conseguir el asesoramiento idóneo que les permita desarrollar su gestión financiera de manera eficiente.

Por falta de cultura los productores manejan de manera empírica sus cultivos y en el ámbito financiero solo reciben escasa ayuda crediticia. A la actualidad no maneja ningún tipo de control financiero de las inversiones que aplican en sus sembríos, destacando que prácticamente el vínculo entre el sector agrícola y el sector financiero es inexistente.

1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

Campo: Finanzas.

Área: Gestión Financiera.

Aspecto: Desarrollo Económico.

Problema: Insuficiente gestión financiera en la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

Tema: La gestión financiera y su influencia en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

Delimitación Espacial: La investigación se realizará con la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

Delimitación Temporal: La investigación se realizará en el período marzo-agosto 2018.

1.5. OBJETIVOS

1.5.1. OBJETIVO GENERAL

Investigar la influencia de la gestión financiera en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

1.5.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Identificar las diferentes teorías de control financiero aplicables en las inversiones de los cultivos relacionándolo con la toma de decisiones.
- Analizar la planificación financiera de la asociación en la obtención del crecimiento económico.
- Determinar los estados financieros de aplicación necesaria en función de un nivel óptimo de análisis financiero.
- Diseñar una propuesta para la solución del problema planteado.

1.6. JUSTIFICACIÓN

El tema de investigación surge como una necesidad, considerando la insuficiente gestión financiera aplicada para conseguir un desarrollo económico óptimo en la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”; por tanto, su importancia radica en que necesariamente debe existir una adecuada administración de los recursos financieros, así como la búsqueda de alternativas que permitan incrementar la generación de ingresos.

La asociación a pesar de tener más de dos años de constitución legal, no ha recibido ningún tipo de información o asesoramiento financiero referente a la labor que ellos realizan. Con este antecedente, el presente trabajo pretende ser un aporte para el establecimiento de un modelo de organización financiera en la asociación en mención y a su vez contribuir a la aplicación de conocimientos otorgados por la ciencia financiera, por cuanto tendrá un impacto en el control de las inversiones que realizan los productores en sus cultivos y la exploración de facultades que permitan explotar los beneficios que trae consigo la asociatividad.

De esta manera, se puede definir que los resultados de la investigación contribuirán a los productores, al sector agrícola y al Ministerio de Agricultura y Ganadería; a su vez, servirá como material de consulta para quienes requieran información sobre lo que constituye la gerencia financiera en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Finalmente, se puede agregar que la investigación permitirá que la asociación organice de manera eficaz y eficiente sus ingresos y gastos, así como llevar un control financiero óptimo, que le permita conocer su capacidad de responder al endeudamiento y la realidad en cuanto a la recuperación de sus inversiones; puesto que, sólo así podrán tomar decisiones acertadas para su productividad.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Como antecedentes investigativos para el presente trabajo se consideran los siguientes:

En la Universidad Nacional de Colombia – Sede Bogotá, de Colombia, se investigó “La Gestión Financiera y el acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en la ciudad de Bogotá”, en el año 2014, por Silvia Maritza González Cómbita; fruto de esta investigación se determinó que la gestión financiera, a través de sus indicadores de liquidez, solvencia, eficiencia y rendimiento se correlaciona con las alternativas de financiamiento, y por ende con los resultados de indicadores de financiamiento a largo plazo y apalancamiento financiero.

Con esta referencia, se considera que a la medida en que se opere de mejor manera la gestión financiera de las Pymes se podrá obtener mayores alternativas de financiamiento, por tanto, la obtención de estos recursos promueve el crecimiento y progreso de las empresas.

Por tanto, la realización de un análisis de la gestión financiera por medio de los indicadores financieros, se convierte en una herramienta importante para la toma de decisiones, que permite identificar las debilidades de la gestión financiera adoptada en

la empresa, ya sea por la limitada o inexistente administración de herramientas de planeación, seguimiento y control, que son indispensables para alcanzar una gestión financiera óptima.

En la Universidad Norbert Wiener, de Perú, se consideró el tema “Gestión Financiera para incrementar la Liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”, en el año 2017, por Gleyde Rosa Salazar Mendoza, quien emitió la siguiente conclusión: La gestión financiera es un conjunto de procesos, que incluye la utilización de herramientas y técnicas financieras, con la finalidad de direccionar esfuerzos hacia una planificación, control y evaluación idónea de los recursos disponibles en la empresa.

Mientras que, del diseño de su plan de mejora de gestión financiera se rescata su estructura, en la cual incluye: El análisis de las razones de liquidez, la implementación estratégica organizacional, los procedimientos financieros para la creación de proyectos, los procedimientos contables, la elaboración de Estados Financieros y finalmente el control financiero.

En la Universidad Católica Los Ángeles, en Perú, se estudió el tema “Gestión Financiera y su incidencia en el Desarrollo Sostenible de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales en la Ciudad de Huaraz”, en el año 2015, por Mery Yudhy Fernández Félix, quien sostuvo que la gestión financiera involucra acciones necesarias para alcanzar el éxito de la empresa, y que entre sus herramientas se encuentran los presupuestos, estados financieros, análisis financieros, flujo de efectivo, entre otros

informes financieros de interés para la toma de decisiones de los empresarios. De acuerdo a esto, agrega que el crecimiento económico de la organización depende de la calidad de la información financiera generada.

Para alcanzar un desarrollo económico sostenible es necesario manejar eficientemente la gestión financiera, a fin de garantizar la rentabilidad del negocio a corto y largo plazo. Por sostenibilidad, se refiere a la disminución de costos e incremento de ingresos, que puede ser alcanzada con la administración de los medios financieros, lo cual incluye implementar estrategias que permitan obtener recursos financieros, evaluar las inversiones requeridas para elevar el nivel de ventas y analizar e interpretar los resultados obtenidos en los estados financieros.

En la Universidad Centroamericana “José Simeón Cañas” en Antiguo Cuscatlán – El Salvador, se consideró el tema “Impacto del Sector Agrícola en el Crecimiento Económico de El Salvador”, en el año 2013, por los autores: Edwin Juan Miguel Manzano Bautista, Josué Omar Valencia Portillo y Jhoamy Eugenia Perdomo Castro, quienes presentaron las siguientes conclusiones:

El desarrollo económico del sector agrícola se ve limitado, al encontrarse de cierta manera descuidado, sin embargo, puede elevarse su productividad a la medida en que se le preste el apoyo necesario para convertirla en una actividad más rentable y por ende más atractiva para los inversionistas; de esta forma se le daría la importancia social que realmente merece, puesto que la agricultura tiene un impacto muy considerable en la generación de empleos.

Así mismo, se evidencia que el sector financiero otorga más créditos a los sectores industriales y de servicios, mostrando la importancia que se les da a estos por encima de la agricultura. Por tanto, recomiendan se dinamice el sector mediante una mayor accesibilidad a financiamiento, y el impulso a través de políticas del Gobierno.

En la Universidad Señor de Sipán, en Jaén – Perú, se investigó el tema “Gestión Financiera y la Rentabilidad de la Empresa San José Inversores S.R.L.”, en el año 2017, por los autores Viky Mania Jiménez Martínez y María Elvira Lozano Herrera, quienes emitieron las siguientes conclusiones:

La gestión financiera y su relación con la rentabilidad de una empresa es indispensable para el crecimiento y posicionamiento de la misma, puesto que, una aplicación oportuna de la gestión financiera permite determinar si la administración de los recursos se está ejecutando eficientemente, a su vez permite llevar un control más riguroso de las actividades de la institución y planificar y evaluar las inversiones a largo plazo que colaboran en la maximización del valor de la empresa.

En la Universidad Nacional Autónoma de México, de México, se consideró el tema “Estrategia de Intervención para una PYME: Un Enfoque Financiero”, en el año 2016, por Edgar Uribe García, quien sostiene que el sistema de gestión está conformado por la planeación, toma de decisiones, ejecución e información, a su vez la planeación se ve influenciada por los procesos de diagnóstico, prescripción, instrumentación y control.

Adicional se manifiesta que los estados financieros más importantes para una empresa son: el balance general, el estado de resultados, el estado de costos de producción y ventas y en flujo de efectivo. En este sentido, el primero otorga el conocimiento en cuanto a lo que se dispone, se adeuda y a quien se adeuda; el segundo evalúa el desempeño durante un periodo determinado, por tanto, se reconoce si se está obteniendo ganancias o pérdidas; el tercero detalla los costos de la producción final, con lo cual se determinan los precios de venta; y finalmente, el flujo de efectivo determina la diferencia entre el dinero que ingresa y egresa de la empresa.

En la Universidad Politécnica Salesiana – Sede Cuenca, de Ecuador, se investigó la “Propuesta de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa BIOAGRO ubicada en la ciudad de Cuenca”, en el año 2014, por Maritza Elizabeth Erraez Quezada, quien concluyó que su modelo de gestión financiera pretende optimizar los procesos del área financiera, mediante la aplicación de políticas y estrategias que permitan mejorar los procesos internos de la empresa, y de esta manera encaminarse al logro de los objetivos planteados y en especial al incremento de la rentabilidad.

Para lo cual considera necesario desarrollar un manual de funciones que permita definir las tareas y responsabilidades que debe cumplir cada trabajador dentro del proceso productivo de la empresa. Además, manifiesta que es importante realizar un seguimiento a los clientes a fin de conocer sus intereses y de esta manera desarrollar ventajas competitivas y por último, es preciso implementar un sistema de control que permita un apropiado direccionamiento de los ingresos y gastos en base al presupuesto.

En la Escuela Politécnica Nacional, de Ecuador, se investigó la “Evaluación de la Gestión Financiera de las Principales Empresas de Servicios Petroleros de Perforación en la Ciudad de Quito de 2011 a 2013”, en el año 2015, por Malena Alexandra Batallas Pereira, quien concluye que el análisis de los estados financieros de las empresas permite ejecutar una evaluación de su gestión financiera, y a su vez informa que la eficiencia con la que son utilizados los recursos financieros se mide a través de la rentabilidad. Además, manifiesta que la capacidad operativa de una organización se ve determinada por su capacidad financiera.

En la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, de Ibarra, en Ecuador, se consideró el tema “Estrategias de Gestión Financiera para las Pymes de Atuntaqui”, en el año 2015, de la autoría de Mayra Patricia Gonzaga Sarango, quien concluyó en la existencia de dos componentes financieros importantes para la gestión financiera, el primero corresponde a los costos, gastos e ingresos, y el segundo se refiere a los estados financieros.

En este sentido, destaca el establecimiento de costos de producción, gastos de administración, de ventas y distribución, gastos financieros y los ingresos; mientras que, en cuanto a la ejecución de estados financieros, considera necesaria la realización del balance de situación, estado de resultados, estado de cambio posición financiera, cuyo análisis conjuntamente con el estudio de los índices financieros proporcionan un criterio para la toma de decisiones de los gerentes en las empresas.

En la Universidad Técnica de Ambato, en Ecuador, se investigó el tema “La Actividad Agrícola y su impacto en el Desarrollo Económico Local en la parroquia Salasaka, cantón Pelileo, provincia Tungurahua”, en el año 2014, cuya autora María Elena Pilla Masaquiza, sostiene que la actividad agrícola contribuye al desarrollo económico de la parroquia en la que se desenvuelve, y por ende su importancia económica es indudable, al ser una actividad que aporta de manera significativa al PIB total y ser una fuente importante de generación de ingresos de divisas a través de las exportaciones agroindustriales.

Pese a esto, los ingresos generados por la agricultura, muchas veces no son suficientes cubrir los gastos de inversión de los productores en los sembríos, considerando los gastos de mano de obra y el costo de insumos agrícolas, además de la especialización en el cultivo de un solo producto, versus la duración de cosecha, se convierten en limitantes para alcanzar una rentabilidad significativa.

En la Universidad San Gregorio de Portoviejo, en Ecuador, se estudió el tema “La Inversión Extranjera Directa y su impacto en el Desarrollo Económico de la Ciudad de Portoviejo”, en el año 2016, por Wiler Alejandro Acosta Mendoza y Mauro Mijail Farfán Ponce, quienes consideran que el desarrollo económico se ve influenciado por el nivel de captación de inversores que tienen conocimiento de las bondades productivas de la localidad, la agricultura debe generar mayor cantidad de exportaciones, puesto que el desarrollo de los sectores agroexportadores ha sido de gran influencia para dinamizar la economía ecuatoriana.

En la Universidad San Gregorio de Portoviejo, en Ecuador, se investigó el tema “El Sistema de Control Interno Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Proyectos y Obras”, en el año 2016, por las autoras Karla Liceth Argüello Carrión y María Victoria Intriago Zambrano, quienes concluyen que la gestión financiera involucra una planificación y control financiero, que aporten a la empresa en la utilización idónea de reportes financieros y administrativos en la toma de decisiones, para lo cual se requiere el análisis de los estados financieros desde la evaluación de la gestión y la planificación estratégica.

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La fundamentación teórica se basará en la investigación de Juan F. Pérez-Carballo Veiga de nacionalidad española, un economista, ingeniero industrial y experto en ADE, en la actualidad es director de Converthia, consultoría y formación en finanzas y control de gestión, y consejero de Adverthia, expertos en marketing online. Compagina su actividad profesional con la docencia, siendo invitado en diversas escuelas de negocios y universidades tanto españolas como internacionales.

Entre sus principales obras destacan: El diagnóstico económico-financiero de la empresa, El análisis de inversiones empresariales, la contabilidad y los estados financieros, entre otros.

En el libro “La gestión financiera de la empresa”, se pretende que el lector pueda comprender las finanzas empresariales y cómo enfrentarse a las situaciones y los

problemas más frecuentes de su gestión cotidiana y estratégica, evitando aplicar mecánicamente fórmulas o recetas, mediante un enfoque orientado al análisis de problemas y la toma de decisiones.

En la investigación del libro sobre el desarrollo económico se encuentran dos autores, a continuación: José Antonio Ocampo Gaviria de nacionalidad colombiana, es un economista y político. En el gobierno colombiano ha ejercido como Ministro de Agricultura, Ministro de Hacienda y Director de Planeación Nacional, mientras que en el campo internacional ha sido Director Ejecutivo de la CEPAL y Secretario General Adjunto de las Naciones Unidas.

Es considerado uno de los economistas más destacados de Colombia y actualmente es profesor de la Universidad de Columbia, entre sus distinciones le otorgaron el Premio Leontief para avanzar en las fronteras del pensamiento económico en 2008.

Entre sus principales obras destacan: *Growth and policy in developing countries*, *Internacional finance and development*, *Growth divergences*, *Capital market liberalization and development*.

Luis Eduardo Bértola Flores de nacionalidad uruguayo-sueca estudió economía en la universidad de Gotemburgo, Suecia, fue docente en varias oportunidades de la Universidad de la República de Uruguay, así como Decano de la facultad de ciencias sociales de la misma universidad. También fue docente en la Universidad Carlos III

en Madrid, España. Las instituciones principales de las que es parte es el Programa de Historia Económica y Social, Unidad Multidisciplinaria, Facultad de Ciencias Sociales - UDeLAR (Universidad de la República, Uruguay).

Entre sus principales obras destaca: La fractura (Pasado y presente de la búsqueda de equidad social en América Latina).

En el libro “El desarrollo económico de América Latina desde la independencia”, los autores enfocan una visión de conjunto del desempeño económico de las áreas latinoamericanas. En él se recoge y presenta muchos avances en el plano de la discusión sobre instituciones y crecimiento, sobre desarrollo humano, niveles y disconformidades del ingreso, desarrollo tecnológico, volatilidad financiera, contabilidad y su evolución, así como aportes más recientes a debates antiguos, como el relativo a los términos de intercambio y su relación con los precios reales de productos básicos.

2.3. MARCO CONCEPTUAL

AHORRO: Aquella parte de la renta que no es gastada en los bienes y servicios que forman parte del consumo corriente. Ahorran las personas o unidades familiares cuando reservan parte de su ingreso neto para realizar inversiones o mantenerlo como fondo ante eventualidades diversas. Se habla también, a veces, del ahorro de las empresas, para hacer referencia a la parte de los beneficios que no es pagada en impuestos ni distribuida como dividendos entre los accionistas.

ASOCIATIVIDAD: La famosa frase de “la unión hace la fuerza” se materializa en todo su significado con la práctica de la asociatividad o cooperación empresarial, una herramienta fundamental para que las pymes nacionales alcancen la competitividad y afronten los retos y exigencias de los mercados internacionales y los altibajos de la economía mundial.

CONTROL FINANCIERO: Es el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo.

CRECIMIENTO ECONÓMICO: El crecimiento alude simplemente al aumento en ciertas magnitudes a través de las cuales se mide el comportamiento global de la economía: ingreso nacional, producto nacional bruto, etc.

DESARROLLO ECONÓMICO: El desarrollo económico es el proceso evolutivo en que se encuadran los distintos países según el nivel de producción.

DESEMPLEO: Ausencia de empleo u ocupación: están desocupadas o desempleadas aquellas personas que, deseando trabajar, no encuentran quien las contrate como trabajadores.

ECONOMÍA: Esta acepción, en términos ya algo más técnicos, significa entonces el uso óptimo de los recursos de forma que una cantidad dada de los mismos produzca la mayor satisfacción o utilidad.

EDUCACIÓN FINANCIERA: Comprende el conjunto de herramientas que tienen como fin la capacitación a los usuarios financieros para que comprendan el alcance y los efectos de los productos y servicios financieros, tomar decisiones informadas y defender sus derechos.

ENDEUDAMIENTO: Es la relación existente entre el monto total de la deuda de la empresa y la masa de capitales propios.

ESCASEZ: El concepto de escasez, en economía, no designa la falta absoluta de un bien, sino la relativa insuficiencia del mismo con respecto a las necesidades, deseos o requerimientos de los consumidores.

GESTIÓN FINANCIERA: Gestión integral de los recursos financieros de la empresa. Comprende la captación de fondos propios y ajenos, la política de cobros, el control del capital circulante, los criterios de distribución de beneficios y la elección de oportunidades de inversión.

INVERSIÓN: En un sentido estricto, es el gasto dedicado a la adquisición de bienes que no son de consumo final, bienes de capital que sirven para producir otros bienes.

PRODUCCIÓN: Cualquier actividad que sirve para crear, fabricar o elaborar bienes y servicios.

RECURSOS: Llámese así en economía al conjunto de capacidades humanas, elementos naturales y bienes de capital, escasos en relación a su demanda, que se utilizan casi siempre conjuntamente para producir bienes y servicios.

TOMA DE DECISIONES: Se refiere a ese proceso de discernir entre múltiples opciones y realizar la elección más óptima de las necesidades que se tengan.

2.4. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y sus artículos:

- Art. 8, de las formas de organización o integrantes de la Economía Popular y Solidaria.
- Art.13, de la aplicación de normas contables dictadas por la Superintendencia.
- Art.18, Art. 19 y Art. 20, de las organizaciones del sector asociativo, su definición, estructura interna y capital social.

- Art. 128, Art. 132 y Art. 137, de los mecanismos de fomento, promoción e incentivos a favor de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria.

El Reglamento a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y sus artículos:

- Art. 131, Art. 132 y Art. 134, del apoyo financiero, cofinanciamiento y programas de capacitación respectivamente para los organismos de integración amparados por esta ley.

La Ley Orgánica de Tierras Rurales y Territorios Ancestrales y sus artículos:

- Art. 9, de los lineamientos de política agraria para el desarrollo del sector.
- Art. 10, de las acciones del gobierno en beneficio de los propietarios de tierras rurales.
- Art. 26 y Art. 27, del derecho a la organización y sostenibilidad organizativa para el aprovechamiento productivo de la tierra rural.
- Art. 34, de la asistencia financiera para el aprovechamiento de la tierra por parte del Estado y las entidades del sistema financiero.

2.5. HIPÓTESIS

2.5.1. HIPÓTESIS LÓGICA

La gestión financiera influye significativamente en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del valle del Rio Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

2.5.2. HIPÓTESIS NULA

La gestión financiera no influye significativamente en el desarrollo económico de la Asociación Agrícola “Productores del valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

2.5.3. HIPÓTESIS ESTADÍSTICA

Representación:

Hipótesis lógica = H_0

Hipótesis nula = H_1

Variable independiente = A

Variable dependiente = B

$$H_0 = A > B$$

$$H_1 = A \leq B$$

2.6. SEÑALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.6.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

La Gestión financiera.

2.6.2. VARIABLE DEPENDIENTE

El desarrollo económico.

2.7. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.7.1. GESTIÓN FINANCIERA

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEM BÁSICO	TÉCNICA A UTILIZARCE
La gestión financiera es un conjunto de procesos, que incluye la utilización de herramientas y técnicas financieras, con la finalidad de direccionar esfuerzos hacia una planificación, control y evaluación idónea de los recursos disponibles en la empresa. (Salazar, 2017)	Control financiero	¿Qué es? Estrategias de implementación. Tipos de control financiero.	¿Cuáles son las alternativas de control financiero que considera usted que deberían aplicar los productores agrícolas? OE1 ¿Conoce usted las alternativas de control financiero existentes? OE1	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.
	Planificación financiera	¿Qué es? Procesos. Información necesaria para la planificación financiera.	¿Qué aspectos relevantes podría destacar de la planificación financiera en una unidad de negocio y qué tan importante es ésta para la misma? OE2 ¿Realiza usted una planificación financiera que le permita manejar de idóneamente el dinero y cumplir las metas de su negocio? OE2	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas. Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.
	Estados financieros	¿Qué es? Estado de situación financiera. Estado de resultados. Estado de cambios en el patrimonio. Estado de flujos de efectivo	¿Qué estados financieros considera usted que deberían ser aplicados por los productores agrícolas? OE3 ¿Conoce usted de qué manera se elaboran los estados financieros? OE3	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas. Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.

2.7.2. DESARROLLO ECONÓMICO

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEM BÁSICO	TÉCNICA A UTILIZARCE
Es la elevación de las capacidades humanas de una población, que al poder producir más sabiamente también contribuye a un crecimiento económico más rápido. (Kalmanovitz, 2018)	Toma de decisiones	Enfoques para la toma de decisiones. Decisiones de inversión. Decisiones de financiación.	¿En qué cree usted que debería basarse el proceso de toma de decisiones de una empresa? OE1 ¿Cómo considera usted la toma de decisiones de su negocio? OE1	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas. Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.
	Crecimiento económico	El proceso empresarial. Crecimiento de la empresa. Estrategias de crecimiento de la empresa.	¿Considera usted que una eficiente planificación financiera influye en el crecimiento económico de una empresa? ¿Por qué? OE2 ‘Cómo considera el crecimiento económico de su organización?’ OE2	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas. Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.
	Análisis financiero	Utilidad del análisis financiero. Información para el análisis financiero. El método del análisis financiero.	¿En qué consiste el análisis financiero y cuáles son sus utilidades para un negocio? OE3 ¿Elabora de alguna manera un análisis financiero que le permita evaluar la situación financiera y económica de su negocio? OE3	Entrevista dirigida a la Ing. Mercedes Intriago y al Ing. Walter Navas. Encuesta realizada a los integrantes de la asociación.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se aplicaron los siguientes tipos de investigación:

3.1.1. INVESTIGACIÓN EXPLORATORIA

La investigación exploratoria se empleó cuando se detectó el problema, y cuando los autores se relacionaron con la temática para realizar el trabajo de investigación. Este tipo de investigación fue imprescindible para la búsqueda y diagnóstico o determinación de la problemática existente en la gestión financiera de la asociación agrícola.

3.1.2. INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVA

La investigación descriptiva se aplicó cuando se hizo la comparación de la afectación del problema con la realidad existente. En este sentido, se logró identificar que la insuficiente gestión financiera en la asociación investigada afecta propiamente a su desarrollo económico, por lo cual se analizaron todas las deficiencias actuales en referencia al tema.

3.1.3. INVESTIGACIÓN ANALÍTICA

La investigación analítica se utilizó cuando se efectuó el análisis e interpretación de los resultados obtenidos por la recolección de la información mediante el trabajo de campo, en relación a la aplicación de encuestas y entrevistas, a través de las cuales se logró recuperar información valiosa en cuanto a la situación financiera actual de la Asociación estudiada y su predisposición de mejorar su cultura financiera.

3.1.4. INVESTIGACIÓN SINTÉTICA

La investigación sintética se aplicó en la elaboración de las conclusiones, donde se resumen los resultados obtenidos del presente trabajo de investigación.

3.1.5. INVESTIGACIÓN PROPOSITIVA

La investigación propositiva consistió en el diseño de una propuesta o modelo de gestión financiera, en base a las necesidades de la asociación; es decir, una vez identificadas y analizadas todas las deficiencias existentes en cuanto a la gestión financiera que deben aplicar para su unidad de negocio, se elaboró la propuesta a fin de contribuir a la solución de la problemática planteada.

3.2. MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

El desarrollo del presente trabajo de investigación se realizó con dos tipos de modalidades de investigación: bibliográfica y de campo.

3.2.1. MODALIDAD BIBLIOGRÁFICA

La modalidad bibliográfica fue aplicada en razón de recopilarse información mediante textos, revistas, folletos y otras fuentes secundarias de información, lo que permitió brindar un soporte teórico, ya que se requirió de la obtención de conocimientos proporcionados por escritos de autores para así respaldar las diferentes teorías relacionadas con el tema y fundamentar teóricamente el trabajo.

3.2.2. MODALIDAD DE CAMPO

La modalidad de campo, por su parte, proviene del trabajo práctico de los autores mediante la aplicación de encuestas y entrevistas, que se constituyen en fuentes primarias de información, y que permitieron otorgar un soporte práctico al presente trabajo de investigación.

3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS

3.3.1. MÉTODOS

El desarrollo del presente trabajo de investigación se basó en los métodos que se detallan a continuación:

3.3.1.1. MÉTODO DEDUCTIVO

Se utilizó en la recopilación de conceptos y teorías, además de normas, leyes y reglamentos, relacionados a la problemática; mismos que fueron aplicados, analizados

y comprendidos para la demostración de su importancia y que contribuyeron a la elaboración de conclusiones lógicas.

3.3.1.2. MÉTODO HIPOTÉTICO

Se aplicó en la elaboración de las hipótesis, buscando la demostración de la hipótesis lógica, para lo cual se estudiaron las variables del trabajo de investigación y se confirmó su relación mediante el análisis de la información recopilada, por tanto se logró verificar que la gestión financiera influye significativamente en el desarrollo económico de la agrupación estudiada.

3.3.1.3. MÉTODO ANALÍTICO

El método analítico se empleó al descomponer el tema de investigación en sus variables, a fin de comprender su naturaleza y los subtemas de estudio que se desprenden de cada una de ellas, de esta manera se pudo analizar los elementos necesarios para lograr una gestión financiera óptima. Por tanto, con el método analítico se logró conocer más del objeto de la investigación y sus características a fin de establecer lo que realmente necesita la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” para mejorar su gestión financiera.

3.3.1.4. MÉTODO ESTADÍSTICO

Fue utilizado para la interpretación de los resultados obtenidos en las encuestas, mismos que fueron tabulados y representados mediante porcentajes, a su vez se

aplicaron gráficos estadísticos para una mejor comprensión de los valores numéricos alcanzados.

3.3.1.5. MÉTODO CUANTITATIVO

De igual manera el método cuantitativo fue aplicado en las encuestas, pero esta vez para el análisis de los valores numéricos obtenidos, mediante este método se pretendió obtener muestras numéricas mediante las respuestas de los encuestados ante preguntas específicas.

3.3.1.6. MÉTODO CUALITATIVO

El método cualitativo se utilizó a lo largo de la investigación, mediante la descripción minuciosa de todos los factores inherentes a la gestión financiera, de esta manera se pudo obtener un entendimiento profundo del tema de investigación en general y de sus cualidades como un factor influyente en el desarrollo económico.

3.3.2. TÉCNICAS

Las técnicas utilizadas para la recolección de datos primarios del trabajo de investigación fueron las siguientes:

- La encuesta aplicada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.
- La entrevista dirigida al Ing. Walter Navas e Ing. Mercedes Intriago, docentes de la Universidad San Gregorio de Portoviejo.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

La Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita cuenta con 56 integrantes, por lo tanto, esta es la población escogida para la elaboración de las encuestas, mientras que las entrevistas fueron realizadas al Ing. Walter Navas y a la Ing. Mercedes Intriago, docentes de la Universidad San Gregorio de Portoviejo.

3.4.1. TIPO DE MUESTRA

Mediante el método aleatorio se realizó la ejecución de las encuestas tomando en cuenta que se tomó en su totalidad la población al no ser muy extensa.

3.4.2. TAMAÑO DE LA MUESTRA

Considerando que el número de población de quienes integran la asociación agrícola es reducido, se utilizó el 100% de la misma, es decir 56 socios para el respectivo estudio.

3.5. RECURSOS

Los recursos que se utilizaron para el presente trabajo de investigación fueron los siguientes:

3.5.1. HUMANOS

- ✓ Agricultores
- ✓ Autores de la Investigación
- ✓ Tutor de la Investigación
- ✓ Docentes de la Universidad San Gregorio de Portoviejo

3.5.2. MATERIALES

- ✓ Textos
- ✓ Resmas de papel
- ✓ Esferos
- ✓ Cuaderno
- ✓ Tinta de impresión
- ✓ Gasolina

3.5.3. TECNOLÓGICOS

- ✓ Computadora
- ✓ Impresora
- ✓ Celulares
- ✓ Flash memory
- ✓ Cd
- ✓ Internet

3.5.4. ECONÓMICOS

Los recursos económicos ascienden a un valor de \$497,20 que serán financiados por autogestión.

3.6. FUENTES Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

En el presente trabajo de investigación se utilizó fuentes primarias que corresponde a toda la información proveniente a la investigación de campo realizada por los autores de la investigación, y las fuentes secundarias corresponde a todo el material bibliográfico recopilado en textos, revistas, folletos y otras fuentes de información que dan el soporte teórico al trabajo.

Para el procesamiento de información se utilizaron los siguientes programas informáticos de Microsoft Office 2013: Para el procesamiento de textos se utilizó Word; para la elaboración de tablas y gráficos estadísticos se utilizó Excel; y para la elaboración de diapositivas de la sustentación se utilizó PowerPoint.

3.7. PRESUPUESTO DE GASTOS

RUBROS	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	
				PROPIA	INSTITUCIONES FINANCIERAS
Cuaderno	1	\$2,00	\$2,00	\$2,00	-
Esferos	6	\$0,30	\$1,80	\$1,80	-
Resmas de papel	3	\$4,80	\$14,40	\$14,40	-
Internet	80 (horas)	\$1,00	\$80,00	\$80,00	-
Impresiones	1.500 (hojas)	\$0,05	\$75,00	\$75,00	-
Anillados	4	\$5,00	\$20,00	\$20,00	-
Cd	2	\$2,00	\$4,00	\$4,00	-
Flash memory	1	\$12,00	\$12,00	\$12,00	-
	3 días a la				
Transporte	semana (6 meses)	\$4,00	\$288,00	\$288,00	-
TOTAL					
DE				\$497,20	-
GASTOS					

3.8. CRONOGRAMA

ACTIVIDAD	TIEMPO ESTIMADO	FECHA DE INICIO/CULMINACIÓN
Preparación del trabajo de titulación	3 semanas	Marzo 19 – Abril 6
Marco referencial cap. 1.	2 semanas	Abril 9 – Abril 20
Marco teórico cap. 2.	4 semanas	Abril 23 – Mayo 11
Metodología cap. 3.	2 semanas	Mayo 14 – Mayo 24
Asesoría personalizada	2 semanas	Mayo 28 – Junio 8
TUTORÍA PERSONALIZADA (TUTOR)		
Desarrollo cap. IV.	4 semanas	Junio 11 – Julio 6
Desarrollo cap. V.	4 semanas	Julio 9 – Agosto 3
Diseño de propuesta	2 semanas	Agosto 6 – Agosto 17
Control de plagio – Revisión lectores	2 semanas	Agosto 20 – Agosto 31
Correcciones y arreglo documentación	2 semanas	Septiembre 3 – Septiembre 14
Sustentación	1 semana	Septiembre 17 – Septiembre 21
Entrega del trabajo final empastado	1 semana	Septiembre 24 – Septiembre 28
Impresión y firma de títulos		
Incorporación		Viernes 28 septiembre / 2018

CAPÍTULO IV

4. GESTIÓN FINANCIERA

En la gestión financiera de una empresa se adquiere, conserva y manipula dinero en sus diferentes modalidades o a través de sus diversas herramientas, ya que esta requiere de recursos financieros para suplir las necesidades. Para la obtención de financiación hace uso de las tácticas financieras, involucrando recursos internos y externos para así lograr sus objetivos apropiados, elevando su eficiencia y rentabilidad. (Córdoba, 2016)

Se entiende por gestión financiera como: “el tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la empresa con el fin de analizar, evaluar y controlar la actividad desarrollada por la organización en el proceso de creación de valor.” La gestión financiera supone, así, estudiar en el tiempo, de forma continua, tanto las actuaciones a nivel decisional como a nivel operacional, sometiénolas a juicio mediante resultados y objetivos, y ofreciendo técnicas de ayuda a la decisión. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (Córdoba, 2016)

Existen parámetros teóricos de referencia, líneas generales de actuación y normas básicas de comportamiento, pero no son exhaustivas. La gestión financiera proporciona, por lo tanto, reglas de ayuda a la decisión, indicando lo que, desde una perspectiva lógica, puede y no puede hacerse, y lo que podrá suceder si optamos por cualquier alternativa de acción, pero nunca ofrecerá valores exactos de las variables de gestión ni fórmulas ideales de comportamiento. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

La gestión financiera consiste en la administración de los recursos, mediante el uso de las herramientas financieras necesarias para así poder llevar un control ordenado y adecuado de los ingresos y los gastos, obteniendo un manejo idóneo en las finanzas de la organización y así poder tomar decisiones que beneficien los intereses de la empresa generando un margen de rentabilidad esperado.

Es de vital importancia que las organizaciones cuenten con una gestión financiera confiable que pueda demostrar la realidad de la empresa a base de un buen manejo, control y estudio de los recursos, de esta manera se busca reducir gastos para generar inversiones y obtener fuentes de financiamiento que ayuden al desarrollo y crecimiento económico.

4.1. CONTROL FINANCIERO

4.1.1. DEFINICIÓN DE CONTROL FINANCIERO

El control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa, enfocados desde distintas perspectivas y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas empresariales, tanto a corto como en el mediano y largo plazo. Dichos análisis requieren de unos procesos de control y ajustes para comprobar y garantizar que se están siguiendo los planes de negocio. De esta forma, será posibles modificarlos de la forma correcta en caso de desviaciones, irregularidades o cambios imprevistos. (Teruel, 2017)

Se entiende por control financiero a los procesos y ajustes que se requieren para garantizar y comprobar que se están llevando a cabo los objetivos e intereses de la organización, es necesario que se realice el respectivo control de los recursos ya que el estudio del mismo va a determinar la situación financiera real, y así poder estar precavidos para algún tipo de modificación que deba realizarse, ya sea para mitigar el riesgo, irregularidades o imprevistos.

El control financiero con la finalidad de obtener los mejores resultados debe de enfatizar en el cumplimiento a cabalidad de los objetivos, los mismos que se refieren a comprobar que los objetivos vayan en línea correcta y con buen funcionamiento, descubrir los errores y poder corregirlos a tiempo, establecer medidas de prevención ante posibles amenazas, comunicar a los empleados de la situación en la que se encuentra la organización y motivarlos para el crecimiento de sus habilidades, así también actuar sobre las situaciones que lo ameriten.

El Ing. Walter Navas, docente universitario, destacó en la entrevista aplicada que la administración se debe en función de su experiencia, de su planificación, de la estructura definida, monitorear en forma continua cada una de las actividades que realizan los distintos recursos de la empresa, velando que el nivel de costos y gastos estén moderados de acuerdo al ritmo de producción o inversión planificado, así como velar por el cumplimiento de las expectativas de ventas que permitan ingresos suficientes para la operación continua de la organización.

Mientras que la Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, manifestó que las alternativas de control financiero que deberían aplicar los productores agrícolas son las siguientes: Control de inventarios, control de gastos, conciliaciones bancarias, control de activos y control al registro de transacciones.

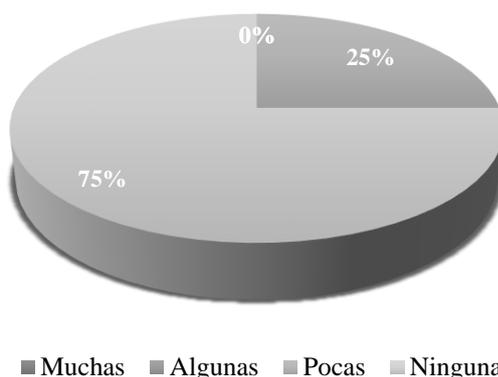
Tabla 1: ALTERNATIVAS DE CONTROL FINANCIERO

¿Conoce usted las alternativas de control financiero existentes? (OE1)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Muchas	0	0%
b	Algunas	0	0%
c	Pocas	14	25%
d	Ninguna	42	75%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 1: ALTERNATIVAS DE CONTROL FINANCIERO

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

Las alternativas de control financiero son desconocidas en su mayoría por los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, de quienes tan solo un 25% conocen pocas de las alternativas existentes para el control financiero, mientras que el 75% restante no conoce de ninguna.

Es importante que los productores de la asociación tengan conocimiento de las alternativas de control financiero y que estas sean aplicadas a su actividad económica, puesto que sus inversiones para los cultivos son cuantiosas y es necesario que lleven un registro y revisión periódica de los ingresos y desembolsos que se derivan del accionar de su negocio, con la finalidad de determinar los beneficios reales de las cosechas y obtener información valiosa para la toma de decisiones.

4.1.2. ESTRATEGIAS DE IMPLEMENTACIÓN DE CONTROL FINANCIERO

Según (Teruel, 2017) el control financiero debe diseñarse en función de estrategias muy bien definidas para su correcto desarrollo, se pueden distinguir una serie de pasos muy comunes en la gran mayoría de estrategias de implementación de control financiero.

- **Paso 1. Análisis de la situación inicial:** El primer paso consiste en realizar un exhaustivo, fiable y detallado análisis de la situación de la empresa en varias áreas: el análisis debe ser confiable y preciso.
- **Paso 2. Elaboración de pronósticos y simulaciones:** Son estimaciones sobre diferentes contextos o escenarios para ayudar a tomar decisiones en aspectos como la inversión.
- **Paso 3. Detección de las desviaciones de los estados financieros básicos:** Los análisis de los estados financieros son parte fundamental del control financiero, pues permiten detectar a tiempo problemas, errores y desviaciones sobre la situación idónea o los objetivos iniciales.
- **Paso 4. Corrección de las desviaciones:** Es importante tomar las decisiones adecuadas y acertadas en relación a las acciones correctivas.

El control financiero necesita de estrategias que deben ser diseñadas e implementadas con el fin de obtener los mejores resultados en función de los objetivos planteados de la organización, es fundamental que se cumplan ciertas fases, como el análisis de la situación de la empresa, la elaboración de pronósticos que ayuden en la toma de decisiones, las desviaciones de los estados financieros deben ser detectados a tiempo y así corregir los problemas que se presenten en busca del desarrollo económico.

4.1.3. TIPOS DE CONTROL FINANCIERO

Según (Teruel, 2014) los tipos de control financiero son los siguientes:

- **Control financiero inmediato o direccional:** Se trata de conocer con la máxima certeza o detalle la situación de la empresa en un momento determinado. Por lo general, se trata de controles de carácter global basados en estados financieros generales.
- **Control financiero selectivo:** Es un tipo de control más concreto que el anterior, puesto que está enfocado a áreas determinadas de la empresa, con el objeto de determinar si se están cumpliendo los procesos y buscar alternativas sobre la marcha.
- **Control financiero posterior:** La principal característica del control financiero posterior es que se realiza una vez han tenido lugar las operaciones. Es decir, la comparación de los objetivos planeados se realiza sobre los resultados ya obtenidos y se efectúa en consecuencia: se sigue funcionando

igual si los resultados son satisfactorios o se toman acciones correctivas en caso contrario.

Existen tres tipos de control financiero, el inmediato, selectivo y posterior, estos tipos de control se caracterizan y relacionan entre sí, ya que se enfocan en corregir errores o desviaciones que puedan comprometer los intereses de la empresa aplicando medidas correctivas y así comprobar que se están cumpliendo con los objetivos.

4.2. PLANIFICACIÓN FINANCIERA

4.2.1. DEFINICIÓN DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Planificar implica anticiparse a las diferentes situaciones con las que se puede encontrar la empresa, y elegir las alternativas que, ante la situación de incertidumbre con la que se encontrará siempre, permitan posicionarse de la forma más adecuada y responder con agilidad ante el escenario final. El proceso de planificación de la empresa es el diseño del futuro deseado de la compañía dentro de un marco realista. (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013, pág. 408)

La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que trasmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objetivo de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

La planificación financiera consiste en la elaboración o diseño de un plan donde se destaca lo que la organización pretende cumplir, es decir, son las tácticas que se utilizan para la correcta generación de ingresos, mediante objetivos y estrategias bien planteadas que direccionen los intereses propuestos para la correcta toma de decisiones, es la planeación de aquello que se va a realizar en un futuro.

El Ing. Walter Navas, docente universitario, alega que la planificación financiera permite estimar el volumen de recursos requeridos para la operación de una unidad de negocio en un tiempo determinado, buscando reducir la incertidumbre de definir los recursos que debe contar el negocio para su operación, y a la vez transmite las expectativas de la administración y accionistas hacia los resultados financieros esperados.

Por su parte, la Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, asegura que la planificación financiera permite definir los objetivos a alcanzar, obtener un diagnóstico para evaluar la realidad financiera de la empresa, establecer el plan financiero y la ejecución del mismo; todos estos aspectos proporcionan información integral de las necesidades de financiamiento, adquisiciones, niveles de ventas, endeudamiento, producción, posibilidades de inversión entre otras. Se identifican controles y estrategias que se deben implementar para que los objetivos y metas establecidas se logren alcanzar. La planificación financiera es muy valiosa para los inversionistas, gerentes, administradores, organismos de control ya que disponen de información cuantitativa lo más cercana a la realidad para la toma de decisiones porque

permite establecer escenarios con las variables internas y externas que pueden afectar a las empresas directa e indirectamente.

Tabla 2: PLANIFICACIÓN FINANCIERA

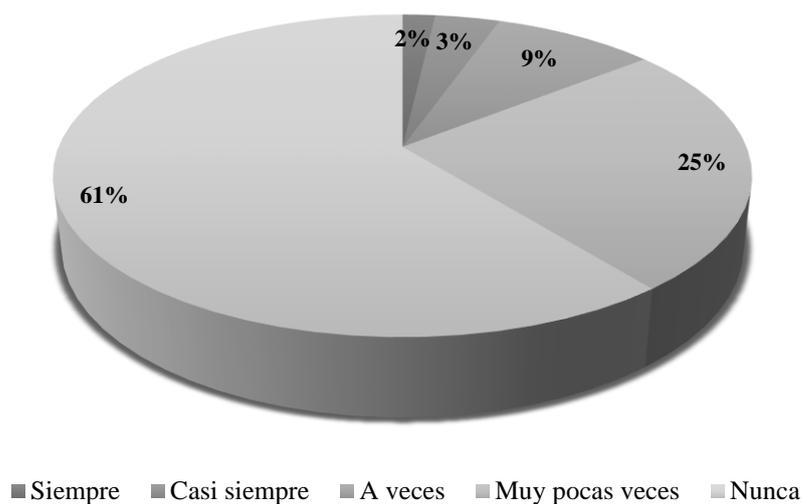
¿Realiza usted una planificación financiera que le permita manejar idóneamente el dinero y cumplir las metas de su negocio? (OE2)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Siempre	1	2%
b	Casi siempre	2	3%
c	A veces	5	9%
d	Muy pocas veces	14	25%
e	Nunca	34	61%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 2: PLANIFICACIÓN FINANCIERA



Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

De acuerdo a la encuesta ejecutada se determinó que únicamente el 2% de los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” realiza siempre una planificación financiera que le permita manejar idóneamente el dinero y cumplir con las metas de su negocio, mientras que el 3% alegó elaborar dicha planificación casi siempre, el 9% considera ejecutarla a veces, el 25% lo hace muy pocas veces y el 61% afirmó no realizar nunca una planificación financiera a la hora de desarrollar sus cultivos.

Es importante mencionar, que el criterio de los encuestados que escogieron una respuesta diferente a “nunca” se basó en la elaboración de un cálculo de los posibles gastos en los que pueden incurrir a lo largo de la cosecha y así distribuir el dinero para los diferentes rubros; comentario que se agrega de acuerdo a lo que informaron los productores al momento de responder a la encuesta, puesto que esto es a lo que ellos denominan planificación financiera, sin tener pleno conocimiento de lo que involucra dicho proceso.

4.2.2 PROCESOS DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA

La planificación financiera también puede ser considerada como proceso, ya que responde a la secuencia de fases necesarias para la consecución de un plan; si bien, en este caso, el plan se materializa en números concretos.

- La definición de objetivos financieros es la base sobre la que se articula la planificación financiera, los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa, por un lado, y a los resultados obtenidos del diagnóstico, por otro.
- Una vez fijados los objetivos financieros, se diseña la estrategia financiera, que deberá estar en consonancia con la estrategia general.
- El plan financiero no es, así, más que el documento de valoración de las decisiones.

Todas estas fases se resumen en un esquema de funcionamiento, en el que aparece la función de control como la actividad de contraste entre los resultados ofrecidos por los planes y los objetivos propuestos, aumentando así el nivel de eficacia del plan. (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013)

Para el crecimiento económico de la organización es necesario desarrollar un proceso exitoso de planificación financiera que ayude a lograr los objetivos propuestos. Es importante definir y analizar la realidad financiera de la organización, otro factor clave es planificar, es decir, estimar lo que se quiere que ocurra en un futuro, y así elaborar estrategias y técnicas que cumplan con los objetivos planteados, se determina lo que hay que hacer para que todo se haga realidad.

4.2.3. INFORMACIÓN NECESARIA PARA LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Según (Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte, 2013) para que la planificación financiera cumpla su función de ayuda a mejorar la gestión mediante decisiones adecuadas, debe:

- Partir de información contable veraz, exacta y fiel.
- Incorporar el menor número posible de hipótesis sobre las variables, proyectando los valores de éstas que respondan a la estrategia de la empresa, y no a posibles valores aleatorios.
- Elaborar estados contables relativos a la medición de ingresos, gastos y resultados, en cualquier caso, y de tesorería a corto plazo, y de necesidades de financiación, a medio y largo.
- Valorar los estados previsionales dentro del contexto de análisis de la empresa, y no sólo por los resultados previsionales del beneficio y la tesorería, es decir, permitir el estudio de las causas por las que los resultados toman uno u otro valor, y comprobar si se atienen o no a la estrategia marcada.

Es importante que quienes se encarguen de realizar una planificación financiera tengan en cuenta la información necesaria que el mismo debe de tener, no dejar de lado ningún dato o valor que puede influenciar en los resultados finales, se necesita que la información sea lo más exacta y confiable posible, así como la elaboración de estados financieros para un mejor y mayor control y administración de las finanzas en la organización.

4.3. ESTADOS FINANCIEROS

4.3.1. DEFINICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Una empresa debe preparar diferentes estados financieros, que constituyen el principal propósito de la contabilidad financiera y se definen como la síntesis del proceso financiero. Los estados se realizan con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos producto de las actividades de un período determinado. La información que suministran los estados financieros es de interés, entre otros, para la administración, los propietarios, los acreedores, los trabajadores y el Estado. (Mendoza & Ortiz, 2016, págs. 40-41)

La característica esencial de los estados financieros será por tanto el contener la información que permita llegar al juicio para evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sin omitir información básica ni incluir información excesiva que los pueda hacer confusos. Para ello deberán ser objetivos e imparciales, a fin de no influenciar al lector a aceptar cierto punto de vista o a la validez de cierta posición, respondiendo así a las características de confiabilidad y veracidad de la información financiera. (Moreno, 2014, pág. 164)

Los estados financieros son herramientas de la gestión financiera que se encargan de suministrar la información financiera necesaria de la empresa, aquí se organizan y clasifican los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos, que contienen las pérdidas y ganancias, mediante la elaboración de los estados financieros se refleja la realidad en la que se encuentra la empresa, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la organización.

El Ing. Walter Navas, docente universitario, ante la interrogante de los estados financieros que deberían ser aplicados por los productores agrícolas, aportó que considera la aplicación del flujo de caja para que puedan manejar los excedentes de recursos en tiempos de ventas y programar sus egresos en la etapa de inversión. Facilitaría el registro real de los valores que han ganado y además sería un buen complemento un estado de resultados básico en caso de existir activos significativos de inversión.

Mientras que la Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, manifiesta que para la actividad agrícola se puede considerar la aplicación de los siguientes estados financieros: Estado de costos de producción y ventas, estado de pérdidas y ganancias, balance general y flujo de efectivo.

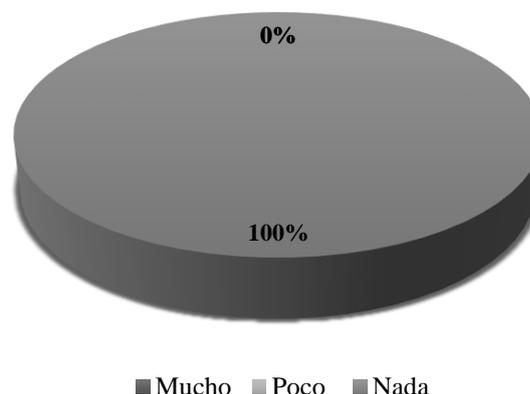
Tabla 3: ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

¿Conoce usted de qué manera se elaboran los estados financieros? (OE3)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Mucho	0	0%
b	Poco	0	0%
c	Nada	56	100%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 3: ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

La Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” presenta deficiencia en la elaboración de estados financieros, puesto que ninguno de sus integrantes realiza dichos estados para conocer y analizar la situación económica y financiera de su negocio, ya que en su totalidad (100%) desconoce la manera en que se deben elaborar los estados financieros.

En este sentido, es importante brindar capacitaciones para fortalecer las debilidades de control financiero del sector agrícola, puesto que en el caso de análisis es evidente que se ha descuidado la gestión financiera, misma que es necesaria desarrollar de manera eficiente en toda unidad económica; razón por la cual se hace necesario proponer un modelo de gestión financiera adaptado a las necesidades y capacidades de los productores agrícolas.

4.3.2. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El estado de situación financiera muestra de manera concreta la situación de la empresa en una fecha determinada. Ilustra la relación entre propiedades, inversiones, derechos y la forma como fueron financiados, ya sea con recursos de fuentes externas o con recursos propios. (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 43)

El estado de situación financiera comprende información clasificada y agrupada en tres categorías o grupos principales: activo, pasivos y patrimonio o capital. En cuanto a su importancia, es un estado principal y se considera el estado financiero fundamental. Muestra en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada. Tiene el propósito de mostrar la naturaleza de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y de la participación de los dueños o accionistas. (Moreno, 2014, pág. 172)

El balance general o estado de situación financiera es el principal y uno de los más importantes ya que es aquí donde se conoce la situación real de la organización en una fecha determinada, aparecen los activos, pasivos y el patrimonio, también muestra si lo financiado ha sido realizado con recursos propios o recursos de fuentes externas.

4.3.3. ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de un ente económico y su resultado final en forma de un beneficio o una pérdida. También muestra un

resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un período determinado. (Moreno, 2014, pág. 192)

El estado de resultados muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un período y, por ende, de los ingresos, gastos; así como, de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el período. (Román, 2017)

El estado de pérdidas o ganancias o el estado de resultados, es donde se encuentran de manera detallada y organizada los ingresos y los gastos en los que la organización ha incurrido dentro de un período y así saber si el rendimiento es el esperado, al final del estado se determina si se obtiene alguna utilidad y ganancia o pérdida.

4.3.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El estado de cambios en el patrimonio muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un período, además de la aplicación de las ganancias retenidas en períodos anteriores; también muestra por separado el patrimonio separado el patrimonio de una empresa y muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aporte de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total incluyendo los aportes de los socios en el pasivo. (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 58)

El estado presenta las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, es decir, en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o período determinado. A este estado también se le llama estado de cambios del capital contable. La importancia de estos estados estriba en el interés que el accionista, socio o propietario de una empresa tiene en conocer las modificaciones que ha sufrido su patrimonio o la proporción que a él le corresponde durante el período. (Moreno, 2014, pág. 218)

El estado de cambios en el patrimonio es primordial para la organización ya que con su elaboración se conoce el comportamiento del patrimonio en un año determinado, su objetivo principal es identificar los cambios que sufren los distintos elementos que componen el patrimonio.

4.3.5. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El objetivo del flujo de efectivo es, básicamente, determinar la capacidad de la empresa para generar el efectivo con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión. Adicionalmente, el flujo de efectivo permite hacer un estudio o análisis de cada una de las partidas con incidencia en la generación de efectivo, datos que pueden ser de gran utilidad para el diseño de políticas y estrategias encaminadas a utilizar de forma más eficiente los recursos de la empresa. (Mendoza & Ortiz, 2016, pág. 61)

El estado de flujo de efectivo, que indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en el período, clasificados por actividades de operación, de inversión y financiamiento. La importancia del estado de flujos de efectivo radica no sólo en el hecho de dar a conocer el impacto de las operaciones de la entidad en su efectivo; también en dar a conocer el origen de los flujos de efectivo generados y el destino de los flujos de efectivo aplicados. (Román, 2017)

El estado de flujo de efectivo sirve para planificar y administrar las entradas y salidas de efectivo que suceden dentro de un período determinado en relación a las actividades de financiación, operación e inversión. El objetivo primordial de este estado se basa en determinar la capacidad que tiene la organización para poder generar efectivo y así tomar decisiones para un manejo eficiente de los recursos.

CAPÍTULO V

5. DESARROLLO ECONÓMICO

Al referirse al desarrollo económico dentro de una sociedad, se crea inmediatamente la idea de que este se basa en la generación de riquezas y de un progreso en conjunto que mejore la calidad de vida de la misma. En este sentido, afirman: “hablamos de desarrollo económico cuando en una sociedad determinada el proceso de crecimiento va acompañado de cambios importantes en la estructura de la economía”. (Bernardos, Hernández y Santamaría, 2015)

A su vez, se alega que la nombrada estructura económica es el componente constante de la organización de una economía, considerando la distribución de las actividades económicas y la renta de la colectividad en términos de los tres sectores económicos: Sector primario, sector secundario o industrial y sector terciario o servicios. (Bernardos, Hernández y Santamaría, 2015)

5.1. TOMA DE DECISIONES

La toma de decisiones es un proceso que debe basarse en información efectiva y oportuna, derivada de los sistemas de gestión de la empresa. Función a través de la cual se puede eliminar anomalías en la información e incrementar la eficiencia de los procedimientos del trabajo administrativo y atención al cliente. (Pacheco, 2016)

Así mismo, se afirma que la toma de decisiones se basa en dos tipos de información: la primera permite tomar decisiones para la inversión, financiamiento y evaluación de la administración operativa de la organización, a través del análisis y la interpretación de la información financiera proveniente del usuario externo. Mientras que la segunda permite tomar decisiones respecto a las actividades operativas de cada día, por medio de la gerencia, la planeación y control del presupuesto, el análisis de costos, apalancamiento, flujos de caja y proyecciones de la entidad, etc. (Pacheco, 2016)

La información para la toma de decisiones debe ser observada en su totalidad y de forma integral por los administradores del negocio. De esta manera agrega que constantes son los casos en que no se le da la relevancia necesaria los estados financieros y solo se utiliza su información para la solicitud de créditos, para objetos fiscales o para cotizaciones en la bolsa; tomando mayor importancia a otras fuentes de información, tal como los consejos de compañeros de confianza. (Pacheco, 2016)

Por lo expuesto, es indispensable reevaluar el trabajo del profesional encargado de la elaboración de los estados financieros, puesto que no solo se proporciona con esta actividad la información financiera sino también administrativa, misma que debe poseer un enfoque estratégico que permita dinamizar la economía de la empresa; razón por la cual se constituye como información realmente valiosa. (Pacheco, 2016)

El Ing. Walter Navas, docente universitario, afirma que la toma de decisiones de una empresa debe basarse en que sus directivos deben contar con elementos suficientes para evaluar las diferentes situaciones que afectan o pueden afectar a la empresa, y en

función de dichas realidades o escenarios definir acciones que permitan mejorar la posición de la empresa. Los aspectos financieros deben ser uno de esos elementos que permitan tomar decisiones adecuadas.

La Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, ante la interrogante acerca de los aspectos en que debería basarse el proceso de toma de decisiones de una empresa, manifestó que el proceso de toma de decisiones difiere del tipo de organización y estructura y de la experiencia que tienen los directivos, básicamente se debe considerar lo siguiente: los objetivos que pretende alcanzar, los recursos disponibles, los factores internos y externos que pueden afectar esa decisión.

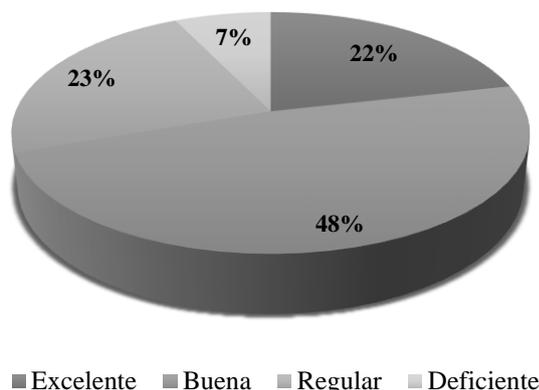
Tabla 4: LA TOMA DE DECISIONES

¿Cómo considera usted la toma de decisiones de su negocio? (OE1)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Excelente	12	22%
b	Buena	27	48%
c	Regular	13	23%
d	Deficiente	4	7%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 4: LA TOMA DE DECISIONES

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

La toma de decisiones en los productores agrícolas encuestados, se da en base a la experiencia adquirida a lo largo de los años en el campo de acción de la agricultura, de tal manera que el 22% de estos considera excelente su gestión para la toma de decisiones, mientras que el 48% la define como buena, el 23% como regular y el 7% la califica como deficiente.

Es importante que la toma de decisiones de los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” se base en información efectiva, para lo cual indiscutiblemente deben mejorar su gestión financiera, logrando a partir de un control financiero y planificación financiera la toma de decisiones eficiente que le permita alcanzar sus objetivos.

5.1.1. ENFOQUES PARA LA TOMA DE DECISIONES

Existe un vínculo entre la gestión financiera y la toma de decisiones referentes a la estructura de los activos, el nivel de financiamiento y políticas de utilidades; por tal razón se requiere de una comprensión idónea de los objetivos de la empresa, para lo cual existen dos enfoques:

Un primer enfoque aplica la maximización de beneficios como criterio de decisión, puesto que el beneficio permite valorar la eficiencia económica de la organización y lleva a una asignación de recursos correcta, cuando su uso está encaminado al incremento de la rentabilidad. (Córdoba, 2014)

En este sentido, la maximización de beneficios se constituye como un criterio básico para la toma de decisiones de la gestión financiera, puesto que esta se preocupa por la utilización idónea del capital. Sin embargo la maximización de beneficios no puede instaurarse como la base de una gestión financiera operativa, en razón de que su concepto puede ser interpretado de diferentes maneras por las personas (a corto o largo plazo, total o ratio, antes o después de impuestos, etc.). (Córdoba, 2014)

Pero sirve como una guía para la toma de decisiones cuando éstas van adoptadas al total de beneficios recibidos, sin considerar el tiempo en el cual sean acogidos. A su vez, se debe considerar que en la maximización del beneficio, como un criterio operativo para la gestión financiera, la incertidumbre juega un papel decisivo, puesto que provoca inconvenientes al no ponderarse el nivel de incertidumbre de los

beneficios proyectados a futuro y solo se considerarse el tamaño de los mismos. (Córdoba, 2014)

Por tanto, afirma que un criterio operativo adecuado para la toma de decisiones financieras debería contener las siguientes características:

- Ser preciso y exacto.
- Considerar las dimensiones de cantidad y calidad de los beneficios.
- Reconocer el valor en el tiempo del dinero.
- Tener en cuenta la incertidumbre en los beneficios futuros.

El segundo enfoque utiliza la maximización de la riqueza como criterio de decisión, contemplada como el incremento de valor para los accionistas, puesto que es importante que la gestión financiera este orientada a la creación de valor para los dueños de la empresa. En este sentido, la maximización de la riqueza como criterio de decisión se basa en los flujos de efectivo originados por dicha decisión; de lo cual cabe resaltar que este criterio se diferencia del anteriormente expuesto al tratarse el flujo de caja de un concepto exacto y definido, lo cual no ocurre con el beneficio. (Córdoba, 2014)

5.1.2. DECISIONES DE INVERSIÓN

Las decisiones de inversión, se plasman en la estructura económica del activo en una empresa, de acuerdo a la utilización de capitales en bienes y derechos. Las

inversiones se clasifican en activos fijos y circulantes, de acuerdo a la finalidad por la que fueron adquiridos. (Arguedas y González, 2016)

Ambos se diferencian por su participación dentro del proceso de generación de liquidez, de esta manera los activos fijos representan un ciclo largo, determinado por la vida útil del bien; mientras que el activo circulante por su parte representa el ciclo corto, al estar definido por la transformación en efectivo de los bienes en el corto plazo, siendo estos los activos líquidos de la empresa.

En este sentido, las decisiones de inversión dentro de una empresa se dividen en dos tipos: de acuerdo a su carácter estratégico y carácter táctico, las primeras decisiones involucran la gestión de los activos a largo plazo y las segundas implican la gestión de los activos a corto plazo.

Las decisiones de inversión son realmente importantes, puesto que se encargan de la asignación de los recursos financieros a lo largo del tiempo, en lo que respecta al emprendimiento de proyectos de inversión o adquisición de activos y de estas se derivan los resultados operativos futuros, el nivel de riesgo económico y la liquidez de la empresa.

Para la determinación de factibilidad de un proyecto es necesario utilizar criterios de evaluación, entre los cuales se contempla el análisis de los flujos de efectivo desde el inicio de la inversión, considerando el momento en que se ejecutan los movimientos

de efectivo, así como el riesgo derivado de los mismos. Adicional se debe establecer la rentabilidad esperada y compararla con la rentabilidad exigida, a fin de determinar si el proyecto de inversión contribuiría al desarrollo del capital de la empresa.

5.1.3. DECISIONES DE FINANCIACIÓN

El tema anteriormente expuesto guarda relación con las decisiones de financiación al ser complementarios, puesto que las decisiones de financiación corresponden a los pasivos que tiene la empresa y por ende equivale a los recursos financieros utilizados para la adquisición de los activos.

Los recursos financieros se clasifican de acuerdo a su origen y propiedad, en dos grupos que equivalen a recursos propios y recursos ajenos. Como recursos propios son considerados aquellas contribuciones de los accionistas y los beneficios que permanecen como reservas y no son distribuidos entre los socios; estas aportaciones no tienen plazo establecido para su reembolso y se compensan vía dividendos. (Arguedas y González, 2016)

Por su parte, los recursos ajenos son aquellos aportes que se obtienen de terceros, es decir personas ajenas a la propiedad de la empresa; este financiamiento es otorgado a plazos, dentro de los cuales se debe cumplir con la devolución de los recursos prestados y adicionalmente se debe pagar intereses como parte de la retribución de los mismos.

En las decisiones de inversiones, se explicaba que las inversiones tienen un ciclo corto o un ciclo largo dentro del proceso de generación de liquidez, por tanto la exigibilidad de los pasivos debe adaptarse a estos, de tal manera que con el financiamiento otorgado por los accionistas se pueda cubrir las obligaciones dentro del corto plazo derivadas de la explotación de la empresa, mientras que con las deudas a largo plazo se pueda financiar las inversiones de bienes inmuebles, maquinarias y otros bienes de ciclo largo.

Las decisiones de financiación se basan principalmente en la elección entre recursos propios y ajenos, y en el plazo de vencimiento para la devolución de los mismos; razón por la cual consideran que para la solución al problema de financiación se deben considerar los siguientes aspectos:

El establecimiento de una estructura financiera con el objeto de determinar la cantidad de recursos propios y ajenos, a corto y a largo plazo, que se necesitan para financiar los activos. Por tanto, es necesario a su vez buscar un equilibrio entre la financiación por recursos propios y ajenos, a fin de maximizar el valor de la empresa y no permitir que el nivel de endeudamiento afecte considerablemente a la cuantía de las acciones. Identificando el riesgo de la sociedad es importante establecer una composición del pasivo que reduzca el coste de capital. (Arguedas y González, 2016)

Otro aspecto que debe ser aplicado es el establecimiento de una política de dividendos, la cual involucra la determinación de la cantidad de beneficios que se

distribuirá entre los accionistas y qué parte se destinará para la autofinanciación de la empresa. (Arguedas y González, 2016)

En este sentido, “el porcentaje de reparto de dividendos debe determinarse en función de las necesidades de recursos financieros que tenga la empresa y del coste de oportunidad de los beneficios retenidos frente a la utilidad de los dividendos para los accionistas” (Arguedas y González, 2016, p 47). De esta manera, las decisiones tomadas para esta política deben ser fijadas en base a las decisiones de financiación.

5.2. CRECIMIENTO ECONÓMICO

El crecimiento económico es el aumento de los valores reales de la producción, la renta y el gasto; a su vez, contrasta su teoría con la del autor Paul Krugman quien alega que el crecimiento económico es la capacidad de la cual dispone una economía para producir cada vez más bienes. Es así que gran parte de las economías anhelan alcanzar el desarrollo económico, refiriéndose a un crecimiento sostenible en lo económico, social y medioambiental. (Berumen, 2017)

El principal indicador de crecimiento económico es la tasa de crecimiento del Producto Interior Bruto en términos reales, la cual mide la producción de un país durante un período de tiempo. Cuando dicha tasa registra valores negativos a lo largo de dos trimestres sucesivos significa que existe recesión en la economía; por el contrario, un incremento del valor de la tasa refleja la existencia de una mayor renta, gasto y producción. (Berumen, 2017)

Así mismo, cuando la tasa de crecimiento es superior la producción de bienes aumenta y a su vez mejora el nivel de vida, para lo cual se utiliza el PIB per cápita para su medición. De manera eventual una tasa de crecimiento elevada trae consigo un menor desempleo y mayor cantidad de plazas de trabajo, por esa razón mantener un creciente nivel de producción nacional se convierte en un objetivo de política macroeconómica. (Berumen, 2017)

En cuanto al crecimiento económico de una empresa, se consideró interrogar a expertos en el tema a fin de determinar si la aplicación eficiente de una planificación financiera influye en el crecimiento económico de la organización, de tal forma que la Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, afirmó la interrogante, agregando que la eficiente planificación financiera es fundamental para alcanzar el crecimiento económico organización; porque está ligada directamente a los objetivos de la misma, como es conocido todo inversionista busca que su negocio o actividad económica tenga resultados positivos; cuando las empresas establecen el plan financiero se incluyen las actividades y rutas de acción que permiten guiar, coordinar, ejecutar y controlar las mismas; estas funciones aportan a la toma de decisiones, son indispensables para que las empresas se mantengan en el mercado, porque al disponer de los pasos a seguir para enfrentar cualquier situación del mercado, tendrán los recursos necesarios para enfrentarlos.

Mientras que el Ing. Walter Navas, docente universitario, expresó que es vital que las empresas actuales y sus administradores manejen una planificación financiera como parte de su proceso de gestión, basada esa planificación en los principios de

prudencia financiera y de disciplina financiera; esto permitiría un mejor manejo de los recursos y un ordenamiento en uso de los mismos.

Tabla 5: CRECIMIENTO ECONÓMICO

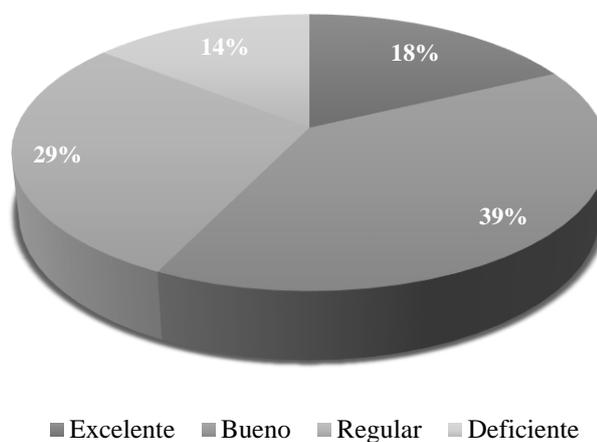
¿Cómo considera el crecimiento económico de su organización? (OE2)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Excelente	10	18%
b	Buena	22	39%
c	Regular	16	29%
d	Deficiente	8	14%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 5: CRECIMIENTO ECONÓMICO



Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

El 18% de los encuestados catalogó como excelente el crecimiento económico de su organización, de manera superior el 39% de los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” consideró bueno el desarrollo económico de su negocio, a su vez 29% lo denominó regular y el 14% deficiente.

El crecimiento económico de las organizaciones agrícolas, en su mayoría es difícil de sostener, puesto que brinda márgenes mínimos de ganancia e incluso en ocasiones tan solo se alcanza a cubrir las inversiones, y en casos más extremos se presentan pérdidas cuando no se logra la producción de la cosecha por fenómenos naturales.

Gran parte de los productores agrícolas desconocen los beneficios que otorga la asociatividad, y en el caso de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, han creado su vida jurídica como tal, sin embargo a la fecha cada uno de los integrantes se mantiene cosechando de manera individual, obteniendo como único beneficio el acceso a créditos por parte de las instituciones financieras, sin aprovechar el resto de los beneficios que podrían alcanzar y que sin duda les otorgaría un mayor crecimiento económico.

5.2.1. EL PROCESO EMPRESARIAL

La empresa es un agente económico cuya actividad principal es la producción de bienes y servicios a cambio de obtener una rentabilidad, se considera que entre las principales funciones de una empresa se contempla la generación de riquezas mediante

la producción, crear fuentes de empleo, coordinar los factores productivos (tierra, trabajo y capital) y aumentar la utilidad de los bienes para cubrir las necesidades a través de la cadena de valor, entre otras. (Físico, 2016)

Por tanto, indiscutiblemente las empresas ocupan un rol importante dentro de la obtención de un nivel más alto de crecimiento económico en el país, razón por la cual éstas deben estar en constante innovación a fin de mantener su productividad y un manejo idóneo del proceso empresarial.

El proceso empresarial es el conjunto de funciones, actividades y acciones relacionadas al descubrimiento de oportunidades y la creación de organizaciones con la finalidad de sacar provecho o beneficiarse de estas. En lo que respecta al campo empresarial algunos autores sostienen que el proceso empresarial consta de dos fases que son: el establecimiento y nueva empresa. (Montiel, 2014)

El establecimiento, hace referencia al proceso que debe ejecutarse antes de poner en marcha el negocio, que incluye actividades tales como la obtención de los recursos, la definición de los productos o servicios que se ofrecerán al público y se diseña la estrategia para emprender en la nueva empresa. La segunda fase, en cambio, se describe como el periodo posterior al inicio de las actividades comerciales, mediante el cual la empresa compite con su iniciativa frente a las demás empresas existentes en el mercado, buscando captar clientes.

Como se explicaba anteriormente, el proceso empresarial se basa en la identificación de oportunidades, por tanto una oportunidad obedece a un cambio favorable; a su vez manifiesta que el concepto de oportunidad conduce a dos características: la factibilidad y conveniencia. (Montiel, 2014)

“La factibilidad alude a la posibilidad económica y tecnológica, mientras que la conveniencia se refiere a la preferencia, la aspiración y la cultura, entre otras cosas” (Montiel, 2014, p 26). De esta manera, cabe mencionar que dentro del proceso empresarial, se destaca la oportunidad tecnológica, misma que puede definirse como aquella que aparece conjuntamente con el desarrollo de la tecnología, y que está mayormente influenciada por el tipo de solución que da, por encima de la clase de necesidad.

5.2.2. CRECIMIENTO DE LA EMPRESA

Toda empresa tiene entre sus objetivos principales obtener un crecimiento a lo largo del tiempo, razón por la cual es indispensable el desarrollo del negocio a fin de abarcar un mercado cada vez más grande y ser mayormente competitivos en el mismo. La empresa deberá plantearse algunas interrogantes que le ayudarán en el momento en que desee decidir qué estrategia aplicar para ganar crecimiento o desarrollo, entre estas cuestiones se contemplan las siguientes:

- Decidir si se buscará alcanzar un crecimiento interno o externo en la empresa.
- Decidir si la empresa continuará con su actividad, especializándose en la misma o se prefiere diversificar vendiendo productos distintos en nuevos mercados.

- Decidir si la empresa va a estar dirigida al mercado nacional o al mercado internacional. (Risco, 2013)

El crecimiento o desarrollo de la empresa contribuye a que ésta pueda alcanzar Economías de Escala, refiriéndose a la disminución de coste medio o coste unitario derivados de los aumentos en la producción. Además, el crecimiento o desarrollo en la empresa permiten desplegar un alto grado de mecanización y a su vez eleva el nivel de especialización de los trabajadores, así como realizar compras a gran escala obteniendo una reducción de precios y mayor accesibilidad a fuentes de financiación. (Risco, 2013)

En una empresa existen dos principales formas de crecimiento, siendo estas: el crecimiento interno y el crecimiento externo. El crecimiento interno se produce a través de las inversiones que realiza la empresa para incrementar su capacidad productiva utilizando las estrategias de especialización y de diversificación; mientras que el crecimiento externo se da mediante la aplicación de las estrategias de fusión o adquisición de otras empresas y la asociación o colaboración con otras empresas. (Risco, 2013)

5.2.3. ESTRATEGIAS DE CRECIMIENTO DE LA EMPRESA

Para obtener un crecimiento interno de la empresa es necesario aplicar estrategias de especialización y diversificación como se citaba anteriormente, razón por la cual es

importante conocer a detalle cada una de estas a fin de comprender su contribución en la empresa:

La estrategia de especialización involucra la operación de la empresa en un segmento de mercado, dedicándose a ofrecer costes bajos o productos y servicios únicos. Para llevar a cabo ésta estrategia es necesario implementar destrezas de penetración en el mercado de tal forma que la presencia de la empresa se imponga con sus productos en el mercado actual, con el objetivo de aumentar las ventas entre sus clientes tradicionales o atrayendo nuevos clientes. (Risco, 2013)

Así mismo, se debe alcanzar un desarrollo del producto, de tal manera que al introducir un nuevo producto en el mercado en el que se desenvuelve pueda alcanzar su expansión y por último, se amerita obtener un desarrollo del mercado a través de la captación de nuevos clientes en nuevas zonas geográficas o diferentes segmentos de mercado. (Risco, 2013)

Por su parte, la estrategia de diversificación, se enfoca hacia la fabricación de nuevos productos que serán vendidos en nuevos mercados, obteniendo una ampliación de la cartera de productos. Se afirma que la estrategia de diversificación puede ser vertical, horizontal o heterogénea. (Risco, 2013)

La diversificación vertical obedece a la ampliación de las actividades de la empresa ejecutando los procesos anteriores o posteriores con miras a controlar su proceso

productivo permaneciendo en el mismo sector, para reducir costes al eliminar la necesidad de contar con intermediarios; por tanto, la empresa produce y distribuye ella misma.

La diversificación horizontal contempla el ofrecimiento de nuevos productos en otros mercados que se relacionan a su actividad original, es decir, se ofrecen productos complementarios o sustitutivos a los existentes. En cambio, la diversificación heterogénea incluye la introducción en nuevos mercados de productos que no manejan alguna dependencia con el producto original.

Una vez expuestas las consideraciones del crecimiento interno, es necesario profundizar los aspectos relevantes del crecimiento externo, mismo que puede ser obtenido a través de la aplicación de las estrategias de fusión o adquisición de otras empresas y la asociación o colaboración con otras empresas. Con dichas estrategias de crecimiento externo se busca la denominada integración empresarial y son aplicadas cuando la empresa alcanza una dimensión importante.

Dentro de las estrategias nombradas, se encuentran las siguientes:

- **Fusión por absorción:** A través de la fusión se disuelven dos o más empresas para crear una nueva sociedad, de tal manera que existe la empresa absorbente que adquiere la propiedad de la empresa absorbida, la cual desaparece y pasa a ser parte de la estructura de la otra.

- **Fusión entre iguales:** Esta fusión entre empresas no involucra la desaparición de alguna, ni se impone la estructura de una al ser casi del mismo tamaño, por el contrario, las empresas suelen mantener sus marcas o nombres.
- **Holding:** Se produce cuando una empresa adquiere más del 50% de capital social de otras empresas para contratarlas, denominándose “empresa matriz” y dedicándose a administrar y direccionar mas no a producir, en cambio las participadas se nombran “empresas filiales”, y pueden ser de diferentes sectores.
- **Oferta Pública de Adquisición:** Se efectúa una oferta pública a los accionistas de la empresa que se quiere controlar, ofreciendo por sus acciones precios superiores a los cotizados en la bolsa de valores.
- **Trust o Fideicomiso:** Son asociaciones muy vigiladas por las autoridades, puesto que pueden perjudicar a la libre competencia, al tratar de buscar ventaja influyendo en los precios, por tratarse de empresas independientes de un mismo sector y que intervienen en distintas fases del proceso productivo (se comportan como monopolios).
- **Asociación o Joint Venture (aventura conjunta):** Contempla acuerdos de cooperación puntuales entre empresas para ejecutar labores económicas conjuntas y así compartir los riesgos, las campañas de publicidad, etc. Ésta estrategia es recomendada para introducirse en mercados extranjeros.

- Unión Temporal de Empresas: Se da cuando las empresas se asocian para desarrollar un proyecto durante un tiempo determinado y una vez concluido se disuelve la unión.
- Agrupaciones de Interés Económico: En ésta estrategia las empresas se asocian para obtener ventajas económicas frente a proveedores, entidades financieras, entre otras, por su cooperación en conjunto.
- Cartel: Se refiere a un acuerdo para regular la producción y los precios de un producto específico, este acuerdo se da entre las empresas de un mismo sector y que operan en una misma fase del proceso productivo a fin de evitar la competencia entre ellas. Cabe mencionar que en países como Estados Unidos y de la Unión Europea están prohibidos. (Risco, 2013)

5.3. ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero consiste en evaluar la realidad, los principios, propiedades y funciones de una empresa, siendo una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Todas las empresas deben reconocer los aspectos esenciales de su desempeño financiero, así como la situación económica, social y política que tienen y el cumplimiento de sus objetivos; puesto que un correcto análisis financiero influye en el proceso de toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una empresa. (García, 2015)

El análisis financiero debe ser integral, estudiando cada una de las partes de la organización y propone un modelo que implica el estudio de cinco temas: “Análisis de la organización, estrategia y operación, fiscal y legal, estados financieros y reportes contables, análisis económico y político” (García, 2015, p 8)

A breves rasgos, el análisis de la organización implica el conocimiento de la empresa y saber sus funciones y de qué manera ejecuta sus actividades; la estrategia y operación maneja la forma en que opera la organización y cuál es el método para crear flujos de efectivo, además de analizar la manera en que se administra la empresa, su estructura organizacional y elementos claves como los proveedores, los clientes, capacidad productiva y productos.

En lo fiscal y legal se debe hacer una revisión propiamente del entorno fiscal y legal en el que se desenvuelve la empresa, que involucra las obligaciones fiscales y los derechos como contribuyente, además de los elementos que componen el sistema jurídico del país; mientras que el método de análisis de los estados financieros y reportes contables se basa en las razones financieras, a través de las cuales se desprenden métodos cuantitativos en relación a los estados y reportes, e información económica.

En este sentido, se agrega que: “El aspecto financiero no solo se representa en números y reportes contables, también tiene que ver con decisiones, formas de organizarse e incluso activos no cuantificables como el conocimiento, la experiencia o el saber hacerlo” (García, 2015, p 6)

El Ing. Walter Navas, docente universitario, a través de la entrevista manifestó que el análisis financiero es una evaluación de la situación de la empresa en un momento determinado, el cual puede ser comparado con valores alcanzados en otros periodos o comparados por los alcanzados por empresas del mismo sector o de tamaño similar. Permitiendo este análisis determinar acciones financieras que permitan cumplir los objetivos y metas financieras de corto y largo plazo; siendo el análisis financiero un método que permite inclusive definir la afectación de acciones en los estados financieros de la empresa y en las políticas que ejecuta la administración.

La Ing. Mercedes Intriago, docente universitaria, explicó que el análisis financiero es una herramienta financiera que permite interpretar la información financiera, mediante la aplicación de cálculos a los resultados obtenidos en un periodo de tiempo, que por lo regular se lo realiza anualmente. Así mismo, expresó que dicho análisis representa utilidades significativas puesto que: mediante la aplicación de los indicadores financieros se obtiene un diagnóstico de la situación financiera de la empresa es decir los niveles de: endeudamiento, liquidez, rentabilidad, actividad. De acuerdo a estos resultados el directivo o gerente puede dar las recomendaciones pertinentes que permitan mitigar los posibles riesgos que se puedan presentar como oportunidades de inversión; además de aportar con la toma de decisiones el análisis financiero, contribuye a establecer el nivel cumplimiento de las actividades planificadas y así evaluar el rendimiento del talento humano responsable de cada área específica.

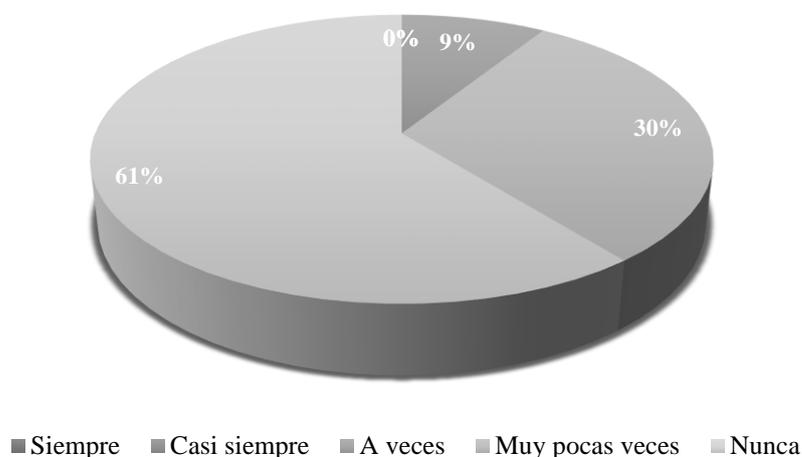
Tabla 6: ANÁLISIS FINANCIERO

¿Elabora de alguna manera un análisis financiero que le permita evaluar la situación financiera y económica de su negocio? (OE3)

Nro.	Alternativas	F	%
a	Siempre	0	0%
b	Casi siempre	0	0%
c	A veces	5	9%
d	Muy pocas veces	17	30%
e	Nunca	34	61%
Total		56	100%

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Gráfico 6: ANÁLISIS FINANCIERO

Fuente: Encuesta realizada a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.

Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

Análisis e interpretación:

La elaboración de un análisis financiero que permita evaluar la situación financiera y económica de las unidades de negocio de los productores de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, se da en baja proporción, siendo así que

solo el 9% elabora un análisis financiero a veces, mientras que el 30% lo realiza muy pocas veces, por el contrario, el 61% restante nunca efectúa un análisis financiero.

La realización de un análisis financiero es indispensable para la toma de decisiones, puesto que permite conocer la realidad de la organización principalmente en términos económicos y financieros, situación de la cual es necesaria tener conocimiento puesto que el objetivo principal de toda actividad económica es la obtención de rentabilidad.

5.3.1. UTILIDAD DEL ANÁLISIS FINANCIERO

La elaboración de un análisis financiero integral ofrece información importante para la toma de decisiones de la empresa. Una gran cantidad de decisiones se pueden tomar en base al método analítico, estos son algunos ejemplos:

- Conceder o conseguir préstamos.
- Agrupar empresas.
- Permitir una línea de crédito.
- Adquirir una empresa.
- Valorar el trabajo de la gerencia.
- Instaurar un grupo de empresas.
- Identificar ventajas competitivas.
- Determinar la tasa de crecimiento.
- Comprar o vender acciones.
- Examinar alianzas.
- Aprobar o rechazar proyectos de inversión.

- Separar empresas.
- Cerrar una empresa.
- Suspender cierta línea de negocio.
- Reorganizar las operaciones.
- Evaluar las competencias de la empresa.
- Cambiar la estrategia operativa.
- Tratar de anticiparse a los eventos desfavorables.
- Valorar al equipo directivo. (García, 2015)

En este sentido, como se puede observar algunas de las decisiones que pueden ser tomadas en base al análisis financiero, se puede inferir que el análisis financiero integral concibe y ofrece datos indispensables para el estudio de la situación financiera de una empresa, con lo cual se pueden tomar decisiones fundamentadas, al generar el mayor conocimiento posible del objeto en estudio.

La información financiera generada por la empresa no solo puede ser usada por la propia organización, sino que en un contexto más amplio también resulta de interés para personas o instituciones ajenas. Por tanto entre los usuarios podemos encontrar a: proveedores, casas de bolsa, inversionistas, accionistas, competidores, socios, bancos, autoridades del gobierno, empleados, sindicatos, clientes, gerentes y directores. Cada uno de los usuarios expuestos tiene sus razones o interés propio por el cual desea conocer la situación de la empresa.

5.3.2. INFORMACIÓN PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO

Para la elaboración del análisis financiero se pueden considerar varias fuentes de información, entre los cuales se destacan los estados financieros y los manuales de políticas y procedimientos, otorgando de esta manera información cuantitativa acerca del desempeño financiero e información cualitativa acerca de la forma en que se desarrolla la actividad. Además, para la elaboración de un análisis financiero integral se debe considerar toda la información disponible, de acuerdo a cada aspecto interno se pueden considerar las siguientes fuentes de información:

- De acuerdo al tipo de organización: Currículum, acta constitutiva, avisos ante las autoridades (permisos, licencias), ley o documento de origen, concesiones, etcétera.
- De acuerdo a la estrategia y operación: Plan estratégico, manual de organización, manual de políticas y procedimientos, presupuestos y pronósticos, cuestionarios, entrevistas y observación directa.
- De acuerdo a la situación legal y fiscal: Actas de asamblea, contratos, demandas actuales, documentos fiscales, auditorías fiscales, opiniones fiscales sobre cumplimiento.
- De acuerdo al desempeño financiero: Estados financieros, reportes contables, cédulas de contabilidad administrativa, buró de crédito.

- Por el contrario, en cuanto aspectos externos se consideran las siguientes fuentes de información, proporcionadas por los diferentes medios de comunicación (televisión, radio, internet o prensa escrita).
- En base a la situación económica: Indicadores macroeconómicos, indicadores por sector e industria.
- En base a la situación política: Estructura política del país, calendario de eventos políticos. Cambios de gobierno, principios económicos de los partidos políticos, procesos legislativos. (García, 2015)

De acuerdo a la profundidad del análisis que se desea elaborar se debe considerar la mayor cantidad de datos o información de los temas en estudio, a fin de conseguir diagnósticos situacionales de la empresa más acertados. Es importante conocer que la calidad del análisis depende de la calidad de sus datos y el procesamiento de los mismos para finalmente analizarlos.

5.3.3. EL MÉTODO DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Para ejecutar el análisis financiero, se considera los siguientes pasos:

- Determinar el objetivo
- Recolección de datos
- Administración
- Procesamiento
- Análisis

- Informe (García, 2015, p 13)

Es necesario como primer punto establecer el objetivo por el cual se lleva a cabo el análisis financiero; como se explicó anteriormente, a la utilidad del mismo, se puede añadir a la lista de usos los siguientes:

- Calificar el riesgo crediticio.
- Determinar la rentabilidad del negocio.
- Hacer una inversión en instrumentos financieros.
- Diseñar un portafolio de inversión.
- Auditar el manejo financiero de una organización.
- Pagar impuestos.
- Conocer las posibilidades de crecimiento.
- Determinar el precio de una acción o bono.
- Elaborar pronósticos y presupuestos. (García, 2015)

En el método del análisis financiero, al igual que toda metodología científica debe primero identificarse el problema y plantear el objetivo que se pretende conseguir con el estudio; luego se deben recolectar los datos, obteniendo toda la información posible y que sea valedera de acuerdo al objetivo planteado, considerando que cuanto más grande sea el objetivo mayor información será necesaria.

Posteriormente, la administración de los datos se refiere al orden, control y resguardo de la información, misma que debe estar a disposición de los diferentes usuarios, así como ser clasificada de acuerdo a su naturaleza, regulada y resguardada

en el sentido de que por lo general la información generada por una organización suele ser confidencial.

Continuando con la metodología se deben procesar los datos, haciendo cálculos y relaciones entre ellos para obtener la información necesaria; con la información procesada el analista financiero debe proceder a hacer un análisis que le permita conocer las características de la organización y generar sus conclusiones para finalmente elaborar un informe que muestre los resultados obtenidos durante el desarrollo del estudio.

CONCLUSIONES

1. La Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, presenta indiscutiblemente un alto nivel de deficiencia en su gestión financiera, puesto que los conocimientos de control financiero de sus integrantes provienen de su experiencia, basándose en un saber empírico y no fundamentado científicamente para la toma de decisiones de su negocio. Por tanto, es necesario que desarrollen un control financiero derivado de la aplicación de estados financieros de acorde a la actividad económica que desarrollan, a fin de evaluar que la productividad de sus cultivos esté dando los beneficios necesarios, así como detectar desajustes en sus finanzas o prevenir desfases económicos, además de buscar alternativas para mejorar las áreas con deficiencias; decisiones que solo pueden ser tomadas de manera eficiente si se cuenta con el control financiero necesario para determinar el cumplimiento de los objetivos.
2. La planificación financiera se constituye también en parte importante de la gestión financiera, puesto que el diseño y aplicación de un plan financiero para la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” le permitirá plantear estrategias y tácticas para alcanzar los objetivos propuestos, por tanto se convierte en una herramienta precisa para la correcta generación de ingresos e indudablemente para la toma de decisiones encaminadas a la obtención de crecimiento económico a través del proceso empresarial de detección de oportunidades, así como la aplicación de estrategias de crecimiento interno o

externo. A su vez, con la planificación financiera se pretende obtener información integral de las necesidades de la asociación, que sirva de base para la implementación de mejoras en el marco económico financiero de la misma, a fin de alcanzar una mayor generación de valor que es el objetivo principal que persiguen las empresas.

3. Como se explicaba anteriormente, la necesidad de emplear estados financieros para un correcto control financiero, hace inherente la consideración de ciertos estados de aplicación necesaria para la actividad agrícola, entre los cuales se pueden contemplar: estado de costos de producción y ventas, estado de pérdidas y ganancias, balance general y flujo de efectivo; los mismos que permitirán la elaboración de análisis financieros que admitan la evaluación de la realidad de la empresa con el ofrecimiento de información importante para la toma de decisiones. De forma general, se argumenta que la gestión financiera requiere de una planificación financiera basada en estrategias que permitan mejorar la rentabilidad de la empresa, así como del control y análisis financiero derivado de la aplicación de los estados financieros que condesciendan en la obtención de una valoración de la situación real de la organización, con el objeto de recabar información valiosa para la toma de decisiones direccionadas hacia el crecimiento económico de la misma.

4. Por tanto, el diseño de una propuesta de gestión financiera “básica”, se hace necesaria ante la deficiencia presente en la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, considerando que requiere de un

direccionamiento financiero un tanto simplificado en razón de que su accionar aún se encuentra descentralizado, siendo así que cada integrante opera con sus propios recursos y produce por su cuenta; dicha propuesta permitirá manejar eficientemente los recursos de los integrantes de la organización a fin de que puedan alcanzar sus objetivos, logrando un pleno conocimiento de la situación económica y financiera de su negocio, en base a la planificación, control y análisis financiero que les permitirá tomar decisiones encaminadas al incremento de la rentabilidad y por ende elevar su desarrollo económico.

CAPÍTULO VI

6. PROPUESTA

6.1. TÍTULO DE LA PROPUESTA

Estrategia para el fortalecimiento financiero y económico en la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

6.2. OBJETIVOS

6.2.1. OBJETIVO GENERAL

Diseñar una estrategia de fortalecimiento financiero y económico para la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

6.2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar los factores de estudio para el análisis de la situación actual de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”.
- Detallar los aspectos relevantes para la elaboración de un plan de educación financiera basado en la capacitación de los integrantes de la asociación.
- Describir las acciones a seguir para la conformación de un equipo negociador.

- Fundamentar el proceso en que debe basarse la evaluación de la propuesta.

6.3. JUSTIFICACIÓN

La propuesta surge como una necesidad para dar solución al problema planteado en el presente trabajo de investigación que consiste en la insuficiente gestión financiera de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”; su importancia radica en que mediante la elaboración de la estrategia se pretende fortalecer a la asociación tanto financiera como económicamente para así obtener un desarrollo óptimo en la administración de los recursos.

El plan de educación financiera permitirá que quienes integren la asociación cuenten con una herramienta que facilite y motive el aumento de eficiencia y competitividad de los integrantes en relación al control de sus finanzas, prevención de posibles riesgos, una correcta toma de decisiones, entre otros beneficios, para así poder generar mejores resultados que beneficien los intereses de la organización y el cumplimiento de los objetivos.

6.4. BENEFICIARIOS

Los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita son quienes resulten beneficiados ya que mediante la estrategia para el fortalecimiento financiero y económico se tiene la solución a la insuficiente gestión financiera con la que cuenta la asociación.

6.5. DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA

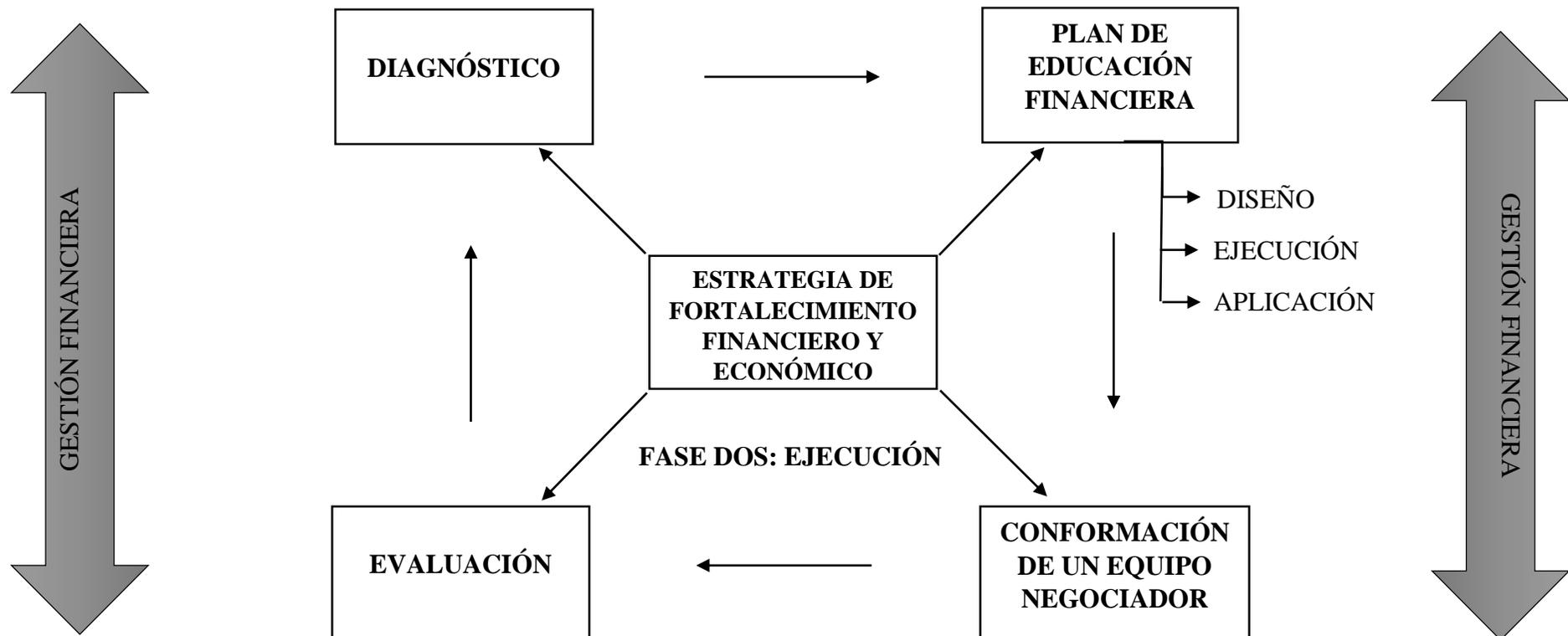
La propuesta se basa en el direccionamiento de las actividades a seguir para alcanzar el fortalecimiento financiero y económico de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, fundamentándose en dos fases a seguir: la planificación y la ejecución. Con la planificación se pretende analizar la situación de la asociación para proceder a la elaboración de un plan de educación financiera que permita impartir a los integrantes productores los conocimientos necesarios para mejorar la gestión financiera a través de la capacitación y que sea este aprendizaje posteriormente aplicado en el campo laboral para la obtención de mejores resultados.

Por su parte, la ejecución de la estrategia comprende la conformación de un equipo negociador, mismo que será de gran utilidad para la asociación puesto que a través de este se proyecta el aprovechamiento de las oportunidades para la venta de sus productos en mejores mercados. Finalmente, en este punto se considera necesaria la evaluación con el objeto de verificar que aplicación del plan de educación financiera ha proporcionado los recursos necesarios para cumplir con el objetivo por el cual se desarrolló la propuesta.

GRÁFICO 7: ESQUEMA DE LA PROPUESTA

ESTRATEGIA PARA EL FORTALECIMIENTO FINANCIERO Y ECONÓMICO EN LA ASOCIACIÓN AGRÍCOLA “PRODUCTORES DEL VALLE DEL RÍO PORTOVIEJO” DEL SECTOR LA SEQUITA DE CRUCITA.

FASE UNO: PLANIFICACIÓN



Fuente: Investigación de campo.
Elaborado por: Autores del trabajo de titulación.

FASE UNO: PLANIFICACIÓN

DIAGNÓSTICO

Fundamentación científica

El diagnóstico sirve para conocer, evaluar, analizar todos aquellos aspectos externos e internos que pueden afectar a una empresa. En muchas ocasiones somos capaces de identificar los problemas, pero no somos capaces de hacer el diagnóstico en profundidad y evaluar la gravedad de la situación. El diagnóstico lleva asociado la evaluación, es necesario identificar los aspectos negativos y por ende los positivos, pero lo más importante es identificar las causas o motivos que implican un mal funcionamiento de un proceso dentro de la gestión de la empresa. (Muñiz, 2017)

El diagnóstico de la situación actual de la empresa frente al ambiente externo y la identificación de las amenazas y oportunidades constituyen el punto de partida para fijar los objetivos empresariales, incluso los de corto plazo y, en consecuencia, formular las alternativas estratégicas. (Chiavenato & Sapiro, 2017)

El diagnóstico es el estudio de la realidad, la identificación de oportunidades y amenazas del entorno, de los puntos fuertes y débiles internos, y el escrutinio del futuro factible, todo ello para tomar decisiones y formular planes de acción. Como parte del diagnóstico empresarial, se inscribe su análisis económico-financiero, cuyos objetivos principales se centran en: evaluar la situación económico-financiera y apoyar el diagnóstico general de la empresa. (Pérez-Carballo, 2013)

Objetivo:

Identificar los aspectos que necesiten de un análisis exhaustivo para mejorarlos o fortalecerlos, y de esta manera adaptar las estrategias de la asociación y ajustar su funcionamiento.

Actividades a realizar:

- Recolección de información.
- Análisis de las fuerzas competitivas.
- Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas).
- Factores críticos de éxito.
- Identificación de problemas.

PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA**Fundamentación científica:**

La educación financiera es un proceso a través del cual los consumidores e inversionistas financieros incrementan su conocimiento de los productos financieros, conceptos y riesgos que se asumen junto con estos; conocimiento que se adquiere mediante la obtención de información, instrucción y asesoramiento que permita desarrollar las habilidades de identificación de riesgos y oportunidades financieras, toma de decisiones informadas y ejecutar acciones acertadas para mejorar su bienestar económico. (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos, 2013)

En este sentido se puede definir que un plan de educación financiera es un modelo que dirige la ejecución de acciones para conseguir un nivel óptimo de educación financiera. Más específicamente, un plan de educación financiera “describe una serie de acciones coordinadas y priorizadas destinadas a mejorar la implementación efectiva de educación financiera” (Banco de la Nación de Perú, 2017, p 3). Así mismo involucra el establecimiento de una estructura de coordinación y de un sistema que permita monitorear y evaluar el trabajo de educación financiera.

Objetivo:

Desarrollar un plan de educación financiera que permita mejorar la cultura financiera de los participantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” a fin de que dispongan de un conocimiento idóneo para el control de los recursos económicos de sus negocios.

Actividades a realizar:

- Determinar los objetivos que se pretenden alcanzar con el plan de educación financiera.
- Decidir el tamaño y duración del proyecto de educación.
- Definir el tipo de personal que se necesitará para la ejecución del mismo.
- Buscar asesoría profesional para la selección de los temas de educación financiera que se deben impartir de acuerdo a la actividad económica.
- Establecer las alternativas que permitirán alcanzar un aprendizaje óptimo en los participantes.

- Desarrollar un método de seguimiento y evaluación de los objetivos del plan.

DISEÑO (PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA)

Fundamentación científica:

El diseño es considerado como un medio para satisfacer las necesidades y resolver los problemas de la sociedad (Flores, 2014). Así mismo, el diseño es un conjunto de principios, métodos y actividades que se encaminan a resolver problemas y consiste en una planificación total de la investigación (Del Río, 2013). Por tanto, el diseño de un plan de educación financiera se refiere a la determinación de un conjunto de acciones que deben ser ejecutadas con el objeto de alcanzar un mayor conocimiento del campo financiero.

El proceso de diseño por lo general suele involucrar algunas etapas una vez que se ha identificado el problema o necesidad, puesto que es necesaria la observación y análisis del medio en el cual existe el problema para posteriormente plantear soluciones para el mismo y desarrollar todos los parámetros necesarios para la ejecución de dichas soluciones.

El diseño de un plan de capacitación contiene una serie de fases, iniciando con la formulación de la estrategia en base a los objetivos de la empresa, así mismo se deben definir los objetivos de la capacitación, elaborar un presupuesto, definir los temas a desarrollarse, definir la duración del programa y elaborar un cronograma, escoger los

participantes y capacitadores y diseñar un sistema de evaluación. (Escuela de Posgrado de Negocios ESAN, 2016)

Objetivo:

Diseñar un modelo de plan de educación financiera en base a fundamentación teórica y práctica que permita mejorar las competencias de los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” en el ámbito financiero y económico.

Actividades a realizar:

- Estructurar el contenido de la capacitación financiera.
- Investigar la fundamentación teórica de los temas seleccionados para el contenido.
- Bosquejar ejercicios de práctica para la aplicación de las teorías.
- Decidir la contratación o designación de un instructor externo o interno respectivamente.
- Elaborar el material de apoyo (diapositivas, guías didácticas, folletos, etc.) que facilite el aprendizaje de los participantes.
- Elaborar el material de evaluación de los conocimientos adquiridos a través de la educación financiera.

EJECUCIÓN (PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA)

Fundamentación científica:

La ejecución consiste en implementar o poner en marcha el proyecto a través de la realización de las actividades establecidas en la planificación previamente desarrollada (Escuela de Organización Industrial de España, 2018). También, el término ejecución se refiere a una acción que se concreta y esta fase compone el conjunto de tareas que permiten el desarrollo del proyecto, así mismo, en este punto es necesario delegar a las personas adecuadas que dispongan de las capacidades idóneas para desarrollar el trabajo del plan. (Pérez, 2014)

De forma general, la ejecución puede definirse como la realización de algo, el desarrollo de una tarea o acción, o poner en funcionamiento una cosa; y en relación a la ejecución del plan de educación financiera este es definido como llevar a la práctica las capacitaciones aplicando las herramientas establecidas en el diseño del plan a fin de poder cumplir con los objetivos y metas planteadas por la organización para la solución del problema.

Objetivo:

Ejecutar el plan de educación financiera a través de la capacitación de los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo”, a fin de desarrollar de las actividades anteriormente planteadas.

Actividades a realizar:

- Socializar los objetivos del plan de educación financiera.
- Capacitar a los integrantes de la asociación en los temas seleccionados.
- Buscar asesoría profesional para la explicación de los estados financieros básicos que los participantes deben manejar en su actividad económica.
- Utilizar los recursos didácticos de apoyo.
- Reforzar los conocimientos adquiridos mediante la aplicación de ejercicios prácticos.
- Evaluar los conocimientos adquiridos por los participantes.

APLICACIÓN (PLAN DE EDUCACIÓN FINANCIERA)**Fundamentación científica:**

La aplicación del aprendizaje significa usar los conocimientos nuevos, a través de este proceso se pretende solucionar problemas en escenarios nuevos aplicando los conocimientos adquiridos, hechos, métodos y reglas de una forma diferente. (Heredia y Sánchez, 2013)

Es necesario que el aprendizaje teórico se vincule con la práctica y la aplicación a la vida de quien adquiere los conocimientos, en este caso en el desarrollo de actividades laborales que ayuden a resolver problemas cercanos al individuo y a la sociedad en que se desenvuelve, a través del contenido de enseñanza. (Cepeda, 2015)

La aplicación de los conocimientos adquiridos a través del plan de educación financiera es de suma importancia, puesto que una vez que se ha conseguido elevar el nivel de conocimiento en los participantes es necesario aplicar dicho aprendizaje en el ámbito laboral, actuando así en beneficio de la organización. Además considerando que la capacitación se constituye como una inversión es indispensable que los participantes retribuyan el esfuerzo a la empresa desarrollando sus aptitudes y mejorando su desempeño dentro de la misma.

El aprendizaje adquirido mediante el plan de educación no solo aporta a la organización, puesto que los conocimientos, habilidades y capacidades adquiridos no solo perfeccionan al individuo para el trabajo sino también para la vida. A pesar de que en este caso en particular, la capacitación esté dirigida principalmente a mejorar la productividad de la organización en términos de gestión financiera, la aplicación del aprendizaje adquirido a sus hogares podría mejorar la cultura financiera de las familias.

Objetivo:

Aplicar los conocimientos adquiridos a través de la educación financiera en la actividad económica de los productores de la asociación agrícola a fin de mejorar su gestión financiera.

Actividades:

- Relacionar lo aprendido con la realidad de su negocio.
- Emplear en el lugar de trabajo el aprendizaje adquirido en la capacitación.

- Lograr un aprendizaje más significativo y profundo a través de la práctica.

FASE DOS: EJECUCIÓN

CONFORMACIÓN DE UN EQUIPO NEGOCIADOR

Fundamentación científica:

Una negociación no se hace sola, por eso si queremos tener buenos resultados y que la negociación sea eficaz debemos elegir bien el equipo negociador; porque es la herramienta principal de la negociación, es de gran importancia determinar quién será el líder del equipo negociador. (Hafez, 2013, pág. 32)

El equipo negociador debe estar compuesto por personas que se complementen en conocimientos, experiencia y habilidades personales de forma que se cree un grupo completo y eficiente. El punto débil de uno de los miembros debe compensarse con la fortaleza de otro. En este sentido es más apropiado el tipo de persona generalista que el especialista, a no ser que sea estrictamente necesario, o la negociación se encuentre en una fase donde se requiere la participación de personas con conocimientos técnicos muy concretos. (García O. , 2018, págs. 32-33)

La validez de un equipo negociador estaría determinada por su capacidad, conocimientos y experiencia y no por su tamaño. Un equipo que posea habilidad táctica, estratégica y con experiencia en los distintos ritmos de la negociación, estaría

en mejores condiciones para evitar una huelga y obtener un buen acuerdo, que un equipo formado por personas con poca experiencia. (Fernández M. , 2015, pág. 144)

Objetivo:

Conformar un equipo negociador a fin de alcanzar el cumplimiento de los intereses y objetivos de la asociación, a través del aprovechamiento de las oportunidades que aparezcan.

Actividades a realizar:

Las actividades a realizar que deben cumplir el equipo negociador son las siguientes:

- Seleccionar perfiles idóneos que conformen un equipo negociador.
- Asignar roles y funciones a los integrantes del equipo negociador, en base a sus habilidades y destrezas.
- Establecer estrategias y objetivos a seguir en la negociación.
- Velar por los intereses de cada integrante de la asociación.
- Determinar las políticas que beneficien a los integrantes de la asociación.

EVALUACIÓN**Fundamentación científica:**

La evaluación debe tener un carácter sistemático y requiere una planificación previa, se deben utilizar los métodos e instrumentos que garanticen la fiabilidad y validez. La evaluación es un proceso sistemático que consiste en recoger información

para emitir un juicio de valor a partir del análisis de los resultados obtenidos y su comparación con los objetivos de la formación. (Alba, 2015, pág. 29)

La finalidad de los procesos de evaluación no es simplemente saber si se ha alcanzado un determinado nivel y si por tanto se ha superado la evaluación. El propósito de la evaluación y su objetivo fundamental es detectar cuáles son los posibles puntos débiles para mejorarlos, conocer las fortalezas de los procesos evaluados, en los que deberemos continuar trabajando, y analizar los resultados para tomar decisiones que permitan la mejora. (Jornet, García, & González, 2014, pág. 17)

Objetivo:

Verificar si los objetivos previamente establecidos se han logrado y así tomar decisiones para el óptimo desarrollo y crecimiento de la asociación, en caso de no cumplir los objetivos se deben tomar los correctivos necesarios.

Actividades a realizar:

Las actividades a realizar en el proceso de evaluación son las siguientes:

- Definir la metodología de la evaluación.
- Identificar las funciones y responsabilidades de cada integrante.
- Reunir datos confiables.
- Analizar los resultados.
- Establecer la periodicidad de la evaluación.

BIBLIOGRAFÍA

1. **ALBA, C.** (2015). *Evaluación del proceso de enseñanza aprendizaje en formación profesional para el empleo*. España: Ediciones Paraninfo.
2. **AMAT, O.** (2014). *Contabilidad y finanzas para no financieros* (Segunda ed.). España: Deusto S.A. Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=Zi1DCKJ2MmQC&pg=PT1&dq=toma+de+decisiones+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjHndnGkPrbAhXBs1kKHU1hDL04HhDoAQg6MAQ#v=onepage&q=toma%20de%20decisiones%20financieras&f=false>
3. **ARGUEDAS, R., & GONZÁLEZ, J.** (2016). *Finanzas empresariales*. Madrid: Editorial Centro de Estudios Ramón Areces S.A. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=gEuiDAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=decisiones+de+inversion&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi7ip7Es7PcAhUMNd8KHdD6CWY4MhDoAQg5MAQ#v=onepage&q&f=false>
4. **ASAMBLEA NACIONAL DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR.** (14 de Marzo de 2016). *El Telégrafo*. Obtenido de El Telégrafo Web site: <https://www.eltelegrafo.com.ec/images/cms/EdicionImpresa/2016/Marzo/14-03-16/14-03-16-pol-Ley-de-Tierras.pdf>
5. **BAHILLO, M., PÉREZ, M., & ESCRIBANO, G.** (2013). *Gestión Financiera*. España: Ediciones Paraninfo.
6. **BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA.** (Diciembre de 2013). *Banco de Desarrollo de América Latina*. Obtenido de CNF: https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
7. **BANCO DE LA NACIÓN PERÚ.** (Junio de 2017). *Banco de la Nación*. Obtenido de BN: <http://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>
8. **BANCO MUNDIAL.** (1 de Enero de 2018). *Banco Mundial*. Obtenido de Banco Mundial BIRF. AIF: <http://www.bancomundial.org/es/programs/financial-management>
9. **BANECUADOR.** (1 de Enero de 2018). *BanEcuador*. Obtenido de BanEcuador: <https://www.banecuador.fin.ec/educacion-financiera-3-2/>
10. **BANECUADOR.** (6 de Febrero de 2018). *BanEcuador*. Obtenido de BanEcuador: <https://www.banecuador.fin.ec/noticias-banecuador/boletines-de-prensa/manabi-se-capacita-educacion-financiera-la-mano-banecuador/>
11. **BATALLAS, M.** (2015). Evaluación de la gestión financiera de las principales empresas de servicios petroleros de perforación en la ciudad de

- Quito de 2011 a 2013. Quito, Pichincha, Ecuador. Obtenido de <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/10739/1/CD-6308.pdf>
12. **BERIGUETE, A.** (16 de Diciembre de 2013). *Escuela de Organización Industrial*. Obtenido de EOI: <http://www.eoi.es/blogs/awildacarolinaberiguete/2011/12/16/actividades-de-la-gestion-de-proyectos-iniciacion-planificacion-ejecucion-control-y-cierre/>
 13. **BERNARDOS, S., HERNÁNDEZ, M., & SANTAMARÍA, M.** (2015). *Historia Económica* (Quinta ed.). Madrid: UNED. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=IXG-BAAAQBAJ&pg=PT126&dq=DESARROLLO+ECONOMICO+LIBROS&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwic1IS17_fbAhUIuFMKHXYgC6k4ZBD0AQhCMAY#v=onepage&q&f=false
 14. **CEPEDA, J.** (2015). *Estrategias de enseñanza para el aprendizaje por competencias*. México: UNID. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=3qGNAwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=aplicaci%C3%B3n+aprendizaje&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjxmfjE2_ncAhUPU98KHczmCqI4HhDoAQhTMak#v=onepage&q=aplicaci%C3%B3n%20aprendizaje&f=false
 15. **CHIAVENATO, I., & SAPIRO, A.** (2017). *Planeación Estratégica*. McGraw-Hill Interamericana.
 16. **CIBRÁN, P., PRADO, C., CRESPO, M., & HUARTE, C.** (2013). *Planificación Financiera*. Madrid: Esic Editorial.
 17. **COMITÉ DE SEGURIDAD ALIMENTARIA MUNDIAL.** (15 de Octubre de 2014). *Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura*. Obtenido de <http://www.fao.org/3/a-au866s.pdf>
 18. **CÓRDOBA, M.** (2014). *Análisis financiero* (Primera ed.). Bogotá: ECOE Ediciones. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=_dvDDQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=toma+de+decisiones+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiUISYkPrbAhXtpVkJHamaCZ44ChDoAQgqMAE#v=onepage&q=toma%20de%20decisiones%20financieras&f=false
 19. **CÓRDOBA, M.** (2016). *Gestión Financiera* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
 20. **DEL RÍO, D.** (2013). *Diccionario - Glosario de metodología de la investigación*. Madrid: UNED Cuadernos. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=XtIEAgAAQBAJ&pg=PT82&dq=dise%C3%B1o+como&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjR0fXB9fbcAhXKwFkKHQzZDpY4UBDoAQhCMAU#v=onepage&q=dise%C3%B1o%20como&f=false>

21. **ERRAEZ, M.** (Noviembre de 2014). Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca. Cuenca, Azuay, Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7606/1/UPS-CT004516.pdf>
22. **ESAN, E. D.** (10 de Agosto de 2016). *ESAN Business*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/pasos-para-disenar-un-plan-de-capacitacion-en-la-empresa/>
23. **ESCUELA DE NEGOCIOS DE LA INNOVACIÓN Y LOS EMPRENDEDORES.** (1 de Enero de 2018). *IEBS*. Obtenido de IEBS: <https://www.iebschool.com/programas/gestion-financiera-principiantes/>
24. **FERNÁNDEZ, M.** (2015). *Comunicación efectiva y trabajo en equipo*. España: Paraninfo.
25. **FERNÁNDEZ, M.** (2015). Gestión financiera y su incidencia en el desarrollo sostenible de las micro y pequeñas empresas comerciales en la ciudad de Huaraz, 2013. Huaraz, Huaraz, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1517/GESTION_FINANCIERA_DESARROLLO_SOSTENIBLE_FERNANDEZ_FELIX_MERY_YUDHY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
26. **FÍSICO, M.** (2016). *Economía de la empresa* (Primera ed.). España: Editex. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=8qEeDAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=CRECIMIENTO+ECONOMICO+de+la+empresa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiPgO7VrsXcAhXCV98KHV03D444ChDoAQg0MAM#v=onepage&q=CRECIMIENTO%20ECONOMICO%20de%20la%20empresa&f=false>
27. **FLORES, H.** (2014). *El diseño como estrategia: Interdisciplina y multilateralidad* (Primera ed.). Guadalajara: Editorial Universitaria. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=031-AwAAQBAJ&pg=PT18&dq=estrategia+de+dise%C3%B1o&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjJ9K_pzvDcAhUDqlkKHZWGDMIQ6AEINjAD#v=onepage&q=estrategia%20de%20dise%C3%B1o&f=false
28. **GARCÍA, O.** (2018). *Negociación Internacional*. Madrid: Global Marketing Strategies.
29. **GARCÍA, V.** (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=zNBUcWAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=an%C3%A1lisis+financiero&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi1g7OKz8XcAhWoUt8KHdIzAuEQ6AEIKzAB#v=onepage&q&f=false>
30. **GONZAGA, M.** (Marzo de 2015). Estrategias de gestión financiera para las Pymes de Atuntaqui. Ibarra, Imbabura, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1866/1/TUICYA050-2015.pdf>

31. **GONZÁLEZ, S.** (Diciembre de 2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Bogotá D.C., Bogotá, Colombia. Obtenido de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
32. **HAFEZ, B.** (2013). *Las negociaciones en el mundo*. Alicante: Editorial Club Universitario.
33. **JORNET, J., GARCÍA, M., & GONZÁLEZ, J.** (Edits.). (2014). *La evaluación de sistemas educativos: Informaciones de interés para los colectivos implicados*. Universitat de València.
34. **MANABÍ PRODUCE EP.** (Febrero de 2018). *Manabí Produce Ep*. Obtenido de <https://www.manabiproduce.gob.ec/category/agricola/>
35. **MENDOZA, C., & ORTIZ, O.** (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barrinquilla: Universidad del Norte.
36. **MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA.** (2018). *Ministerio de Agricultura y Ganadería*. Obtenido de <http://www.agricultura.gob.ec/proyecto-nacional-de-innovacion-tecnologica-participativa-y-productividad-agricola-pitppa/#>
37. **MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA.** (2018). *Ministerio de Agricultura y Ganadería*. Obtenido de <http://agroseguro.agricultura.gob.ec/index.php/agroseguro>
38. **MINISTERIO DE AGRICULTURA Y GANADERÍA.** (4 de Enero de 2018). *Ministerio de Agricultura y Ganadería*. Obtenido de <http://www.agricultura.gob.ec/gobierno-presento-en-portoviejo-acciones-para-impulsar-la-reactivacion-economica-y-productivo/>
39. **MONTIEL, H.** (2014). *De la idea de negocio a la alerta empresarial* (Primera ed.). México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=1czhBAAAQBAJ&pg=PR16&dq=desarrollo+empresarial&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwimgY6068LcAhWEdN8KHfrMC-Y4PBD0AQhDMAY#v=onepage&q=desarrollo%20empresarial&f=false>
40. **MORENO, J.** (2014). *Contabilidad Superior* (Cuarta ed.). México: Grupo Editorial Patria.
41. **MUÑIZ, L.** (2017). *Check-list para el diagnóstico empresarial: Una herramienta clave para el control de gestión*. Barcelona: Profit Editorial.
42. **PACHECO, C.** (2016). *La información financiera y administrativa: enlace estratégico para la toma de decisiones* (Primera ed.). Ciudad de México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=IWlyDgAAQBAJ&printsec=frontcove>

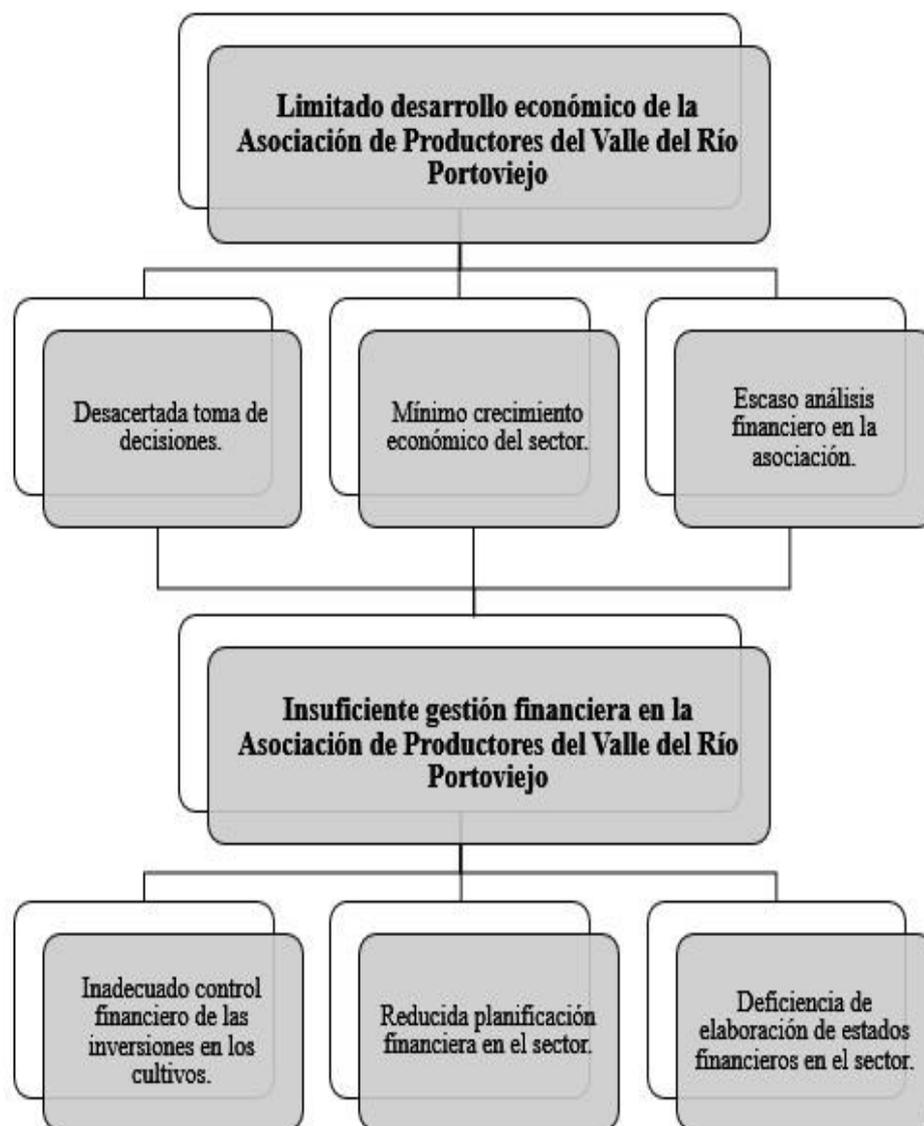
r&dq=toma+de+decisiones+financieras&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjZ9q
 CCKPrbAhVDw1kKHVwQCWkQ6AEIQzAF#v=onepage&q=toma%20de%
 20decisiones%20financieras&f=false

43. **PÉREZ-CARBALLO, J.** (2013). *El diagnóstico económico-financiero de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
44. **PILLA, M.** (Diciembre de 2014). La actividad agrícola y su impacto en el desarrollo económico local en la parroquia Salasaka, cantón Pelileo, provincia Tungurahua en el año 2014. Ambato, Tungurahua, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/21014/1/T2848i.pdf>
45. **RISCO, L.** (2013). *Economía de la empresa*. Estados Unidos: Humanae Formación. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=X-KVAgAAQBAJ&pg=PA47&dq=desarrollo+en+la+empresa&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwis45-o-sTcAhVSUt8KHUhTDHI4FBD0AQg4MAQ#v=onepage&q=desarrollo%20en%20la%20empresa&f=false>
46. **ROMÁN, J.** (2017). *Estados Financieros Básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. México: Ediciones Fiscales ISEF.
47. **SALAZAR, G.** (2017). Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG socios en salud sucursal Perú, Lima 2017. Lima, Lima, Perú. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2C%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
48. **SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS.** (1 de Enero de 2013). *SBS*. Obtenido de SBS: http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/circulares/2012/anexo2_circular_IG-INIF-2012-002.pdf
49. **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA.** (28 de Abril de 2011). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de SEPS: http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA_reforma_diciembre_2017.pdf/795d5b56-68b9-4eb3-9f86-2ed1edf3f532
50. **SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA.** (01 de Junio de 2018). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de SEPS: <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/REGLAMENTO%20LOEPS%20ACTUALIZADO%20JUNIO%202018.pdf/8eedd7a3-3a96-4c52-949e-893315556b4a>

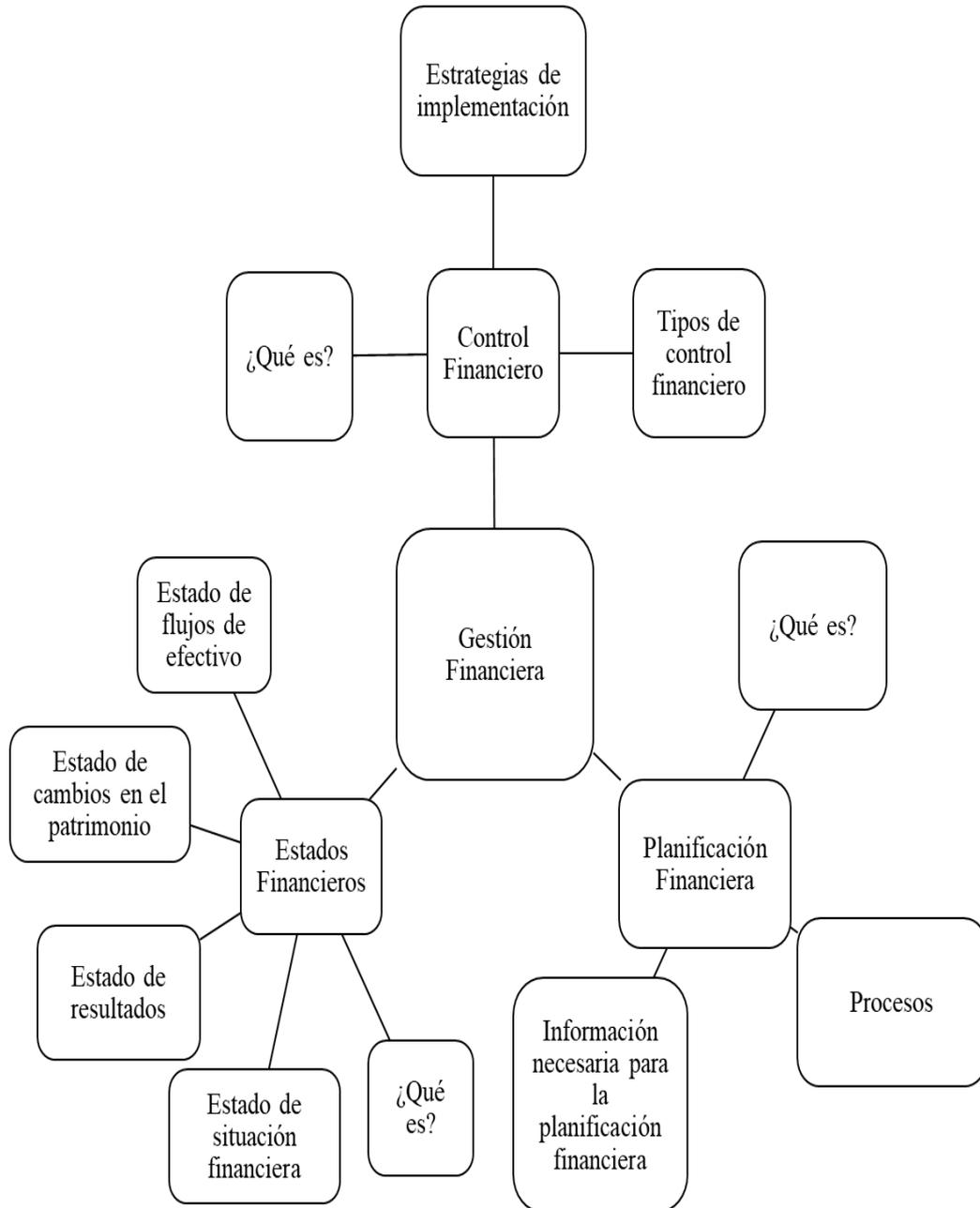
51. **TERUEL, S.** (16 de Octubre de 2014). *Análisis de los principales tipos de control financiero*. Obtenido de Captio: <https://www.captio.net/blog/analisis-de-los-principales-tipos-de-control-financiero>
52. **TERUEL, S.** (4 de Mayo de 2017). *Control financiero: definición, objetivos e implementación*. Obtenido de Captio: <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>
53. **URIBE, E.** (Marzo de 2016). *Estrategia de intervención para una Pyme: Un enfoque financiero*. México D. F., México. Obtenido de <http://www.ptolomeo.unam.mx:8080/xmlui/bitstream/handle/132.248.52.100/9446/Tesis.pdf?sequence=1>

ANEXOS

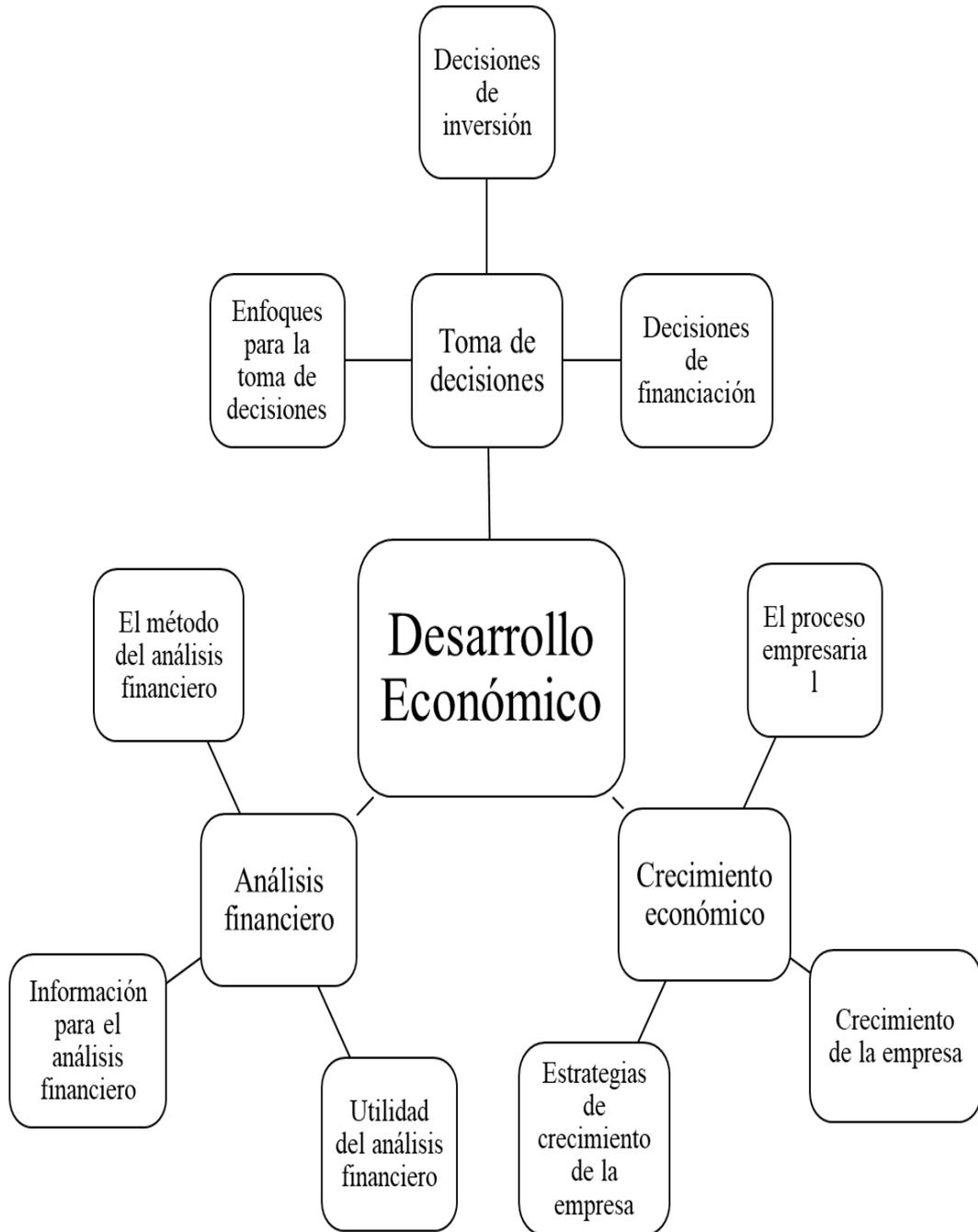
ANEXO 1: ÁRBOL DEL PROBLEMA



ANEXO 2: MAPA MENTAL – VARIABLE INDEPENDIENTE



ANEXO 3: MAPA MENTAL – VARIABLE DEPENDIENTE



ANEXO 4: MODELO DE ENCUESTA



Carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales

Encuesta dirigida a los integrantes de la Asociación Agrícola “Productores del Valle del Río Portoviejo” del sector La Sequita de Crucita.

Indicaciones:

- Lea detenidamente las preguntas.
- Marque con una **X** su respuesta.
- No podrá escoger más de una alternativa por cada interrogante.

1. ¿Conoce usted las alternativas de control financiero existentes? (OE1)

Mucho	<input type="checkbox"/>
Escaso	<input type="checkbox"/>
Nada	<input type="checkbox"/>

2. ¿Cómo considera usted la toma de decisiones de su negocio? (OE1)

Excelente	<input type="checkbox"/>
Buena	<input type="checkbox"/>
Regular	<input type="checkbox"/>
Deficiente	<input type="checkbox"/>

3. ¿Realiza usted una planificación financiera que le permita manejar de idóneamente el dinero y cumplir las metas de su negocio? (OE2)

Siempre	<input type="checkbox"/>
Casi siempre	<input type="checkbox"/>
A veces	<input type="checkbox"/>
Muy pocas veces	<input type="checkbox"/>
Nunca	<input type="checkbox"/>

4. ¿Cómo considera el crecimiento económico de su organización? (OE2)

Excelente	<input type="checkbox"/>
Buena	<input type="checkbox"/>
Regular	<input type="checkbox"/>
Deficiente	<input type="checkbox"/>

5. ¿Conoce usted de qué manera se elaboran los estados financieros? (OE3)

Mucho

Poco

Nada

6. ¿Elabora de alguna manera un análisis financiero que le permita evaluar la situación financiera y económica de su negocio? (OE3)

Siempre

Casi siempre

A veces

Muy pocas veces

Nunca

¡Gracias por su colaboración!

ANEXO 5: MODELO DE ENTREVISTA



Carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales

Entrevista dirigida a _____

7. **¿Cuáles son las alternativas de control financiero que considera usted que deberían aplicar los productores agrícolas? (OE1)**
8. **¿En qué cree usted que debería basarse el proceso de toma de decisiones de una empresa? (OE1)**
9. **¿Qué aspectos relevantes podría destacar de la planificación financiera en una unidad de negocio y qué tan importante es ésta para la misma? (OE2)**
10. **¿Considera usted que una eficiente planificación financiera influye en el crecimiento económico de una empresa? ¿Por qué? (OE2)**
11. **¿Qué estados financieros considera usted que deberían ser aplicados por los productores agrícolas? (OE3)**
12. **¿En qué consiste el análisis financiero y cuáles son sus utilidades para un negocio? (OE3)**