UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015"

Tesis previa a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor, CPA.

AUTOR:

Lenin Walter Sharup Guanuchi

DIRECTORA:

Ing. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2017

Ing. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el trabajo de tesis titulado **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015"**, previo a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, del aspirante **Lenin Walter Sharup Guanuchi**, cumple con los requisitos establecidos por las Normas generales para la graduación en la Universidad Nacional de Loja, tanto en aspectos de forma como en contenido, ha sido dirigido y revisado prolijamente el proceso de investigación , en tal virtud autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 30 de mayo de 2017

Ing. Mélida Piedad Rivera Viñan, Mg. Sc.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, LENIN WALTER SHARUP GUANUCHI, declaro ser autor del presente Trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi trabajo de Titulación en el repositorio Institucional-Biblioteca Virtual.

AUTOR: Lenin Walter Sharup Guanuchi

FIRMA: .....

CÉDULA: 140084778-4

FECHA: Loja, mayo de 2017

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DEL AUTOR, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, Lenin Walter Sharup Guanuchi, declaro ser autor de la Tesis Titulada: **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015"**, como requisito para optar el Grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja a los 31 días del mes de mayo de 2017, firma el autor.

FIRMA: .....
AUTOR: Lenin Walter Sharup Guanuchi
CÉDULA: 140084778-4
DIRECCIÓN: Morona Santiago-Gualaquiza, Barrio Las Colinas
CORREO ELECTRÓNICO: lenins-19@hotmail.com
CELULAR: 0986855433

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Ing. Mélida Piedad Rivera Viñan; Mg. Sc.

TRIBUNAL DE GRADO:

Mg. Silvana Alexandra Rodríguez Granda	**PRESIDENTA**
Mg. Gina Judith Manchay Reyes	**VOCAL**
Mg. Galo Eduardo Salcedo López	**VOCAL**

DEDICATORIA

A Dios por atribuirme el privilegio de tener el amor y apoyo incondicional de mi madre Digna Mariana, pilar fundamental en mi vida, por el estudio que me ha inculcado desde niño y su lucha insaciable para que me convierta en un profesional.

A mi familia, compañeros (as) por brindarme su confianza y apoyo en todo momento, por compartir mis alegrías y tristezas, y a todos mis amigos por su apoyo emocional.

Lenin Walter Sharup Guanuchi

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, a sus autoridades y educadores de la carrera de Contabilidad y Auditoría la Unidad de Educación a Distancia porque supieron formarme profesionalmente con sus conocimientos.

De manera especial a la Mg. Mélida Piedad Rivera Viñan, Directora de Tesis, quien con su esmero y dedicación supo dirigir y asesorar el desarrollo de la presente tesis haciendo posible su culminación.

Al señor Charless Sagbay Arias, propietario de la ferretería “El Nuevo Constructor”, por brindarme la confianza y permitirme realizar el presente trabajo de investigación.

Lenin Walter Sharup Guanuchi

a. Título

“ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA “EL NUEVO CONSTRUCTOR”, EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015”

b. Resumen

El desarrollo del presente trabajo de tesis se realizó con el propósito de brindar un aporte técnico a la ferretería el “Nuevo Constructor” para mejorar el rendimiento económico financiero, partiendo de fundamentos teóricos de Análisis Financiero, de tal forma que se justifica con la práctica a través de los conocimientos adquiridos, además permite cumplir con uno de los requisitos establecidos en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, previo a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor.

Para cumplir con el planteamiento de los objetivos propuestos en el desarrollo del trabajo de tesis, se inició con la observación física directa de la ferretería y el diálogo con el contador para la obtención de la información financiera a ser analizado, así mismo se realizó el Análisis Financiero Horizontal, Vertical e Indicadores Financieros con la finalidad de descubrir posibles diferencias dentro de la empresa, determinar el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad; de igual manera elaborar el informe del Análisis Financiero con los respectivos resultados de mejoramiento que contribuyan a tomar las mejores decisiones tanto administrativas como financieras.

Como conclusión al termino del trabajo investigativo, según los resultados obtenidos del Análisis Financiero y la ejecución de las recomendaciones se puede proyectar que el propietario de la ferretería podrá establecer medidas sobre las cuales tomar acciones correctivas para tener una mejor solvencia financiera, coadyuvar la oportuna toma de decisiones y cumplir los objetivos empresariales con la firme intención de generar más utilidades con la menor inversión posible.

Summary

The development of this thesis work was done with the purpose of providing a technical contribution to the hardware store the "New Builder" to improve financial economic performance, starting from theoretical foundations of Financial Analysis, in such a way that is justified by the practice of Through the acquired knowledge, also allows to comply with one of the requirements established in the Regulation of Academic Regime of the National University of Loja, prior to opting for the degree of Accounting and Auditing Engineer, Public Accountant Auditor.

In order to comply with the proposed objectives in the development of the thesis work, it began with the direct physical observation of the hardware and the dialogue with the accountant to obtain the financial information to be analyzed, Horizontal Financial, Vertical and Financial Indicators in order to discover possible differences within the company, determine the level of liquidity, indebtedness and profitability; As well as to prepare the Financial Analysis report with the respective improvement results that contribute to making the best administrative and financial decisions.

As a conclusion at the end of the investigative work, according to the results obtained from the Financial Analysis and the implementation of the recommendations can be projected that the owner of the hardware may establish measures on which to take corrective actions to have a better financial solvency, assist the timely take Of decisions and to fulfill the business objectives with the firm intention of generating more profits with the smallest possible investment.

c. Introducción

La ferretería “El Nuevo Constructor”, está ubicada en la ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, entre las calles Cuenca 07-23 y Eloy Alfaro, con RUC N° 1400305502001, representado por su propietario desde el año 1999 el Sr. Sagbay Arias Charless Leonardo, es una persona natural obligada a llevar contabilidad según el Servicio de Rentas Internas (SRI), está dedicada a la compra y venta de productos de ferretería, material eléctrico, piezas y accesorios de construcción.

El análisis e interpretación a los Estados Financieros toma importancia significativa al momento de evaluar la posición financiera presente, pasada y los resultados de las operaciones de la empresa, basándose en la aplicación de técnicas, métodos de análisis e interpretación de indicadores financieros, que permiten a sus directivos conocer el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, determinándose cuáles son los factores que inciden en el incremento o disminución de valores de un período a otro; así mismo la información obtenida debe ser oportuna que permita tomar decisiones y correcciones inmediatas para establecer proyecciones que vayan en beneficio de la ferretería.

El presente trabajo de tesis se ejecutó de conformidad a lo que dicta la normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja e inicia con: el **Título**, que consta el nombre de la tesis; el **Resumen**, donde se hace una revisión de todo el trabajo efectuado y se enmarcan los objetivos general y específicos que fueron planteados en el proyecto; la **Introducción**, donde se manifiesta la importancia, el aporte y la estructura del trabajo; la **Revisión de Literatura**, en donde consta el fundamento teórico sobre conceptos que corresponden al análisis e indicadores financieros; los **Materiales y Métodos**, donde se describe todos y cada uno de los materiales y métodos aplicados en el desarrollo de la tesis; los

Resultados, que contiene el desarrollo práctico que inició con la revisión de los estados financieros hasta su análisis y representación gráfica; la **Discusión**, donde se expresa un breve diagnóstico de la situación económica financiera en la que se mantiene la empresa; las **Conclusiones**, a las cuales se llegó luego de la culminación del trabajo de tesis y las **Recomendaciones**, que son propuestas para mejorar la situación en la que se encuentra la empresa; la **Bibliografía**, que es un listado de las fuentes de información para el desarrollo de la investigación; y, como parte final los **Anexos**, que sustentan el trabajo como son los estados financieros de la ferretería y el proyecto de tesis.

d. Revisión de literatura

EMPRESA

“Es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que al ser vendidos producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general” (Zapata, 2011, pág. 5).

Objetivos

Una etapa fundamental en el proceso de dirección y administración de la empresa es el establecimiento de objetivos, entre estos tenemos:

- Ser una empresa líder del mercado.
- Estabilidad y adaptación al entorno.
- Crecer.
- Proporcionar empleo.
- Producir bienes y/o servicios.
- Incrementar las ventas.
- Aumentar los ingresos.
- Generar mayores utilidades.
- Lograr una mayor participación en el mercado.
- Incrementar sus activos.
- Satisfacer necesidades inmediatas

Según Moyano (2011), señala que los objetivos económicos y financieros de una empresa pueden ser de tres tipos:

- **Rentabilidad:** Cuyo objetivo persigue tanto a corto como a largo plazo, aumentar la relación entre el beneficio obtenido por la empresa y el capital invertido en ésta.
- **El crecimiento:** Se suele traducir en cambios estructurales y en consecuentes incrementos de tamaño o dimensión que hace que la empresa sea diferente a su estado anterior y que aumente su poder de mercado.
- **Supervivencia:** Éste se concreta en la estabilidad y adaptabilidad de la empresa respecto al entorno. (pág. 33).

Clasificación

Según Zapata (2011), la clasificación de las empresas es:

Según su naturaleza

- **Industriales:** Transforman materias primas en nuevos productos.
- **Comerciales:** Compra y venta de productos, intermediarias entre productores y compradores.
- **Servicios:** Generación y venta de productos intangibles.
- **Agropecuarias:** Explotan productos agrícolas y pecuarios.
- **Mineras:** Explotan los recursos del subsuelo.

Según la procedencia del capital

- **Publicas:** Pertenece al sector público.
- **Privadas:** Corresponde al sector privado.
- **Mixtas:** Es público y privado.

Según la integración del capital

- **Unipersonales:** Es el aporte de una sola persona.
- **Sociedades:** Aporte de capital por personas jurídicas o naturales, sociedad de personas, sociedad de capital (pág. 5).

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD, NIC

NIC 1.- Presentación de Estados Financieros

Objetivo

> Constituye el marco general para la presentación de estados financieros con fines generales incluyendo directrices para su estructura y el contenido mínimo. Presenta los principios fundamentales que subyacen la preparación de estados financieros incluyendo la hipótesis de empresa en funcionamiento, uniformidad de la presentación y clasificación, la hipótesis contable del devengado y la materialidad (Zapata, 2011, pág. 17).

Alcance

"Se aplicara a todo tipo de estados financieros que sean elaborados y presentados. Las Reglas fijadas en esta Norma de la misma manera a todas las empresas, con independencia de que elaboren estados financieros consolidados o separados" (Bravo, 2013, pág. 395).

ESTADOS FINANCIEROS

"Los Estados Financieros constituyen documentos contables que proporcionan o revelan información económica o financiera acerca del patrimonio, rendimiento, resultados, movimiento de capital y movimientos de flujo de efectivo de una entidad, correspondiente a un periodo o ejercicio contable" (Molina, 2014, pág. 147).

Importancia

Constituyen documentos serios y con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas, ayudan no sólo a ver el pasado financiero, sino a aprender de éste para mejorarlo al año siguiente. También permiten estudiar de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó demás.

Objetivos

Los principales Estados Financieros tienen como objetivo proporcionar información adecuada y oportuna de la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, el desempeño sobre los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y el flujo de efectivo a los distintos usuarios, con el objeto de tomar decisiones económicas, éstos deben ser comprensibles, relevantes, fiables, y comparables de un periodo a otro.

Características

Según Zapata (2011), la presentación de los estados financieros debe reunir ciertas características de calidad como son:

- **Comprensibilidad.** Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

- **Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

- **Confiabilidad.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.

- **Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un periodo a otro (pág. 61).

Usuarios de los Estados Financieros

Según Zapata (2011), los interesados en los Estados Financieros así como la información que éstos presentan son:

- **Accionistas y propietarios:** Estos personajes presentan mayor interés a la utilidad neta que dichos estados presenten en función de la rentabilidad de su inversión.

- **Administradores:** Es responsabilidad de un administrador custodiar los recursos de la empresa así como los resultados que de la inversión se obtengan.

- **Acreedores:** Su interés es que la empresa obtenga utilidades como garantía o seguridad para sus créditos con el objeto de evaluar el riesgo de crédito.

- **Inversionistas potenciales:** Su interés radica en la rentabilidad futura de la inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión (pág. 61).

Clasificación

De conformidad con las NIIF para PYMES, los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

- Estado de Situación Financiera o Balance General,
- Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias,

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto,
- Estado de Flujo del Efectivo,
- Notas a los Estados Financieros.

Estado de Situación Financiera o Balance General

"Hace referencia a los saldos finales de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio más o menos la utilidad o ganancia según sea el caso. El balance proporciona una foto de la posición financiera de una empresa en determinado momento" (Breitner, 2010, pág. 20).

Su estructura contable se sostiene bajo cinco cuentas básicas que son:

• **ACTIVO:**	Recurso económico propiedad de una entidad, que se espera rinda beneficios en el futuro.
• **PASIVO:**	Lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores.
• **CAPITAL:**	La aportación de los dueños conocidos como accionistas.
• **INGRESOS:**	Los recursos que percibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito.
• **GASTOS:**	Son activos que se han usado o consumido en el negocio, con el fin de obtener ingresos.

Fuente: Contabilidad Financiera, Gerardo Guajardo & Nora Andrade.
Elaborado por: Lenin Sharup.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL ……. AL …….. EXPRESADO EN DÓLARES USD $			
1	**ACTIVOS**		
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**	X	
1.1.01	**EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**	X	
1.1.01.01	CAJA	X	
1.1.01.01.01	CAJA GENERAL		
1.1.01.01.02	CAJA CHICA		
1.1.01.02	BANCOS		
1.1.01.02.01	BANCO DE LOJA		
1.1.01.02.02	COOPERATIVA JARDIN AZUAYO		
1.1.02	**ACTIVOS FINANCIEROS**	X	
1.1.02.01	**CUENTAS POR COBRAR**	X	
1.1.02.01.01	CLIENTES	X	
1.1.02.01.02	PRESTAMOS A EMPLEADOS	X	
1.1.03	**INVENTARIOS**	X	
1.1.03.01	INVENTARIO DE MERCADERIA	X	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	X	
1.2	**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**	X	
1.2.01	EDIFICIO	X	
1.2.02	MUEBLES Y ENSERES	X	
1.2.03	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	X	
1.2.04	VEHÍCULOS	X	
1.2.05	(-) DEP. ACUM. DE EDIFICIO	X	
1.2.06	(-) DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	X	
1.2.07	(-) DEP. ACUM. DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	X	
1.2.08	(-) DEP. ACUM. DE VEHICULOS	X	
	TOTAL ACTIVO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	X	
1.3	**OTROS ACTIVOS**	X	
1.3.01	**ACTIVOS DIFERIDOS**	X	
1.3.01.01	**IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**	X	
1.3.01.01.01	CRÉDITO TRIBUTARIO ANTICIPOS	X	
1.3.01.01.02	RETENCIÓN EN LA FUENTE EN VENTAS	X	
1.3.01.01.03	RETENCIÓN DEL IVA EN VENTAS	X	
1.3.01.01.04	IVA EN COMPRAS VARIAS	X	
	TOTAL OTROS ACTIVOS	X	
	TOTAL ACTIVOS		XXX
2	**PASIVOS**		
2.1	**PASIVO CORRIENTE**	X	
2.1.01	PROVEEDORES	X	
2.1.02	CUENTAS POR PAGAR	X	
2.1.03	SUELDOS POR PAGAR	X	
2.1.04	APORTE IESS POR PAGAR	X	
2.1.05	DÉCIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	X	
2.1.06	DÉCIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	X	
2.1.07	VACACIONES POR PAGAR	X	
2.1.08	FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	X	
2.1.09	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	X	
2.1.10	IVA SOBRE VENTAS	X	
2.1.11	RETENCIÓN DEL IVA EN COMPRAS	X	
2.1.12	RETENCIÓN EN LA FUENTE EN COMPRAS	X	
2.1.13	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	X	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	X	
	TOTAL PASIVOS		XXX
3	**PATRIMONIO**	X	
3.1	**CAPITAL**	X	
3.1.01	CAPITAL	X	
3.2	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	X	
3.2.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	X	
3.2.02	PÉRDIDA EL EJERCICIO	X	
		X	
	TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO		XXX

PROPIETARIO CONTADOR

Fuente: Contabilidad General, Lupe Espejo.
Elaborado por: Lenin Sharup.

Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias

“Muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un período de tiempo determinado, generalmente un año” (Ortiz, 2011, pág. 53).

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR" ESTADO DE RESULTADOS DEL ……. AL …….. EXPRESADO EN DÓLARES USD $			
4	**INGRESOS**		XXX
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**	X	
4.1.01	VENTAS CERO	X	
4.1.02	VENTAS IVA	X	
5	**COSTOS Y GASTOS**		XXX
5.1	**COSTO DE VENTAS**	X	
5.1.01	INVENTARIO INICIAL DE MERCADERÍA	X	
5.1.02	(+) COMPRAS NETAS	X	
5.1.03	(-) INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍA	X	
5.2	**GASTOS OPERACIONALES**	X	
5.2.01	**GASTOS DE PERSONAL**	X	
5.2.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	X	
5.2.01.02	INDEMNIZACIONES	X	
5.2.01.03	APORTE PATRONAL IESS 12.15%	X	
5.2.01.04	FONDOS DE RESERVA	X	
5.2.01.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	X	
5.2.01.06	DÉCIMO CUARTO SUELDO	X	
5.2.01.07	CURSOS Y CAPACITACIÓN AL PERSONAL	X	
5.2.02	**GASTOS ADMINISTRATIVOS**	X	
5.2.02.01	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	X	
5.2.02.02	ARREGLO Y MANTENIMIENTO DE MERCADERÍA	X	
5.2.02.03	ASESORÍAS Y CONSULTORÍAS	X	
5.2.02.04	PUBLICACIONES Y CLASIFICADOS	X	
5.2.02.05	ARRIENDOS	X	
5.2.02.06	DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	X	
5.2.03	**GASTOS DE VENTAS**	X	
5.2.03.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS	X	
5.2.03.02	TRANSPORTE DE MERCADERÍAS	X	
5.2.03.03	SUMINISTROS PARA VENTAS	X	
5.2.04	**GASTOS TRIBUTARIOS**		
5.2.04.01	INTERESES Y MULTAS	X	
5.2.05	**GASTOS FINANCIEROS**		
5.02.05.01	IMPUESTOS BANCARIOS	X	
5.02.05.02	SERVICIOS BANCARIOS	X	
5.02.05.03	SOBREGIROS BANCARIOS	X	
	UTILIDAD OPERACIONAL		XXX
	(-) 15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	X	
	(-) IMPUESTO A LA RENTA Art. 36 MÍNIMO	X	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		XXX

PROPIETARIO CONTADOR

Fuente: Contabilida General, Lupe Espejo.
Elaborado por: Lenin Sharup.

Éste Estado Financiero muestra cuanto se vendió, cuanto se gastó y por consecuencia cuanto se ganó o se perdió en un periodo de tiempo generalmente de un año y se compone de los ingresos y los gastos:

Ingresos

> Son aquellos que obtiene una entidad por la entrega de un producto o la realización de un servicio, derivado de su actividad primaria a otra entidad, la cual se compromete a pagar el valor acordado. El valor de dicha venta es el dinero o el equivalente en un activo o servicio que se recibe (Rodríguez, 2012, pág. 53).

Gastos

"Representan flujos de salida de recursos, en forma de disminuciones del activo o incremento del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio" (Estupiñán, 2010, pág. 31).

Estado de Flujo del Efectivo

Zapata (2011), define al Estado de Flujo del Efectivo como:

> El informe contable principal que presenta de manera significativa, resumida y clasificada por actividades de operación, inversión y financiamiento, los diversos conceptos de entrada y salida de recursos monetarios efectuados durante un periodo con el propósito de medir la habilidad gerencial en recaudar y usar el dinero, así como evaluar la capacidad financiera de la empresa, en función de su liquidez presente y futura (pág. 389).

PREPARACIÓN Y FORMAS DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ACUERDO A LAS NIC

Los estados financieros de acuerdo a su preparación y presentación contendrán lo siguiente:

Encabezado

Donde se definirán las siguientes partes:

- Nombre o Razón Social de la Empresa.
- Nombre del documento contable.
- Fecha del periodo al que se refiere.

Estructura y Contenido

Cuerpo

El Balance General debe expresar las cuentas reales de la empresa y está representado por:

- Las cuentas del Activo y las subdivisiones con valores detallados.
- Las cuentas del Pasivo y las subcuentas con valores detallados.
- Las cuentas del Patrimonio.

Nombre y firma de los responsables

Un documento es válido únicamente cuando está firmado por el Contador responsable de su elaboración y el Gerente de la empresa quien revisó y autorizó la realización de la documentación contable.

ANÁLISIS FINANCIERO

> Es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales (Navarro, 2010, pág. 34).

Importancia

La ejecución del Análisis Financiero es importante ya que a través del análisis y la interpretación se podrá detectar y evaluar los problemas económicos financieros de la institución que por mucho tiempo han pasado inadvertidos, de tal forma que la empresa pueda notar su eficiencia en la participación para el logro de los objetivos propuestos de conformidad a los resultados generados por las operaciones ejecutadas bajo su ejecución y dirección.

Objetivos

> Los objetivos del Análisis Financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la organización a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro (Navarro, 2010, pág. 36).

El Análisis Financiero en general reúne algunas características, entre las cuales se destacan las siguientes:

- **Objetividad:** El Análisis Financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido**.**

- **Imparcialidad:** Porque presenta datos reales, justos y comparables.

- **Frecuencia:** La elaboración y presentación de informes de Análisis Financiero se realizan con mayor frecuencia, lo cual permitirá el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad.

- **Relatividad:** El Análisis Financiero está basado en relaciones y comparaciones de los Estados Financieros de períodos diferentes, entre entidades de actividades similares, de tal manera que los índices, porcentajes y variaciones tienen sentido relativo.

A quién interesa el Análisis Financiero

Es importante mencionar que son varias las personas y entidades interesadas en conocer los resultados del análisis financiero, con la única diferencia que cada uno de ellos se enfocaría en las partes que consideren de mayor interés. Entre estos se destacan:

- Administradores de la empresa sujeta a estudio.
- Los inversionistas.
- Los bancos y acreedores.
- Las cámaras de comercio.
- Las bolsas de valores.
- La administración de impuestos.

Herramientas para el Análisis

"Cuando hablamos de herramientas del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del Análisis Financiero" (Ortiz, 2011, pág. 37).

Entre las herramientas más importantes para el analista se destacan:

- Los Estados Financieros publicados por la empresa por lo menos que correspondan a los tres últimos periodos.

- Datos sobre políticas y sistemas contables.
- Información adicional que proporcione la empresa referente a las fases, producción y organización de la empresa.
- Herramientas de la administración financiera.
- La información financiera de otras empresas similares.
- El análisis macroeconómico referente a la producción nacional, política monetaria, sectores externos y públicos, etc.

Consideraciones que debe tener en cuenta el analista

Según Zapata (2011), dispone algunas consideraciones que los analistas deben tener en cuenta:

- Verificar que los datos de la información contable a analizar sean definitivos.
- Comprobar que los Estados Financieros estén expresados en la misma unidad monetaria.
- Observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas.
- La evaluación será exclusivamente cuantitativa, pero el analista debe llegar a emitir juicios cualitativos y cuantitativos.
- Los Estados Financieros proforma que contienen cifras esperadas por los administradores distribuyen un parámetro de comparación.
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizados a fin de encontrar causas y el impacto económico originado.

Clasificación del Análisis Financiero

Según su destino

- **Análisis interno:** Cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas

- **Análisis externo:** Ocurre en el momento que el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza con base en publicaciones o en datos generales, normalmente, este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, etc.

Según su forma

- **Análisis vertical:** Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del Estado Financiero, con referencia sobre el total de Activos o total de Pasivos y Patrimonio para el Balance General, o sobre el total de ventas para el Estado de Resultados.

- **Análisis horizontal:** Se basa en la comparación de dos o más Estados Financieros de igual naturaleza pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro.

Para facilitar la visión y detectar los problemas financieros, poseemos técnicas que se utilizan en el análisis como son:

1. **Método Comparativo:** Comparación de los Estados Financieros de dos periodos para ver los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de una entidad.

2. **Método Gráfico:** Consiste en representar la información mediante gráficos para una mejor visualización.

3. **Método de Razones y proporciones Financieras:** Miden la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, etc.

ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS

Las Razones o Indicadores Financieros, representan la forma más común del Análisis Financiero, ya que nos permiten relacionar los rubros que el analista cree conveniente para brindar resultados apegados a la realidad empresarial y como resultado proporcionar alternativas factibles de realizar, encaminadas a brindar los parámetros apropiados para la toma de decisiones empresariales.

Es importante indicar que según las necesidades y características de la empresa, se puede hacer uso de una como varias herramientas de análisis e interpretación.

Los indicadores se dividen en:

- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de actividad.
- Indicadores de rentabilidad.
- Indicadores de endeudamiento.
- Indicadores de valor de mercado.

Indicadores de Liquidez

“Surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo” (Ortiz, 2011, pág. 178).

Una influencia común sobre los problemas financieros es una liquidez baja o decreciente, por ello estas razones nos brindan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y de posibles fracasos empresariales inminentes.

Razón de Circulante

“Se denomina también razón corriente, y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo” (Ortiz, 2011, pág. 178).

Fórmula:

$$\text{Razón de Circulante:} \quad \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza, es decir, cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

Si este indicador es menor a 1 significa que hay peligro de suspensión de pago a corto plazo; por otra parte, si es mayor a 1 significa que es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo; pero, si es mayo a 2 significa que se tiene activos ociosos que influyen negativamente sobre la rentabilidad.

Razón de Prueba Ácida

> Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios (Ortiz, 2011, pág. 180).

Si este indicador es Igual a 1 puede considerarse aceptable; en cambio, si es menor que 1 puede caer en insuficiencia de recursos para hacer frente a los pagos; pero, si es mayor que 1 puede haber exceso de recursos que pueden afectar la rentabilidad de la misma.

Fórmula:

$$\text{Prueba Ácida:} \quad \frac{\text{Activos corrientes - Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Razón de Capital de Trabajo

"Describe la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas" (Zapata, 2011, pág. 418).

El nivel óptimo es que esta razón sea superior a cero, es decir entre más alto o mayor al pasivo corriente mejor, pero si es relativamente bajo podría considerarse como niveles bajos de liquides.

Fórmula:

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

Indicadores de Actividad

"Demuestran la intensidad (el número de veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y, por ende, la utilidad" (Zapata, 2011, pág. 419).

Rotación de Inventarios

"Señala el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas" (Zapata, 2011, pág. 419).

Es importante recalcar que mientras más bajo sea el inventario, más lento será la tasa de rotación, es decir que un inventario bajo ocasiona pérdidas en las ventas.

Fórmula:

$$\text{Rotación de Inventarios: } \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

Inventario Promedio: (Inventario Inicial + Inventario Final)/2

Rotación de Activos Totales (RAT)

"Denota el número de veces que la empresa ha utilizado sus activos para generar sus ventas" (Zapata, 2011, pág. 419).

Fórmula:

$$\text{Rotación Activos Totales: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

“Muestra el número de veces que se han hecho efectivas las cuentas por cobrar en un periodo determinado” (Zapata, 2011, pág. 419).

A mayor rotación, mayor liquidez y a su vez mayor rentabilidad.

Fórmula:

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar:} \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Indicadores de Rentabilidad

“Denominado también de rendimiento o lucratividad, mide la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (Ortiz, 2011, pág. 203).

Margen Neto de Utilidad

“Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de haber deducido los gastos operativos y no operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos y participaciones” (Zapata, 2011, pág. 420).

Cuando mas alto sea el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

Fórmula:

$$\text{Margen Neto de Utilidad:} \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

Rendimiento Operativo Sobre Activos–ROA

“Esta razón nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio” (Ortiz, 2011, pág. 180).

Aquí además se encuentra tanto el financiamiento interno como externo, dado que su tendencia debería ser mayor o igual a 25%.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento Operativo sobre Activos: } \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Rendimiento Sobre Patrimonio

Refleja el rendimiento de las inversiones de los propietarios de la empresa y su tendencia debería ser mayor o igual al 30%.

Fórmula:

$$\text{Rendimiento Sobre Patrimonio: } \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Margen Bruto de Utilidad

Determina cuanto generan las ventas brutas de utilidad para los intereses de la empresa.

Lo que buscan los accionistas es que éste margen sea el más grande y elevado de los indicadores, ya que su resultado depende de que se pueda cubrir los gastos generados en un periodo establecido.

Fórmula:

$$\text{Margen Bruto de Utilidad: } \frac{\text{Utilidad Bruta en Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Margen Operacional

“El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de una rentabilidad de la empresa puesto que indica si el negocio es lucrativo o no, en sí mismo, con independencia de la forma como ha sido financiado” (Ortiz, 2011, pág. 177).

Indica cuanto de utilidad se ha generado al relacionar la utilidad del ejercicio con las ventas generadas en el periodo.

Fórmula:

$$\text{Margen operacional: } \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Indicadores de Endeudamiento

“Establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa” (Ortiz, 2011, pág. 215).

El ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y el 60%. Si el valor de este ratio es inferior al 40% la empresa puede estar incurriendo en un exceso de capitales ociosos, con la consiguiente pérdida de rentabilidad de sus recursos. Por el contrario, si el ratio de endeudamiento arroja un resultado mayor al 60% significa que la empresa está soportando un excesivo volumen de deuda, es decir una pérdida de autonomía frente a terceros.

Razón de Endeudamiento

“Muestra la cantidad del Activo total de la empresa que ha sido financiado por terceras personas (acreedores)” (Zapata, 2011, pág. 420).

El valor óptimo de este ratio se sitúa entre 0.4 y 0.6, esto significa que de ser superior a 0.6 indica que el volumen de deudas es excesivo y la empresa está perdiendo autonomía financiera provocando más riesgo en la estructura financiera. Por otro lado si es inferior a 0.4 puede ocurrir que la empresa tenga un exceso de capital propio.

Fórmula:

$$\text{Razón de Endeudamiento:} \quad \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Endeudamiento de Leverage o Apalancamiento

“Muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde a fuentes de financiamiento externas” (Zapata, 2011, pág. 420).

Este índice nos indica cuantas veces el patrimonio se encuentra comprometido con el pasivo, lo cual quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños. Hay que tener en cuenta que un índice alto compromete la situación financiera de la empresa.

Fórmula:

$$\text{Razón Apalancamiento:} \quad \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} \times 100$$

Concentración de Endeudamiento

Este indicador permite mostrar donde se encuentran concentrados los activos, si en el corto o largo plazo y si muestran la estructura de capital de una empresa. Dicha concentración se mide tomando de los pasivos corrientes y de los pasivos no corrientes en el total de pasivos, así:

Fórmula a corto plazo:

$$\text{Concentración a corto plazo: } \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}} \times 100$$

Fórmula a largo plazo:

$$\text{Concentración a largo plazo: } \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Total Pasivo}} \times 100$$

FASES DEL PROCESO DEL ANÁLISIS

Álvarez (2010), señala el procedimiento para elaborar el Análisis Financiero:

1. **Identificación de la empresa objeta a estudio:** Supone recoger datos de las actividades, estructura de la empresa, antecedentes entre otros.

2. **Selección de las variables:** Se debe seleccionar minuciosamente que midan mejor los aspectos empresariales que pretende analizar.

3. **Búsqueda y obtención de la información:** Esto es la recolección de datos que nos permitan calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente.

4. **Evaluación de la información:** La información deber contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno.

5. **Preparación de la información para el análisis:** Se debe verificar y aceptar la validez de la información obtenida de tal forma que de haber ajustes se pueda ejecutar con anterioridad.

6. **Aplicación de técnicas:** A partir de la información conocida se procede a aplicar las técnicas que se consideren en el momento apropiado para el caso.

7. **Análisis e interpretación de resultados:** La información obtenida tras la aplicación de técnicas debe ser analizada e interpretadas con el fin de que resulte útil para el analista.

8. **Redacción del informe:** Los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados deben ser presentados en un informe detallado, el cual incluye conclusiones y recomendaciones. (pág. 13).

INFORME DEL ANALISIS FINANCIERO

Bonsón (2009), define al Informe del Análisis Financiero como:

> Un informe en el que, ya sea de manera parcial por áreas, o de forma global, el analista emite una opinión fundamentada sobre la situación de la empresa. Este documento final es el resultado del trabajo realizado por el analista y es a su vez el producto que le demanda su cliente. Refleja lo que el analista opina, no los procesos detallados que le han llevado a tal opinión, detalles que pueden verse en otros documentos anejos si se desea. Debe ser corto y bien estructurado y no eludir la opinión (pág. 211).

Este informe disminuye la incertidumbre de los interesados, ayudándoles a comprender las actividades empresariales que subyacen a los estados financieros.

Características del Informe

Según Gudiño (2009), el informe financiero debe ser:

- **Fidedigno:** Los datos consignados en el informe deben corresponder exactamente a los valores consignados en los libros y documentos de contabilidad, bajo las normas y técnicas de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

- **Claro y sencillo:** El informe deber redactarse de manera que pueda ser entendido por todos sus lectores y no solo por quienes manejan profesionalmente las técnicas contables.

- **Funcional:** Que los Estados Financieros, el análisis y comentarios reflejen de manera práctica, cómo se ha desarrollado la gestión económica de la empresa sujeta a estudio, en sus aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir los costos y los gastos, y determinen si la rentabilidad corresponde a la inversión y las aspiraciones del dueño (pág. 11).

Estructura del Informe

El informe deberá contener:

- Carátula que describa a la empresa sujeta a estudio.
- Oficio dirigido al gerente de la empresa.
- Presentación.
- Resumen del análisis horizontal y vertical.
- Informe del análisis e interpretación de los estados financieros a través de indicadores financieros.
- Conclusiones, recomendaciones generales con criterio profesional que permita tomar las mejores decisiones.

e. Materiales y Métodos

Materiales

Los materiales que se usaron para el desarrollo y ejecución del trabajo de investigación en el Análisis Financiero aplicado a la ferretería “El Nuevo constructor” son los siguientes:

- Suministros de oficina.
- Material bibliográfico (Libros, folletos, revistas).
- Estado de Situación Financiera 2014 y 215.
- Estados de Resultados 2014 y 2015.
- Material didáctico.
- Computadora.
- Impresora.
- Escáneres.
- Memoria extraíble.
- Cd’s.
- Calculadora.
- Vehículo.
- Internet.

Métodos

La metodología aplicada para el desarrollo del trabajo investigativo es la siguiente:

Científico

Su uso permitió llevar el proceso de manera coherente, al sincronizar la teoría con la práctica de tal forma que se aplicó para recopilar información

científica, pertinente y actualizada de libros para la sustentación del marco teórico que permitieron respaldar el trabajo de manera práctica.

Deductivo

Se utilizó para adoptar teorías desde hechos generales a conocimientos particulares, mediante un estudio de leyes, normas y reglamentos sobre Análisis Financiero, con el propósito de determinar posibles fallas de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, haciendo uso del análisis horizontal, vertical e indicadores financieros hasta consolidar la información mediante la formulación de conclusiones y recomendaciones para el mejoramiento económico financiero de la ferretería “El Nuevo Constructor”.

Inductivo

Permitió estudiar los hechos contables y financieros de cada cuenta que integran los estados financieros con el propósito de analizarlos y de esta forma dar un conocimiento amplio e íntegro de la estructura financiera de la ferretería “El Nuevo Constructor” a través de conclusiones.

Técnicas

Entrevista

Sirvió para tener un acercamiento directo con el propietario de la ferretería el Señor Charless Leonardo Sagbay Arias, además del área financiera con el ingeniero Joaquín Peñafiel, Contador de la ferretería, con el fin de conocer aquellos aspectos relacionados con la administración de los recursos económicos financieros.

Observación

Se aplicó para tener una visión generalizada de las actividades que se desarrollan en la ferretería “El Nuevo Constructor”, además de su ubicación, instalaciones y personal que labora.

Revisión Bibliográfica

Se empleó para la recopilación de información bibliográfica sobre el Análisis Financiero, de diferentes autores, a través de libros, leyes, documentos de soporte e internet.

Información indispensable que permitió establecer conceptos y criterios de forma clara y precisa en lo que concierne al análisis e interpretación de los estados financieros.

f. Resultados

CONTEXTO EMPRESARIAL

La ferretería “El Nuevo Constructor” está situada en la ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, en las calles Cuenca 07-23 y Eloy Alfaro, representada por su propietario el Señor Charless Leonardo Sagbay Arias, con RUC N° 1400305502001, inició sus actividades el 01 de noviembre de 1999 con un capital promedio de $ 30.000,00 mil dólares y declarado por el SRI como persona natural obligada a llevar contabilidad, cuya actividad económica principal radica en la compra y venta de artículos de ferretería, material eléctrico, piezas y accesorios de construcción.

Sus instalaciones están determinadas por zonas específicas como son el área de contabilidad, el área de cobranzas y facturación, el área de ventas y las áreas de bodegas, distribuidas en una edificación de cuatro pisos, para una mejor organización.

En la actualidad la ferretería denominada “El Nuevo Constructor”, se encuentra integrado de la siguiente manera:

PROPIETARIO: Sr. Charles Sagbay Arias.
ÁREA CONTABLE: Ing. Joaquín Peñafiel, Lda. Sandra Salinas y la Sra. Mónica Aguirre.
COBRANZAS Y FACTURACIÓN: Sra. Deysi Vega.
VENTAS Y ATENCIÓN AL CLIENTE: Srtas. Margarita Illescas, Luz María Coronel y los Sres. Fernando León y Andrés Alvarado.
BODEGA Y ENTREGA DE MERCADERÍA: Srs. Freddy Gualán y Johnny Brito.

MISIÓN

Su misión es ofrecer un servicio especializado, prestando un servicio de calidad en beneficio de los clientes.

VISIÓN

Su visión se propone en convertirse en la empresa de mayor prestigio y líder de la ciudad de Gualaquiza.

BASE LEGAL

La empresa cuenta con todos los permisos de funcionamiento, acatando las obligaciones ante el SRI y demás reglamentos como son:

- Constitución Política de la República del Ecuador.
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Régimen Municipal.
- Código de Trabajo.
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Organigrama Estructural de la Ferretería "EL Nuevo Constructor"

Fuente: Ferretería "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014

	FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"			
	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
	EXPRESADO EN DÓLARES USD $			
1	**ACTIVOS**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo		44.759,47	
1.1.01.01	Caja - Bancos	44.759,47		
1.1.02	Activos Financieros		160.153,99	
1.1.02.01	Clientes	136.198,31		
1.1.02.02	Crédito Tributario IVA Pagado	8.348,60		
1.1.02.03	Crédito Tributario IVA Retenido	3.633,18		
1.1.02.04	Anticipos SRI Pagados	5.795,92		
1.1.02.05	Impuestos Retenidos Ejercicio Anterior	3.843,78		
1.1.02.06	Impuestos retenidos Ejercicio Fiscal	2.334,20		
1.1.03	Inventarios		308.848,12	
1.1.03.01	Inventario de mercaderias	308.848,12		
1.1.03.02	Importaciones en Tránsito	0,00		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**513.761,58**
1.2	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.2.01	Edificio	66.089,40		
1.2.02	(-)Depreciación Acum. de Edificio	-9.252,51		
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30		
1.2.04	(-)Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-2.453,44		
1.2.05	Equipo de Computación	730,00		
1.2.06	(-)Depreciación Acum. Equipo de Comp.	-459,90		
1.2.07	Vehículos	8.000,00		
1.2.08	(-)Depreciación Acum. de Vehículos	-6.060,00		
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			**59.519,85**
	TOTAL DE ACTIVOS			**573.281,43**
2	**PASIVOS**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.01	Proveedores	48.981,88		
2.1.02	Cuentas por Pagar	378.147,05		
2.1.03	Sueldos por Pagar	2.780,67		
2.1.04	IESS por Pagar	597,84		
2.1.05	Impuesto a la Renta por Pagar	3.194,12		
2.1.07	Retención IVA por Pagar	296,77		
2.1.08	Retención Fuente por Pagar	852,72		
2.1.09	15% Participación Trabajad. por Pagar	6.243,67		
	TOTAL DE PASIVOS			**441.094,72**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**Patrimonio Neto**			
3.1.01	Capital	100.000,00		
3.2	**Resultados**			
3.2.01	Resultados acumulados	0,00		
3.3	**Resultados de ejercicio**	32.186,70		
	TOTAL PATRIMONIO			132.186,70
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			**573.281,43**
	Charless Sagbay	Lenin Sharup		
	PROPIETARIO	**CONTADOR**		

Fuente: Estados Financieros “El Nuevo Constructor”.
Elaborado por: Lenin Sharup.

ESTADO DE RESULTADOS 2014

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**			
4.1.01	Ventas tarifa 0%		9.585,51	
4.1.02	Ventas tarifa 12%		1.317.558,45	**1.327.143,96**
5	**(-) COSTO DE VENTAS**			
5.1	Inventario Inicial de Mercaderia		331.390,60	
5.2	(+) COMPRAS NETAS			
5.2.01	Compras	1.160.568,94		
5.2.02	Importaciones	0,00		
5.2.03	(-) Descuento y Devolución	0,00	1.160.568,94	
5.3	MERCADRIA DISPONIBLE		1.491.959,54	
5.4	(-) Inventario Final de Mercadería		308.848,12	1.183.111,42
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**144.032,54**
6	**GASTOS**			
6.1	**(-) GASTOS OPERACIONALES**			
6.1.01	Sueldos	34.347,17		
6.1.02	Indemnizaciones	702,49	35.049,66	
6.1.03	Aporte Patronal IESS	4.173,18		
6.1.04	Fondos de Reserva	2.128,38	6.301,56	
6.1.05	Décimo Tercer Sueldo	2.518,48		
6.1.06	Décimo Cuarto Sueldo	2.187,09	4.705,57	
6.1.07	Honorarios		0,00	
6.1.08	Promoción y Publicidad		481,95	
6.1.09	Mantenimiento y Reparaciones		10.348,32	
6.1.10	Subministros y Materiales		7.188,03	
6.1.12	Gastos de Transporte		30.445,65	
6.1.13	Gastos de Gestión		1.456,25	
6.1.14	Impuestos Contribuciones y Otros		328,93	
6.1.15	Servicios Públicos		1.302,78	
6.1.16	Intereses Pagados		412,99	
6.1.17	Gastos de Viaje		37,85	
6.1.18	Pagos por Otros Servicios		1.200,19	
6.1.19	Depreciación de Activos Fijos		2.348,31	
6.1.20	Depreciación de Vehiculos		800,00	102.408,04
	UTILIDAD OPERACIONAL			**41.624,50**
	(-) 15% Participación Trabajadores		6.243,67	
	(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo		3.194,12	9.437,79
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			32.186,71

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

1	**ACTIVOS**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo		15.004,56	
1.1.01.01	Caja - Bancos	150.004,56		
1.1.02	Activos Financieros		144.114,86	
1.1.02.01	Clientes	132.333,58		
1.1.02.04	Anticipos SRI Pagados	7.385,78		
1.1.02.05	Impuestos Retenidos Ejercicio Anterior	2.092,69		
1.1.02.06	Impuestos retenidos Ejercicio Fiscal	2.302,81		
1.1.03	Inventarios		279.308,83	
1.1.03.01	Inventario de mercaderias	279.308,83		
1.1.03.02	Importaciones en Tránsito	0,00		
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**438.428,25**
1.2	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.2.01	Edificio	66.089,40		
1.2.02	(-)Depreciación Acum. de Edificio	-11.235,19		
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30		
1.2.04	(-)Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-2.746,07		
1.2.05	Equipo de Computación	730,00		
1.2.06	(-)Depreciación Acum. Equipo de Comp.	-532,90		
1.2.07	Vehículos	8.000,00		
1.2.08	(-)Depreciación Acum. de Vehículos	-6.860,00		
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			**56.371,54**
	TOTAL DE ACTIVOS			**494.799,79**
2	**PASIVOS**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.01	Proveedores	139.399,30		
2.1.02	Cuentas por Pagar	159.254,46		
2.1.03	Sueldos por Pagar	2.901,54		
2.1.04	IESS por Pagar	626,73		
2.1.05	Impuesto a la Renta por Pagar	9.719,97		
2.1.06	IVA por Pagar	6.227,70		
2.1.07	Retención IVA por Pagar	862,37		
2.1.08	Retención Renta por Pagar	1.101,21		
2.1.09	15% Participación Trabajad. por Pagar	10.575,34		
	TOTAL DE PASIVOS			**330.668.62**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**Patrimonio Neto**			
3.1.01	Capital	100.000,00		
3.2	**Resultados**			
3.2.01	Resultados acumulados	13.924,24		
3.3	**Resultados de ejercicio**	50.206,93		
	TOTAL PATRIMONIO			164.131,17
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			**494.799,79**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ESTADO DE RESULTADOS 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**			
4.1.01	Ventas tarifa 0%		21.140,89	
4.1.02	Ventas tarifa 12%		1.479.486,77	**1.500.627,66**
5	**(-) COSTO DE VENTAS**			
5.1	Inventario Inicial de Mercaderia		288.848,12	
5.2	(+) COMPRAS NETAS			
5.2.01	Compras	1.300.413,98		
5.2.02	Importaciones	0,00		
5.2.03	(-) Descuento y Devolución	0,00	1.300.413,98	
5.3	MERCADRIA DISPONIBLE		1.589.262,10	
5.4	(-) Inventario Final de Mercadería		279.308,83	1.309.953,27
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			**190.674,39**
6	**GASTOS**			
6.1	**(-) GASTOS OPERACIONALES**			
6.1.01	Sueldos	37.796,71		
6.1.02	Indemnizaciones	0,00	37.796,71	
6.1.03	Aporte Patronal IESS	4.592,30		
6.1.04	Fondos de Reserva	2.407,02	6.999,32	
6.1.05	Décimo Tercer Sueldo	3.015,60		
6.1.06	Décimo Cuarto Sueldo	2.596,00	5.611,60	
6.1.07	Honorarios		2210,48	
6.1.08	Promoción y Publicidad		762,51	
6.1.09	Mantenimiento y Reparaciones		8.680,40	
6.1.10	Subministros y Materiales		4.674,84	
6.1.11	Combustibles		2.159,87	
6.1.12	Gastos de Transporte		40.250,89	
6.1.13	Gastos de Gestión		2.578,00	
6.1.14	Impuestos Contribuciones y Otros		364,32	
6.1.15	Servicios Públicos		1.389,33	
6.1.16	Intereses Pagados		355,21	
6.1.17	Gastos de Viaje		516,57	
6.1.18	Pagos por Otros Servicios		2.673,79	
6.1.19	Depreciación de Activos Fijos		2.348,31	
6.1.20	Depreciación de Vehiculos		800,00	120.172,15
	UTILIDAD OPERACIONAL			**70.502,24**
	(-) 15% Participación Trabajadores		10.575,34	
	(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo		9.719,97	20.295,31
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			**50.206,93**

Charless Sagbay — **PROPIETARIO**

Lenin Sharup — **CONTADOR**

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2014

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2014		
		VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
1	**ACTIVOS**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo	**44.759,47**	**8,71%**	**7,81%**
1.1.01.01	Caja - Bancos	44.759,47	8,71%	7,81%
1.1.02	Activos Financieros	**160.153,99**	**31,17%**	**27,94%**
1.1.02.01	Clientes	136.198,31	26,51%	23,76%
1.1.02.02	Crédito Tributario IVA Pagado	8.348,60	1,62%	1,46%
1.1.02.03	Crédito Tributario IVA Retenido	3.633,18	0,71%	0,63%
1.1.02.04	Anticipos SRI Pagados	5.795,92	1,13%	1,01%
1.1.02.05	Impuestos Retenidos Ejercicio Anterior	3.843,78	0,75%	0,67%
1.1.02.06	Impuestos retenidos Ejercicio Fiscal	2.334,20	0,45%	0,41%
1.1.03	Inventarios	**308.848,12**	**60,12%**	**53,87%**
1.1.03.01	Inventario de mercaderias	308.848,12	60,12%	53,87%
1.1.03.02	Importaciones en Tránsito	0,00	0,00%	0,00%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**513.761,58**	**100%**	**89,62%**
1.2	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.2.01	Edificio	66.089,40	111,04%	11,53%
1.2.02	(-) Depreciación Acum. de Edificio	-9.252,51	-15,55%	-1,61%
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30	4,92%	0,51%
1.2.04	(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-2.453,44	-4,12%	-0,43%
1.2.05	Equipo de Computación	730,00	1,23%	0,13%
1.2.06	(-) Depreciación Acum. Equipo de Comp.	-459,90	-0,77%	-0,08%
1.2.07	Vehículos	8.000,00	13,44%	1,40%
1.2.08	(-) Depreciación Acum. de Vehículos	-6.060,00	-10,18%	-1,06%
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**59.519,85**	**100%**	**10,38%**
	TOTAL DE ACTIVOS	**573.281,43**		**100%**
2	**PASIVOS**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.01	Proveedores	48.981,88	11,10%	8,54%
2.1.02	Cuentas por Pagar	378.147,05	85,73%	65,96%
2.1.03	Sueldos por Pagar	2.780,67	0,63%	0,49%
2.1.04	IESS por Pagar	597,84	0,14%	0,10%
2.1.05	Impuesto a la Renta por Pagar	3.194,12	0,72%	0,56%
2.1.07	Retención IVA por Pagar	296,77	0,07%	0,05%
2.1.08	Retención Fuente por Pagar	852,72	0,19%	0,15%
2.1.09	15% Participación Trabajad. por Pagar	6.243,67	1,42%	1,09%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**441.094,72**	**100%**	**76,94%**
	TOTAL DE PASIVOS	**441.094,72**		**76,94%**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**Patrimonio Neto**			
3.1.01	Capital	100.000,00	75,65%	17,44%
3.2	**Resultados**			
3.2.01	Resultados acumulados	0,00	0,00%	0,00%
3.3	**Resultados de ejercicio**	32.186,70	24,35%	5,61%
	TOTAL PATRIMONIO	**132.186,70**	**100,00%**	**23,06%**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**573.281,43**		**100%**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Estructura de la Situación Financiera 2014

1	ACTIVO		2	PASIVO	
1.1	Activo Corriente	513.761,58 89,62%	2.1	Pasivo Corriente	441.094,72 76,94%
1.2	Propiedad Planta y Equipo	59.519,85 10.38%	2.2	Pasivo no Corriente	0,00%
				TOTAL PASIVO	**441.094,72 76.94%**
			3	**PATRIMONIO**	132.186,70 23,06%
	TOTAL ACTIVO	**573.281,43 100%**		**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**	**573.281,43 100%**

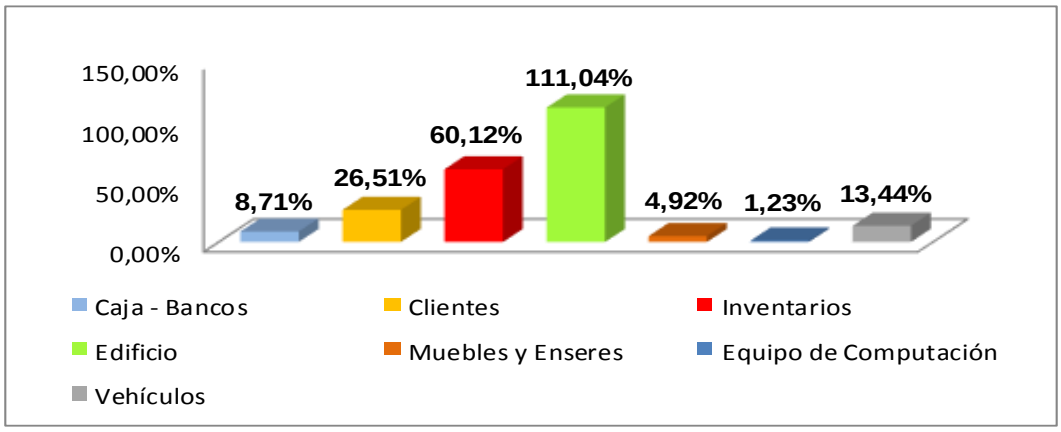
Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Composición del Activo 2014

	GRUPO	VALOR USD $	2014
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.1.01.01	Caja - Bancos	44.759,47	8,71%
1.1.01.02	Clientes	136.198,31	26,51%
1.1.03	Inventarios	308.848,12	60,12%
1.2	**PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO**		
1.2.01	Edificio	66.089,40	111,04%
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30	4,92%
1.2.04	Equipo de Computación	730,00	1,23%
1.2.07	Vehículos	8.000,00	13,44%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Análisis Vertical – Cuentas Representativas



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL ACTIVO 2014

ACTIVO CORRIENTE

El total del Activo Corriente es de USD $ 513.761,58 y representa el 89.62% del Activo Total, por ende se evidencia las cuentas más representativas como el rubro de Inventario que mantiene un valor de USD $ 308.848,12 y un porcentaje del 60.12% lo que significa que la empresa cuenta con buen stock de su inventario.

La cuenta Clientes reporta USD $ 136.198,31 y arroja el 26.51% del total del Activo Corriente y corresponde a las ventas generadas a crédito otorgado a clientes sin respaldo documentado, únicamente bajo acuerdo verbal entre cliente y propietario, con plazo mínimo de 30 días y 60 días máximo para su cancelación, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera al no contar con la documentación que sustenta dicha transacción.

La ferretería dispone en Caja-Bancos de USD $ 44.759,47 representado por el 8.71% del Activo Corriente y hace mención a los fondos económicos depositados en una cuenta que la empresa posee en el Banco de Loja para efectos de pago a proveedores y empresas que mantiene un estrecha relación comercial para la adquisición de mercadería.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este grupo está constituido por USD $ 59.519,85 y representa un 10.38% del Activo Total, la cuenta más representativa es Edificio con un valor de USD $ 66.089,40 representado por el 111.04% en base al rubro Propiedad Planta y Equipo, por cuanto la planta es propia y tiene una

infraestructura adecuada para la actividad comercial que desempeña, seguido por Vehículos con un monto de $ 8.000.00 dólares con el 13.44% de participación, dicho valor se justifica en los bienes necesarios para el desempeño de las actividades comerciales en el transporte y entrega de mercadería al lugar que determine el cliente.

La cuenta Muebles y Enseres denota un valor de $ 2.926.30 dólares y representa el 4.29% del total Propiedad Planta y Equipo, debido a que se tiene mobiliario adecuado para almacenar la mercadería y brindar mejor atención a clientes que visitan las instalaciones de la ferretería.

Finalmente la cuenta Equipo de Computación refleja un valor de USD $ 730.00 dólares con 1.23% de participación y significa que la ferretería cuenta con instrumentos informáticos necesarios para llevar los procedimientos contables y financieros adecuadamente.

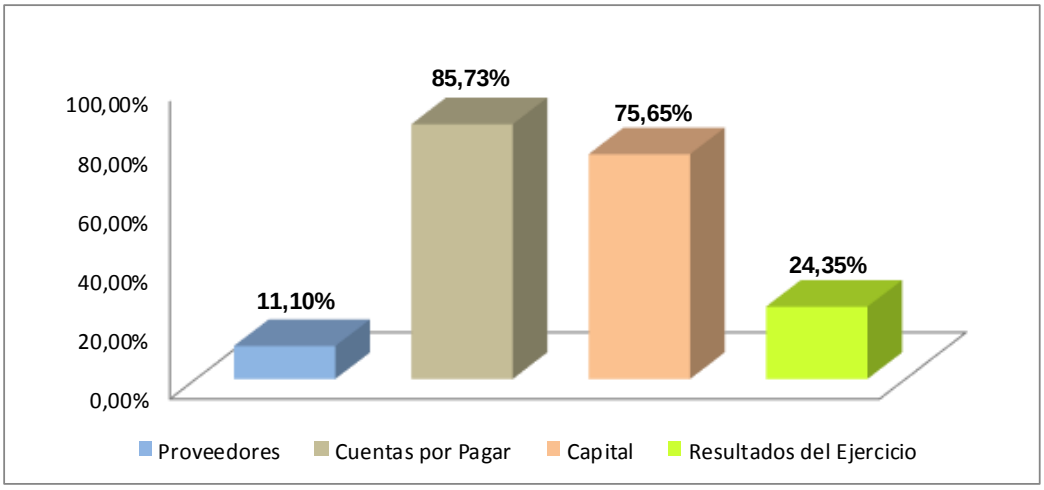
Las depreciaciones acumuladas mantienen diferentes porcentajes en relación al bien, ya que es el desgaste de los recursos en relación al uso o tiempo de servicio y que la ferretería debe efectuarlos año a año, evidenciándose la Depreciación Acumulada de Edificio en un 15.55%; Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres con el 4.12%; Depreciación Acumulada de Equipo de Computación al 0.77%; Depreciación Acumulada de Vehículos denota el 10.18%.

Composición del Pasivo y Patrimonio 2014

	GRUPO	VALOR USD $	2014
2.1	**PASIVO CORRIENTE**		
2.1.01	Proveedores	48.981,88	11,10%
2.1.02	Cuentas por Pagar	378.147,05	85,73%
3	**PATRIMONIO**		
3.1.01	Capital	100.000,00	75,65%
3.3	Resultados del Ejercicio	32.186,70	24,35%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Análisis Vertical – Cuentas Representativas



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO 2014

PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente para el año 2014 es de USD $ 441.094,72 representado por un 76.94% del total de Pasivo y que corresponde a las Cuentas por Pagar que mantiene un valor de USD $ 378.147,05 y un

porcentaje del 85.73%, constituyéndose como obligaciones por cancelar a corto plazo debido a la adquisición de mercaderías destinadas a la actividad comercial, seguido la cuenta Proveedores que reporta el valor de USD $ 48.981,88 y un 11.10% de participación, representa las compras realizadas a crédito personal con distribuidoras con las cuales la empresa mantiene una relación comercial por un largo período de tiempo.

PATRIMONIO

De acuerdo al análisis realizado a la estructura del Patrimonio para el año 2014, resalta la cuenta Capital con USD $ 100.000,00 dólares simbolizado con el 75.65% de participación que representa la aportación del propietario para la inversión de la ferretería con el fin de obtener un beneficio a cambio de las ventas que genera a través de sus actividades comerciales; por otro lado los Resultados del Ejercicio alcanzan el 24.35% de participación y denota un valor de USD $ 32.186,70 que representan los ingresos obtenidos sobre los gastos generados y que permite cubrir las necesidades empresariales.

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2014

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2014		
		VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**			
4.1.01	Ventas tarifa 0%	9.585,51	0,72%	
4.1.02	Ventas tarifa 12%	1.317.558,45	99,28%	
	TOTAL INGRESOS	**1.327.143,96**	**100%**	**100%**
5	**(-) COSTO DE VENTAS**			
5.1	Inventario Inicial de Mercaderias	331.390,60	28,01%	
5.2	(+) COMPRAS NETAS	**1.160.568,94**	98,09%	
5.2.01	Compras	1.160.568,94		
5.2.02	Importaciones	0,00		
5.2.03	(-) Descuento y Devolución	0,00		
5.3	(=) MERCADRIA DISPONIBLE	**1.491.959,54**	126,10%	
5.4	(-) Inventario Final de Mercadería	-308.848,12	-26,10%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS	**1.183.111,42**	**100%**	**89,15%**
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**144.032,54**		**10,85%**
6	**GASTOS**			
6.1	**(-) GASTOS OPERACIONALES**			
6.1.01	Sueldos	34.347,17	33,54%	
6.1.02	Indemnizaciones	702,49	0,69%	
6.1.03	Aporte Patronal IESS	4.173,18	4,08%	
6.1.04	Fondos de Reserva	2.128,38	2,08%	
6.1.05	Décimo Tercer Sueldo	2.518,48	2,46%	
6.1.06	Décimo Cuarto Sueldo	2.187,09	2,14%	
6.1.07	Honorarios	0,00	0,00%	
6.1.08	Promoción y Publicidad	481,95	0,47%	
6.1.09	Mantenimiento y Reparaciones	10.348,32	10,10%	
6.1.10	Suministros y Materiales	7.188,03	7,02%	
6.1.12	Gastos de Transporte	30.445,65	29,73%	
6.1.13	Gastos de Gestión	1.456,25	1,42%	
6.1.14	Impuestos Contribuciones y Otros	328,93	0,32%	
6.1.15	Servicios Públicos	1.302,78	1,27%	
6.1.16	Intereses Pagados	412,99	0,40%	
6.1.17	Gastos de Viaje	37,85	0,04%	
6.1.18	Pagos por otros servicios	1.200,19	1,17%	
6.1.19	Depreciación de Activos Fijos	2.348,31	2,29%	
6.1.20	Depreciación de Vehiculos	800,00	0,78%	
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**102.408,04**	**100%**	**7,72%**
	UTILIDAD OPERACIONAL	**41.624,50**		**3,14%**
	(-) 15% Participación Trabajadores	-6.243,67		-0,47%
	(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo	-3.194,12		-0,24%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**32.186,71**		**2,43%**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

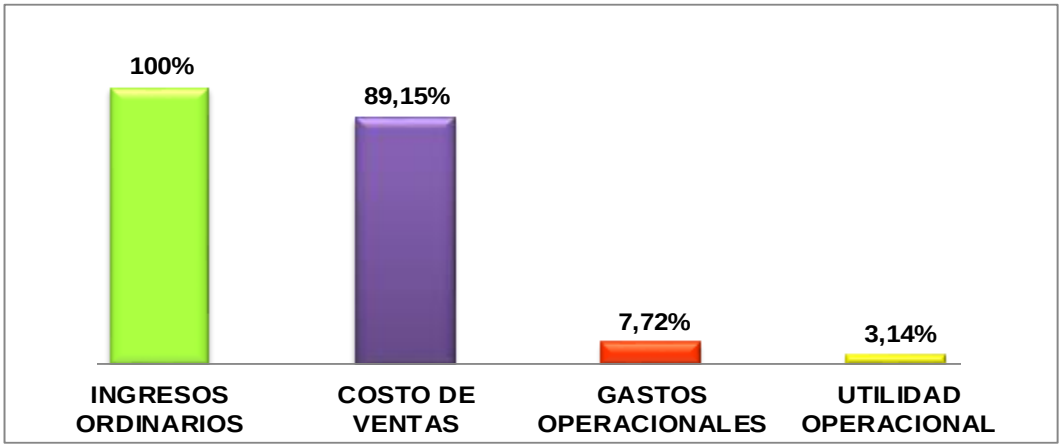
Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Estructura del Estado de Resultados 2014

ESTADO DE RESULTADOS 2014	
INGRESOS ORDINARIOS 1.327.143,96 **100%**	COSTO DE VENTAS 1.183.111,42 **89,15%**
	GASTOS OPERACIONALES 102.408,04 **7,72%**
	UTILIDAD OPERACIONAL 41.624,50 **3,14%**

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Composición del Estado de Resultados 2014



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014

INGRESOS

Los Ingresos Ordinarios cuentan con USD $ 1.327.143,96 que representa el 100% al total de Ingresos y hace mención a los ingresos obtenidos fruto de la actividad comercial de la ferretería.

COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas para el año 2014 es de USD $ 1.183.111,42 con un porcentaje del 89.15%, lo que representa el valor que se incurre en la compra de mercadería, esto representa el valor que se incurre para adquirir un bien que se vende, siendo muy significativo debido a que la ferretería maneja un gran stock en su inventario.

GASTOS OPERACIONALES

La ferretería ha incurrido en Gastos Operacionales USD $ 102.408,04 que representa un 7.72% de los Gastos, verificando que la cuenta de mayor representatividad dentro de este grupo corresponde a Sueldos con un monto de USD $ 34.347,17 y un 33.54% de participación, se refiere a la remuneración del personal, acatando el cumplimiento de obligaciones y derechos de los trabajadores, seguido por el rubro Gastos de Trasporte con un monto de USD $ 30.445,65 ocupando el 29.73% del total de Gastos que pertenece a los gastos generados por la compra y envío de mercaderías que la ferretería solicita a sus proveedores.

UTILIDAD OPERACIONAL

La Utilidad Operacional del ejercicio está integrado por USD $ 41.624,50 que denota el 3.14% de incidencia, por otro lado luego de deducir los Impuestos y la Participación a Trabajadores nos da como resultado la Utilidad del Ejercicio con un valor de USD $ 32.186,71 representado por un 2.43% sobre el total de Ingresos.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR" ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES USD $				
CÓDIGO	**CUENTAS**	**2015**		
		VALOR USD $	**% RUBRO**	**% GRUPO**
1	**ACTIVOS**			
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**			
1.1.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo	15.004,56	**3,42%**	**3,03%**
1.1.01.01	Caja - Bancos	15.004,56	3,42%	3,03%
1.1.02	Activos Financieros	144.114,86	**32,87%**	**29,13%**
1.1.02.01	Clientes	132.333,58	30,18%	26,74%
1.1.02.04	Anticipos SRI Pagados	7.385,78	1,68%	1,49%
1.1.02.05	Impuestos Retenidos Ejercicio Anterior	2.092,69	0,48%	0,42%
1.1.02.06	Impuestos retenidos Ejercicio Fiscal	2.302,81	0,53%	0,47%
1.1.03	Inventarios	279.308,83	63,71%	**56,45%**
1.1.03.01	Inventario de mercaderias	279.308,83	**63,71%**	56,45%
1.1.03.02	Importaciones en Tránsito	0,00	0,00%	0,00%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**438.428,25**	**100%**	**88,61%**
1.2	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			
1.2.01	Edificio	66.089,40	117,24%	13,36%
1.2.02	(-)Depreciación Acum. de Edificio	-11.235,19	-19,93%	-2,27%
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30	5,19%	0,59%
1.2.04	(-)Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-2.746,07	-4,87%	-0,55%
1.2.05	Equipo de Computación	730,00	1,29%	0,15%
1.2.06	(-)Depreciación Acum. Equipo de Comp.	-532,90	-0,95%	-0,11%
1.2.07	Vehículos	8.000,00	14,19%	1,62%
1.2.08	(-)Depreciación Acum. de Vehículos	-6.860,00	-12,17%	-1,39%
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**56.371,54**	**100%**	**11,39%**
	TOTAL DE ACTIVOS	**494.799,79**		**100%**
2	**PASIVOS**			
2.1	**PASIVO CORRIENTE**			
2.1.01	Proveedores	139.399,30	42,16%	28,17%
2.1.02	Cuentas por Pagar	159.254,46	48,16%	32,19%
2.1.03	Sueldos por Pagar	2.901,54	0,88%	0,59%
2.1.04	IESS por Pagar	626,73	0,19%	0,13%
2.1.05	Impuesto a la Renta por Pagar	9.719,97	2,94%	1,96%
2.1.06	IVA por Pagar	6.227,70	1,88%	1,26%
2.1.07	Retención IVA por Pagar	862,37	0,26%	0,17%
2.1.08	Retención Renta por Pagar	1.101,21	0,33%	0,22%
2.1.09	15% Participación Trabajad. por Pagar	10.575,34	3,20%	2,14%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**330.668,62**	**100%**	**66,83%**
	TOTAL DE PASIVOS	**330.668,62**		**66,83%**
3	**PATRIMONIO**			
3.1	**Patrimonio Neto**			
3.1.01	Capital	100.000,00	60,93%	20,21%
3.2	**Resultados**			
3.2.01	Resultados acumulados	13.924,24	8,48%	2,81%
3.3	**Resultados de ejercicio**	50.206,93	30,59%	10,15%
	TOTAL PATRIMONIO	**164.131,17**	**100%**	**33,17%**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**494.799,79**		**100%**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Estructura de la Situación Financiera 2015

1	ACTIVO		2	PASIVO	
1.1	Activo Corriente	438.428,25 88,61%	2.1	Pasivo Corriente	330.668,62 66,83%
1.2	Propiedad Planta y Equipo	56.371,54 11,39%	2.2	Pasivo no Corriente	0,00%
				TOTAL PASIVO	**330.668,62 66,83%**
			3	**PATRIMONIO**	164.131,17 33,17%
	TOTAL ACTIVO	**494.799,79 100%**		**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**	**494.799,79 100%**

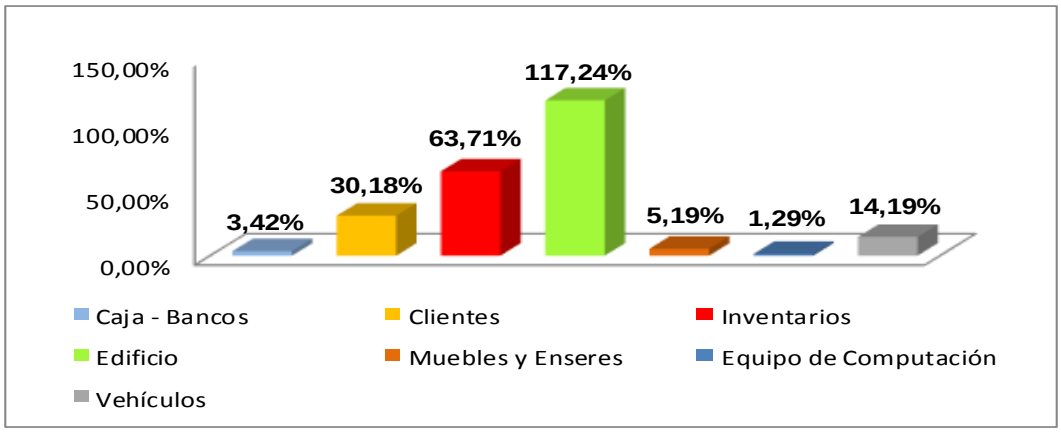
Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Composición del Activo 2015

	GRUPO	VALOR USD $	2014
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**		
1.1.01.01	Caja - Bancos	15.004,56	3,42%
1.1.01.02	Clientes	132.333,58	30,18%
1.1.03	Inventarios	279.308,83	63,71%
1.2	**PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO**		
1.2.01	Edificio	66.089,40	117,24%
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30	5,19%
1.2.04	Equipo de Computación	730,00	1,29%
1.2.07	Vehículos	8.000,00	14,19%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Análisis Vertical – Cuentas Representativas



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL ACTIVO 2015

ACTIVO CORRIENTE

La estructura del Activo Corriente es de USD $ 438.428,25 y representa el 88.61% del Activo Total, evidenciando que la cuenta más representativa corresponde a Inventario que mantiene un valor de USD $ 279.308,83 y un porcentaje del 63.71%, esto significa que para este año existió una ligera disminución al stock del Inventario de la ferretería.

La cuenta Clientes reporta el valor de USD $ 132.333,58 y denota el 30.18% del total del Activo Corriente, que corresponde a las ventas gravadas a crédito que se otorgan a clientes sin respaldo documentado para su cancelación, únicamente bajo acuerdo verbal entre cliente y propietario, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera al no contar con la documentación que sustenta dicha transacción, para este año ha existido un aumento.

La ferretería dispone en Caja-Bancos de USD $ 15.004,56 representado por el 3.42% del Activo Corriente y hace mención a los fondos económicos depositados en una cuenta que la empresa posee en el Banco de Loja para efectos de pago a proveedores por la adquisición de mercadería; este rubro ha disminuido su participación ocasionado por la expedición de cheques contra el banco para la cancelación a proveedores y empresas que la ferretería mantiene una estrecha relación comercial.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este grupo está constituido por USD $ 56.371,54 y representa un 11.39% del Activo Total, la cuenta más representativa es Edificio con un valor de USD $ 66.089,40 que en relación al año 2014 es el mismo, representado

por el 117,24% en base al rubro Propiedad Planta y Equipo, por cuanto la planta es propia y tiene una infraestructura adecuada para la actividad comercial que desempeña; seguido por la cuenta Vehículos con un monto de $ 8.000.00 dólares que de la misma forma existe igualdad en los dos años, representado con el 14.19%, dicho valor se justifica en los bienes necesarios para el desempeño de las actividades comerciales en el transporte y entrega de mercadería al lugar que determine el cliente.

La cuenta Muebles y Enseres denota un valor de $ 2.926,30 dólares y representa el 5.19% del total Propiedad Planta y Equipo debido a que se tiene mobiliario adecuado para almacenar la mercadería y brindar mejor atención a clientes que visitan las instalaciones de la ferretería.

Finalmente la cuenta Equipo de Computación refleja un valor de $ 730.00 dólares con 1.29% de participación y significa que la ferretería cuenta con instrumentos informáticos necesarios para llevar los procedimientos contables y financieros adecuadamente.

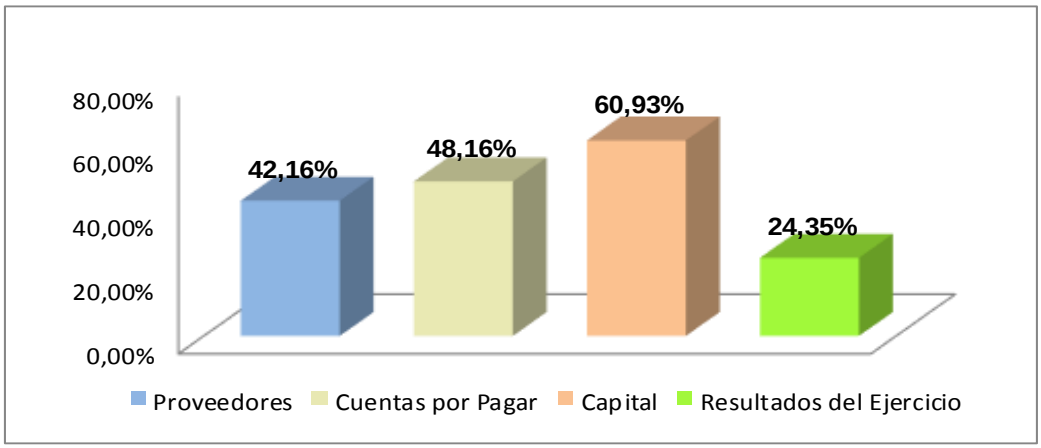
Las depreciaciones acumuladas mantienen diferentes porcentajes en relación al bien, ya que es el desgaste de los recursos en relación al uso o tiempo de servicio y que la ferretería debe efectuarlos cada año, evidenciándose de esta forma la Depreciación Acumulada de Edificio en un 19.93%; Depreciación Acumulada de Muebles y Enseres con el 4.87%; Depreciación Acumulada de Equipo de Computación al 0.95%; Depreciación Acumulada de Vehículos denota el 12.17%.

Composición del Pasivo y Patrimonio 2014

	GRUPO	VALOR USD $	2014
2.1	**PASIVO CORRIENTE**		
2.1.01	Proveedores	139.399,30	42,16%
2.1.02	Cuentas por Pagar	159.254,46	48,16%
3	**PATRIMONIO**		
3.1.01	Capital	100.000,00	60,93%
3.2.01	Resultados Acumulados	13.924,24	8,48%
3.3	Resultados del Ejercicio	100.000,00	30,59%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Análisis Vertical – Cuentas Representativas



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO 2014

PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente para el año 2015 es de USD $ 441.094,72 representado por un 76.94% del total de Pasivo, en este año las Cuentas por Pagar son más representativas por un monto de USD $ 159.254,46 que representa un 48.16% del total del Pasivo Corriente, contrastamos que se ha disminuido referente al año 2014 ya que se ha podido cancelar

las obligaciones a corto plazo por la adquisición de mercadería destinada a la activad comercial, seguido la cuenta Proveedores que reporta el valor de USD $ 139.399,30 con 42.16% de participación y representa un incremento sobre las compras realizadas a crédito personal con distribuidoras con las cuales la empresa mantiene una relación comercial por un largo período de tiempo.

PATRIMONIO

Representado por un valor de USD $ 164.131,17 con un porcentaje del 33.17% en base al total del Pasivo y Patrimonio de la ferretería en donde resalta la cuenta Capital con $ 100.000,00 dólares, es decir con el 61% de participación y representa la aportación del propietario para la inversión de la ferretería con el fin de obtener un beneficio por las ventas que genera a través de su actividad comercial, por otro lado los Resultados del Ejercicio alcanzan el 30.59% de participación y denota un valor de USD $ 50.206,93 que representan los ingresos obtenidos sobre los gastos generados y que permite cubrir las necesidades empresariales.

ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ANALISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTAS	2015		
		VALOR USD $	% RUBRO	% GRUPO
4	**INGRESOS**			
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**			
4.1.01	Ventas tarifa 0%	21.140,89	1,41%	
4.1.02	Ventas tarifa 12%	1.479.486,77	98,59%	
	TOTAL INGRESOS	**1.500.627,66**	**100%**	**100%**
5	**(-) COSTO DE VENTAS**			
5.1	Inventario Inicial de Mercaderia	288.848,12	22,05%	
5.2	(+) COMPRAS NETAS	**1.300.413,98**	99,27%	
5.2.01	Compras	1.300.413,98		
5.2.02	Importaciones	0,00		
5.2.03	(-) Descuento y Devolución	0,00		
5.3	MERCADRIA DISPONIBLE	**1.589.262,10**	121,32%	
5.4	(-) Inventario Final de Mercadería	-279.308,83	-21,32%	
	TOTAL COSTO DE VENTAS	**1.309.953,27**	**100%**	**87,29%**
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**190.674,39**		**12,71%**
6	**GASTOS**			
6.1	**(-) GASTOS OPERACIONALES**			
6.1.01	Sueldos	37.796,71	31,45%	
6.1.02	Indemnizaciones	0,00	0,00%	
6.1.03	Aporte Patronal IESS	4.592,30	3,82%	
6.1.04	Fondos de Reserva	2.407,02	2,00%	
6.1.05	Décimo Tercer Sueldo	3.015,60	2,51%	
6.1.06	Décimo Cuarto Sueldo	2.596,00	2,16%	
6.1.07	Honorarios	2210,48	1,84%	
6.1.08	Promoción y Publicidad	762,51	0,63%	
6.1.09	Mantenimiento y Reparaciones	8.680,40	7,22%	
6.1.10	Subministros y Materiales	4.674,84	3,89%	
6.1.11	Combustibles	2.159,87	1,80%	
6.1.12	Gastos de Transporte	40.250,89	33,49%	
6.1.13	Gastos de Gestión	2.578,00	2,15%	
6.1.14	Impuestos Contribuciones y Otros	364,32	0,30%	
6.1.15	Servicios Públicos	1.389,33	1,16%	
6.1.16	Intereses Pagados	355,21	0,30%	
6.1.17	Gastos de Viaje	516,57	0,43%	
6.1.18	Pagos por Otros Servicios	2.673,79	2,22%	
6.1.19	Depreciación de Activos Fijos	2.348,31	1,95%	
6.1.20	Depreciación de Vehiculos	800,00	0,67%	
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**120.172,15**	**100%**	**8,01%**
	UTILIDAD OPERACIONAL	**70.502,24**		**4,70%**
	(-) 15% Participación Trabajadores	-10.575,34		-0,70%
	(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo	-9.719,97		-0,65%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**50.206,93**		**3,35%**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

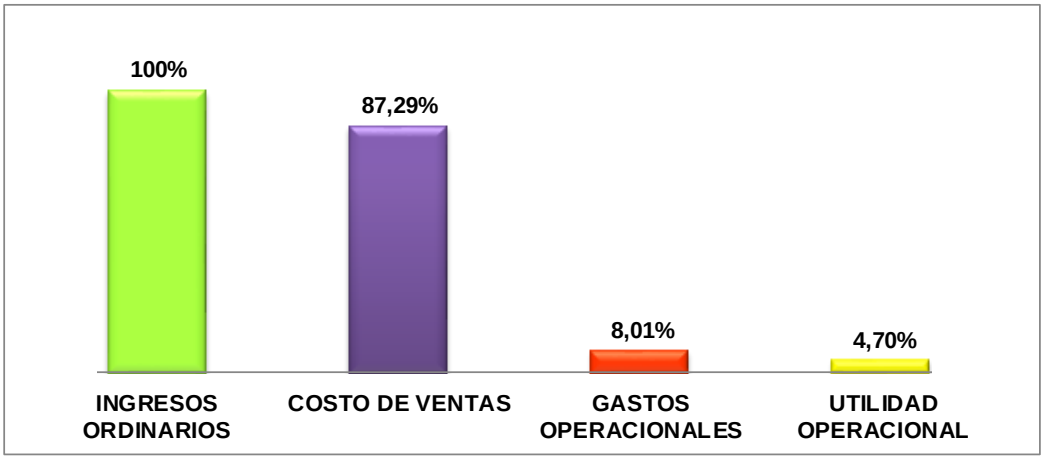
Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Estructura del Estado de Resultados 2015

ESTADO DE RESULTADOS 2015	
INGRESOS ORDINARIOS 1.500.627,66 **100%**	COSTO DE VENTAS 1.309.953,27 **87,29%**
	GASTOS OPERACIONALES 120.172,15 **8,01%**
	UTILIDAD OPERACIONAL 70.502,24 **4,70%**

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Composición del Estado de Resultados 2014



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS 2014

INGRESOS

Los Ingresos Ordinarios cuentan con USD $ 1.500.627,66 que representa el 100% al total de ingresos y hace mención a la única fuente de ingresos obtenidos fruto de la actividad comercial de la ferretería.

COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas para el año 2015 es de USD $ 1.309.953,27 con un porcentaje del 87.29%, lo que representa el valor que se incurre en la compra de mercadería, siendo muy representativo debido al inadecuado manejo de las compras, pagos en exceso de fletes y acarreos, negligencia, falta de capacidad e información para reducir los gastos de compras.

GASTOS OPERACIONALES

Con un monto de USD $ 120.172,15 que representa el 8.01% de los Gastos, se verifica respecto al año anterior un incremento considerable, verificando que la cuenta de mayor representatividad corresponde a Sueldos con un monto de USD $ 37.796,71 y un porcentaje de 31.45% de participación y se refiere a la remuneración del personal acatando el cumplimiento de obligaciones y derechos de los trabajadores, seguida por los Gastos de Trasporte con la suma de USD $ 40.250,89 ocupando el 33.49% del total de Gastos y corresponde a los gastos generados por la compra y envío de mercaderías que la ferretería solicita a sus proveedores.

UTILIDAD OPERACIONAL

La Utilidad Operacional del ejercicio registra un aumento en este período y está integrado por USD $ 70.502,24 que denota el 4.70% de incidencia, por otro lado luego de deducir los Impuestos y las Participaciones a Trabajadores nos da como resultado la Utilidad del Ejercicio con un valor de USD $ 50.206,93 representado por un 3.35% sobre el total de Ingresos.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑO 2014-2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
1	**ACTIVOS**					
1.1	**ACTIVO CORRIENTE**					
1.1.01	Efectivo y Equivalente de Efectivo	**15.004,56**	**44.759,47**	**-29.754,91**	**-66,48%**	**0,34**
1.1.01.01	Caja - Bancos	15.004,56	44.759,47	-29.754,91	-66,48%	0,34
1.1.02	Activos Financieros	**144.114,86**	**160.153,99**	**-16.039,13**	**-10,01%**	**0,90**
1.1.02.01	Clientes	132.333,58	136.198,31	-3.864,73	-2,84%	0,97
1.1.02.02	Crédito Tributario IVA Pagado	-	8.348,60	-	-	-
1.1.02.03	Crédito Tributario IVA Retenido	-	3.633,18	-	-	-
1.1.02.04	Anticipos SRI Pagados	7.385,78	5.795,92	1.589,86	27,43%	1,27
1.1.02.05	Impuestos Retenidos Ejercicio Anterior	2.092,69	3.843,78	-1.751,09	-45,56%	0,54
1.1.02.06	Impuestos retenidos Ejercicio Fiscal	2.302,81	2.334,20	-31,39	-1,34%	0,99
1.1.03	Inventarios	**279.308,83**	**308.848,12**	**-29.539,29**	**-9,56%**	**0,90**
1.1.03.01	Inventario de mercaderias	279.308,83	308.848,12	-29.539,29	-9,56%	0,90
1.1.03.02	Importaciones en Tránsito	0,00	0,00	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**438.428,25**	**513.761,58**	**-75.333,33**	**-14,66%**	**0,85**
1.2	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**					
1.2.01	Edificio	66.089,40	66.089,40	0,00	0,00%	1,00
1.2.02	(-)Depreciación Acum. de Edificio	-11.235,19	-9.252,51	-1.982,68	21,43%	1,21
1.2.03	Muebles y Enseres	2.926,30	2.926,30	0,00	0,00%	1,00
1.2.04	(-)Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-2.746,07	-2.453,44	-292,63	11,93%	1,12
1.2.05	Equipo de Computación	730,00	730,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.06	(-)Depreciación Acum. Equipo de Comp.	-532,90	-459,90	-73,00	15,87%	1,16
1.2.07	Vehículos	8.000,00	8.000,00	0,00	0,00%	1,00
1.2.08	(-)Depreciación Acum. de Vehículos	-6.860,00	-6.060,00	-800,00	13,20%	1,13
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**56.371,54**	**59.519,85**	**-3.148,31**	**-5,29%**	**0,95**
	TOTAL DE ACTIVOS	**494.799,79**	**573.281,43**	**-78.481,64**	**-13,69%**	**0,86**
2	**PASIVOS**					
2.1	**PASIVO CORRIENTE**					
2.1.01	Proveedores	139.399,30	48.981,88	90.417,42	184,59%	2,85
2.1.02	Cuentas por Pagar	159.254,46	378.147,05	-218.892,59	-57,89%	0,42
2.1.03	Sueldos por Pagar	2.901,54	2.780,67	120,87	4,35%	1,04
2.1.04	IESS por Pagar	626,73	597,84	28,89	4,83%	1,05
2.1.05	Impuesto a la Renta por Pagar	9.719,97	3.194,12	6.525,85	204,31%	3,04
2.1.06	IVA por Pagar	6.227,70	-	-	-	-
2.1.07	Retención IVA por Pagar	862,37	296,77	565,60	190,59%	2,91
2.1.08	Retención Fuente por Pagar	1.101,21	852,72	248,49	29,14%	1,29
2.1.09	15% Participación Trabajad. por Pagar	10.575,34	6.243,67	4.331,67	69,38%	1,69
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**330.668,62**	**441.094,72**	**-110.426,10**	**-25,03%**	**0,75**
	TOTAL DE PASIVOS	**330.668,62**	**441.094,72**	**-110.426,10**	**-25,03%**	**0,75**
3	**PATRIMONIO**					
3.1	**Patrimonio Neto**					
3.1.01	Capital	100.000,00	100.000,00	0,00	-	1,00
3.2	**Resultados**					
3.2.01	Resultados acumulados	13.924,24	0,00	13.924,24	-	-
3.3	**Resultados de ejercicio**	50.206,93	32.186,70	18.020,23	55,99%	1,56
	TOTAL PATRIMONIO	164.131,17	132.186,70	**31.944,47**	**24,17%**	**1,24**
	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**494.799,79**	**573.281,43**	**-78.481,64**	**-13,69%**	**0,86**

Charless Sagbay
PROPIETARIO

Lenin Sharup
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2014/2015

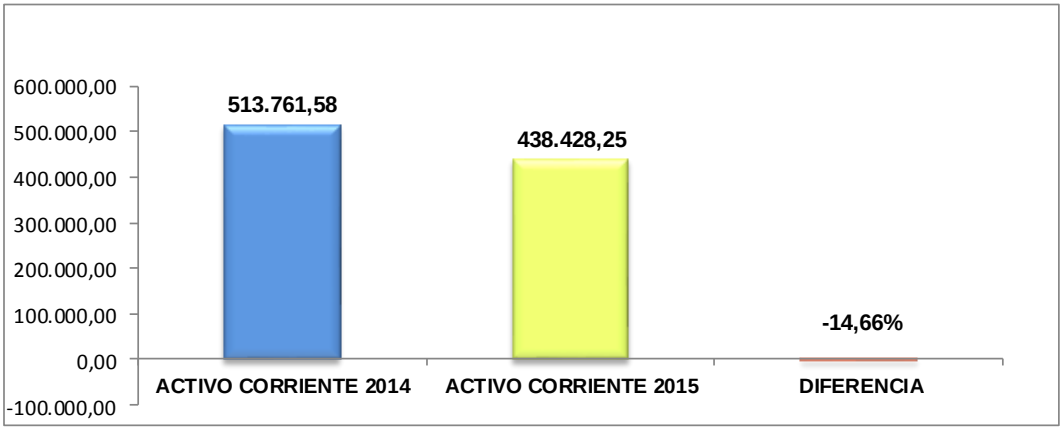
ACTIVOS

Activo Corriente

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	513.761,58	-14,66%	0,85
2015	438.428,25		
DIFERENCIA	-75.333,33		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Activo Corriente



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El Activo Corriente de la ferretería de los períodos 2014 y 2015 presenta una variación del 4.66% por una disminución de liquidez considerable, debido a que en la cuenta Caja-Bancos para el año 2015 disminuyó un 66.48% ocasionado por la expedición de cheques contra el banco para efectos de pago a proveedores, además el rubro de Inventario de Mercadería decreció un 9.56% debido a la escasez de productos y a las

medidas adoptadas a Nivel Nacional sobre las salvaguardias a los productos importados.

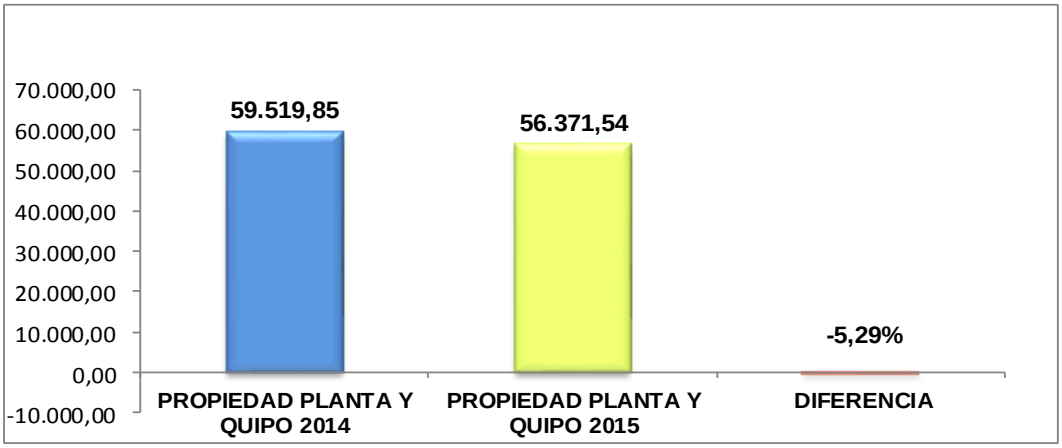
La cuenta Anticipo SRI Pagado señala un crecimiento en su valor monetario del 27.43% debido a los cálculos propios para su obtención y a los resultados obtenidos en los ingresos generados por las ventas; la cuenta Clientes presenta una disminución del 2.84% recuperándose una mínima parte de los créditos concedidos, por otro lado el rubro Crédito Tributario IVA desaparece en el último año en virtud que en este período existieron más ventas que compras, debiendo ser necesario la cancelación de los valores por parte de la ferretería a la Administración Tributaria.

Propiedad Planta y Equipo

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	59.519,85	-5,29%	0,95
2015	56.371,54		
DIFERENCIA	-3.148,31		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Propiedad Planta y Equipo



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Del análisis horizontal realizado entre los años 2014 y 2015 se establece que los Activos no Corrientes en general no sufren variación alguna en su valor nominal, debido a que no ha existido inversiones sobre estos rubros, el único incremento se debe a las diferentes depreciaciones acumuladas como Edificio el 5% anual, Muebles y Enseres un 10% anual, Equipo de Computación un 33% anual, y Vehículo un 20% anual, ya sea por el uso o el tiempo de servicio para la ferretería, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 28, literal 6. Depreciación de Activos Fijos.

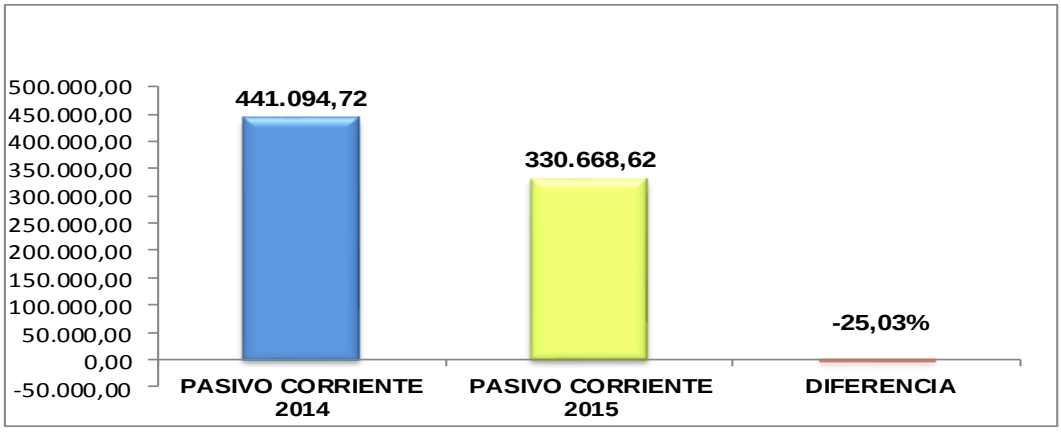
PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	441.094,72	-25,03%	0,75
2015	330.668,62		
DIFERENCIA	-110.426,10		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Pasivo Corriente



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El total del Pasivo Corriente en el año 2014 fue de USD $ 44.1094,72 y para el año 2015 este valor disminuyó a USD $ 330.668,62 ya que la ferretería ha podido cancelar ciertas obligaciones con terceros, en efecto la cuenta Proveedores para el año 2015 aumentó un 184.59% que corresponde a las adquisiciones de mercadería, de tal forma que se pueda cubrir con la demanda de los clientes.

Las Cuentas por Pagar en el último año sufren una disminución del 57.89% esto indica que se ha podido cancelar gran parte de este rubro durante el transcurso del periodo correspondiente al año 2015.

Los impuestos y retenciones por pagar de igual manera en el año 2015 presentan aumentos como en los siguientes casos:

El rubro Impuesto a la Renta por Pagar creció un 204.31% esto se debe a que la ferretería aumentó sus ingresos en el último año y por ende su Patrimonio.

La cuenta Retención IVA por Pagar aumentó un 190.59% y la cuenta Retención Fuente por Pagar se intensificó al 29.14% debido al incremento en las ventas a compañías y empresas privadas que actúan como agentes de retención.

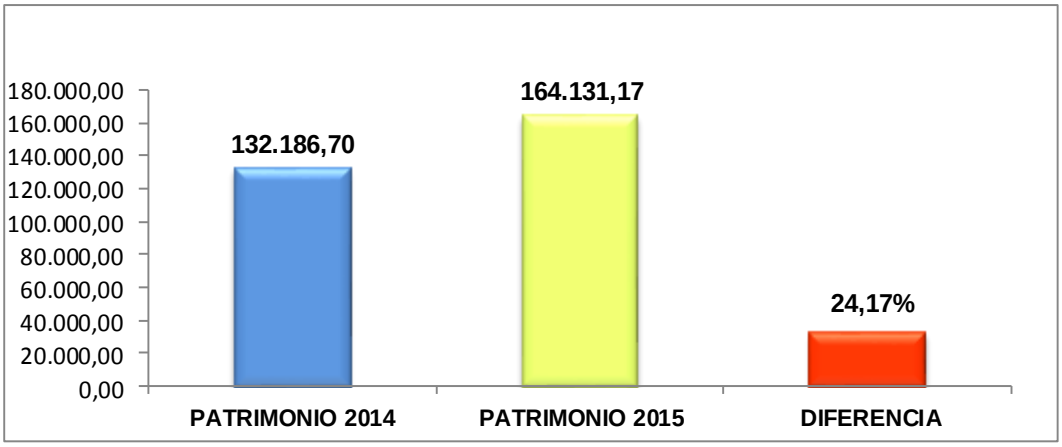
Por último, la cuenta Participación Trabajadores por Pagar incrementó un 69.38%, es decir un valor de USD $ 4.331,67 por lo que se deduce que en el último año han aumentado las obligaciones con la administración tributaria y la participación a los trabajadores debido al crecimiento de las ventas que generaron mayores ingresos económicos.

Patrimonio

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	132.186,70	24,17%	1,24
2015	164.131,17		
DIFERENCIA	31.944,47		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Patrimonio



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Para el año 2014 la ferretería cuenta con USD $ 132.186,70 y para el año 2015 con USD $ 164.131.17, lo que demuestra un aumento en base a los ingresos obtenidos por las ventas generadas durante todo el año, cuya diferencia es de USD $ 31.944,47 equivalente al 24.17% de aumento, esto obedece a que la empresa tuvo buenos resultados acumulados por los ingresos que de sus actividades comerciales se generaron, por otro lado los Resultados del Ejercicio aumentaron en el último año un 55.99% como consecuencia de su actividad comercial y a administración de recursos para generar riquezas.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2014-2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

CÓDIGO	CUENTA	2015	2014	DIFERENCIA	%	RAZÓN
4	**INGRESOS**					
4.1	**INGRESOS ORDINARIOS**					
4.1.01	Ventas tarifa 0%	21.140,89	9.585,51	11.555,38	120,55%	2,21
4.1.02	Ventas tarifa 12%	1.479.486,77	1.317.558,45	161.928,32	12,29%	1,12
	TOTAL INGRESOS	**1.500.627,66**	**1.327.143,96**	**173.483,70**	**13,07%**	**1,13**
5	**(-) COSTO DE VENTAS**					
5.1	Inventario Inicial de Mercaderias	288.848,12	331.390,60	-42.542,48	-12,84%	0,87
5.2	(+) COMPRAS NETAS	**1.300.413,98**	**1.160.568,94**	**139.845,04**	**12,05%**	**1,12**
5.2.01	Compras	1.300.413,98	1.160.568,94	139.845,04	12,05%	1,12
5.2.02	Importaciones	0,00	0,00	-	-	-
5.2.03	(-) Descuento y Devolución	0,00	0,00	-	-	-
5.3	MERCADRIA DISPONIBLE	**1.589.262,10**	**1.491.959,54**	**97.302,56**	**6,52%**	**1,07**
5.4	(-) Inventario Final de Mercadería	-279.308,83	-308.848,12	29.539,29	-9,56%	0,90
	TOTAL COSTO DE VENTAS	**1.309.953,27**	**1.183.111,42**	**126.841,85**	**10,72%**	**1,11**
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**190.674,39**	**144.032,54**	**46.641,85**	**32,38%**	**1,32**
6	**GASTOS**					
6.1	**(-) GASTOS OPERACIONALES**					
6.1.01	Sueldos	37.796,71	34.347,17	3.449,54	10,04%	1,10
6.1.02	Indemnizaciones	0,00	702,49	-	-	-
6.1.03	Aporte Patronal IESS	4.592,30	4.173,18	419,12	10,04%	1,10
6.1.04	Fondos de Reserva	2.407,02	2.128,38	278,64	13,09%	1,13
6.1.05	Décimo Tercer Sueldo	3.015,60	2.518,48	497,12	19,74%	1,20
6.1.06	Décimo Cuarto Sueldo	2.596,00	2.187,09	408,91	18,70%	1,19
6.1.07	Honorarios	2210,48	0,00	-	-	-
6.1.08	Promoción y Publicidad	762,51	481,95	280,56	58,21%	1,58
6.1.09	Mantenimiento y Reparaciones	8.680,40	10.348,32	-1.667,92	-16,12%	0,84
6.1.10	Suministros y Materiales	4.674,84	7.188,03	-2.513,19	-34,96%	0,65
6.1.11	Combustibles	2.159,87	0,00	-	-	-
6.1.12	Gastos de Transporte	40.250,89	30.445,65	9.805,24	32,21%	1,32
6.1.13	Gastos de Gestión	2.578,00	1.456,25	1.121,75	77,03%	1,77
6.1.14	Impuestos Contribuciones y Otros	364,32	328,93	35,39	10,76%	1,11
6.1.15	Servicios Públicos	1.389,33	1.302,78	86,55	6,64%	1,07
6.1.16	Intereses Pagados	355,21	412,99	-57,78	-13,99%	0,86
6.1.17	Gastos de Viaje	516,57	37,85	478,72	1264,78%	13,65
6.1.18	Pagos por otros servicios	2.673,79	1.200,19	1.473,60	122,78%	2,23
6.1.19	Depreciación de Activos Fijos	2.348,31	2.348,31	0,00	0,00%	1,00
6.1.20	Depreciación de Vehiculos	800,00	800,00	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**120.172,15**	**102.408,04**	**17.764,11**	**17,35%**	**1,17**
	UTILIDAD OPERACIONAL	**70.502,24**	**41.624,50**	**28.877,74**	**69,38%**	**1,69**
	(-) 15% Participación Trabajadores	-10.575,34	-6.243,67	-4.331,67	69,38%	1,69
	(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo	-9.719,97	-3.194,12	-6.525,85	204,31%	3,04
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	**50.206,93**	**32.186,71**	**18.020,22**	**55,99%**	**1,56**

Sr. Charless Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquin Peñafiel
CONTADOR

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

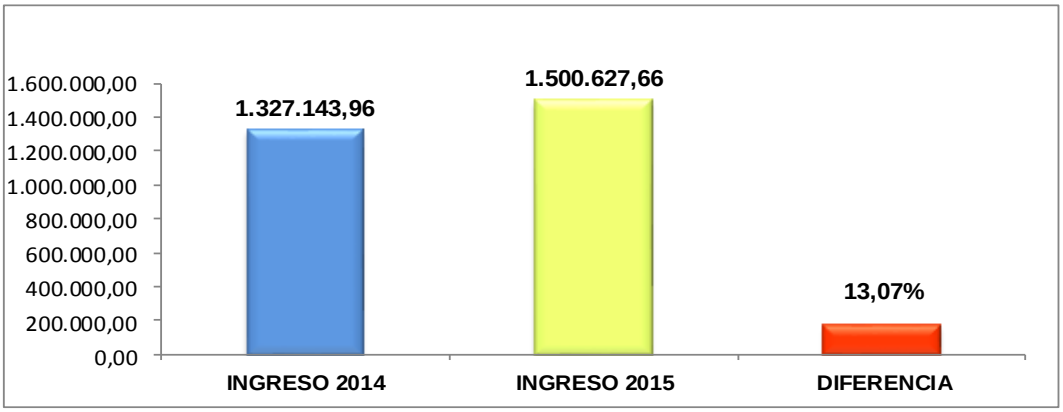
INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO RESULTADOS DEL AÑO 2014/2015

Ingresos

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	1.327.143,96	13,07%	1,13
2015	1.500.627,66		
DIFERENCIA	173.483,70		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Ingresos



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

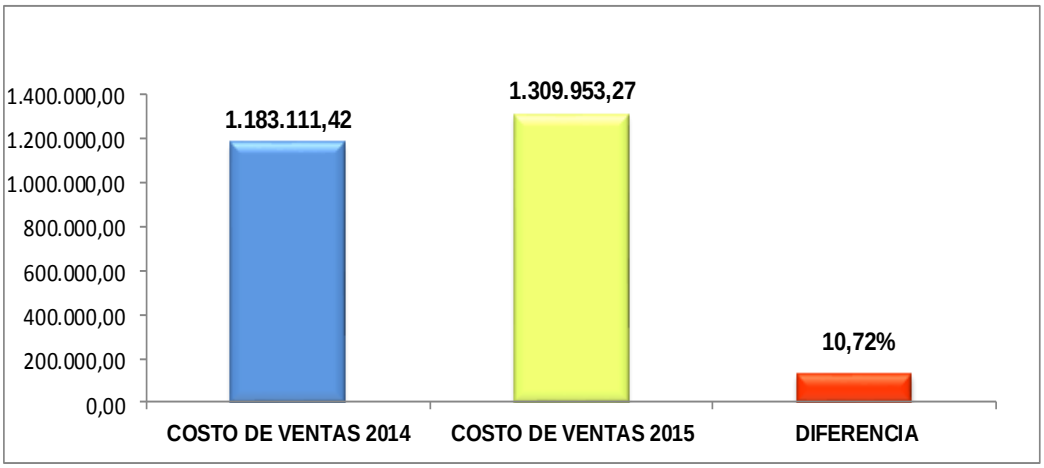
Los ingresos presentan un aumento significativo, en el año 2014 fueron de USD $ 1.327.143,96 y en el 2015 de USD $ 1.500.627,66 demostrando que las ventas incrementaron un 13.07% en el último período debido a la gran demanda de empresas mineras y constructoras que requirieron los materiales de construcción que la ferretería ofrece.

Costo de Ventas

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	1.183.111,42	10,72%	1,11
2015	1.309.953,27		
DIFERENCIA	126.841,85		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Costo de Ventas



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

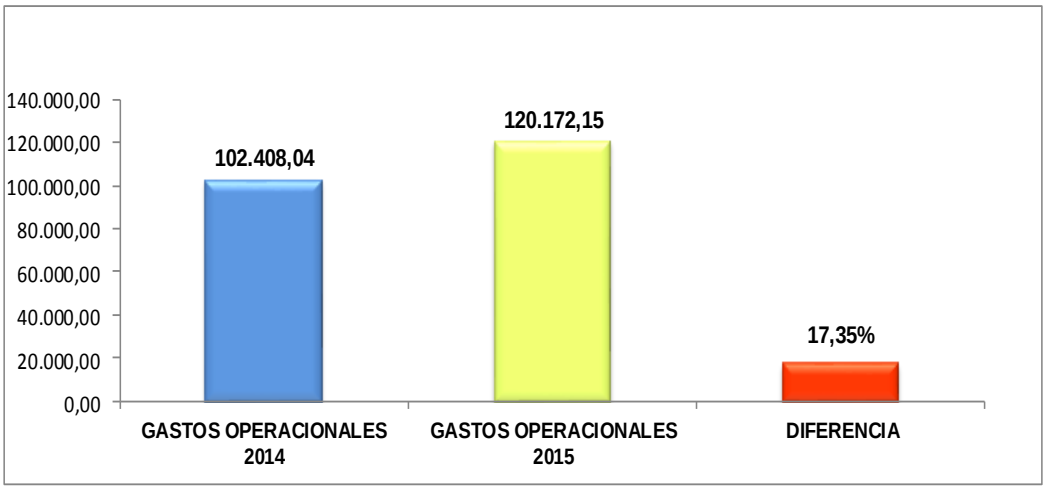
El Costo de Ventas para el año 2014 fue de USD $ 1.183.111,42 y en el 2015 de USD $ 1.309.953,27, evidenciando un incrementa en relación directa al volumen de las ventas y su margen de crecimiento para el año 2015 es de 10.72%, que representa el costo de las mercaderías puestas a la venta.

Gastos Operacionales

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	102.408,04	17,35%	1,17
2015	120.172,15		
DIFERENCIA	17.764,11		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Gastos Operacionales



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

De acuerdo al análisis horizontal realizado a la estructura de los Gastos Operacionales de los periodos 2014 y 2015 de la ferretería, se establecen los siguientes resultados:

El total de los gastos en el año 2015 aumentó unos USD $ 17.764,11 equivalente al 17.35% más que el año 2014, en efecto los Gastos de Viaje que corresponden a los gastos de movilización del personal hacia las diferentes ciudades aumentó un 1.264,78% con una razón de 13.65 veces, determinándose que hubo mayor movilización en el año 2015 con propósitos adherentes a la ferretería.

El rubro Pago por Otros Servicios para el año 2015 incrementó un 122.78%, es decir 2.23 veces más que año 2014 y que constituyen los gastos ocasionados por adecuación de las bodegas, limpieza y trabajos de construcción a bien de la ferretería, esto implica mayores desembolsos de dinero.

La cuenta Gastos de Gestión para el año 2015 sumó un 77.03% y hace referencia a la actividad habitual de la ferretería de llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial para la compra de mercaderías, materiales o suministros.

La partida Promoción y Publicidad registra los gastos por cuñas y propagandas en emisoras locales, éste durante el año 2015 se intensificó en un 58.21% por lo que la ferretería ha invertido significativamente en publicidad para generar mayor interés en los compradores.

Los gastos de Mantenimiento y Reparaciones registra los desembolsos ocasionados por arreglo y mantenimiento de los vehículos de la ferretería y en el año 2015 se redujo un 16.12% al igual que la cuenta Suministros y Materiales un 34.96%, estas diferencias se dan debido al adecuado uso de los bienes de la ferretería y a su correcta administración.

La cuenta Gastos de Transporte presenta para el año 2015 una gran variación con el 32,21% de incremento, es decir una razón 1.32 veces, este incremento se debe a que se ha requerido cancelar los gastos generados por los fletes de mercadería que ocasionan mayores desembolsos de efectivo para la ferretería.

Finalmente la cuenta Sueldos correspondiente a las remuneraciones de los empleados de la ferretería que en el último año se gastó USD $ 3.449,54, es decir un 10.01% más que el año anterior, aquí se

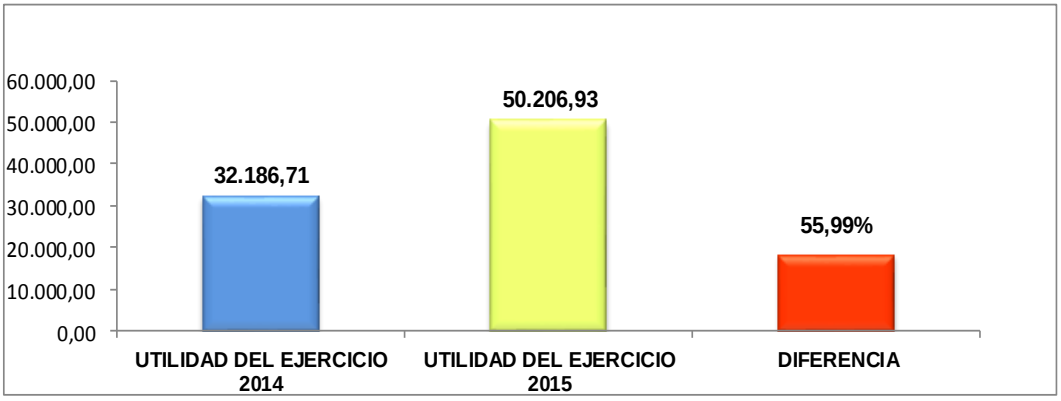
incrementan los sueldos y salarios al personal de la ferretería, ocasionando el aumento de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Utilidad del Ejercicio

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2014	32.186,71	55,99%	1,56
2015	50.206,93		
DIFERENCIA	18.020,22		

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Utilidad del Ejercicio



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Después de haber analizado los Ingresos sobre los Costos y Gastos de la ferretería de los años 2014 y 2015, se determinó que en el año 2015 la Utilidad del Ejercicio aumento considerablemente, es decir que en este período la Utilidad fue de USD $ 50.206,93 que a diferencia del año 2014 fue de USD $ 32.186,71 obteniendo de este modo en el 2015 un valor de USD $ 18.020,22 de utilidad más que el año anterior, es decir un 55.99% de Utilidad a consecuencia de las Ventas.

ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS

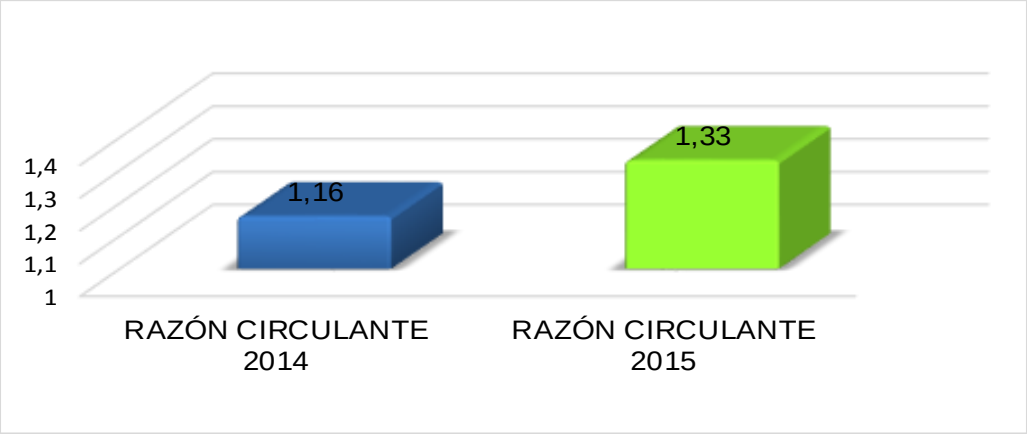
INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Circulante (RC)

FÓRMULA : RC= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
AÑO 2014 RC= $\frac{513.761,58}{441.094,72}$ RC= 1,16	AÑO 2015 RC= $\frac{438.428,25}{330.668,62}$ RC= 1,33

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Razón Circulante



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Como resultado de aplicar el indicador de Razón Circulante a los Estados Financieros, se deduce que por cada dólar de obligación que tiene la ferretería a corto plazo en el año 2014 cuenta con USD $ 1.16 dólares y para el año 2015 dispone de USD $ 1.33 dólares para cancelar sus

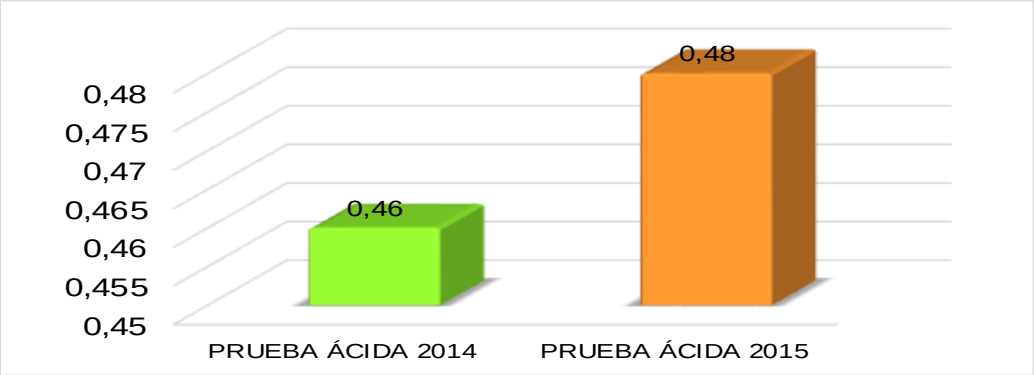
obligaciones, por lo tanto la ferretería tiene solvencia óptima para cubrir sus deudas, debido a que la razón corriente es superior al estándar aceptable que es 1.

Razón de Prueba Ácida (PA)

FÓRMULA : PA= $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
AÑO 2014 PA= $\frac{513.761,58 - 308.848,12}{441.094,72}$ PA= 0,46	AÑO 2015 PA= $\frac{438.428,25 - 279.308,83}{330.668,62}$ PA= 0,48

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Prueba Ácida



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El resultado de aplicar el indicador de Prueba Acida a los Estados Financieros de la ferretería, se observa que la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de sus existencias dispondría en el año 2014 de $ 0.46 dólares y en el año 2015 de $ 0.48 dólares respectivamente, esto significa que la empresa no alcanzaría ha

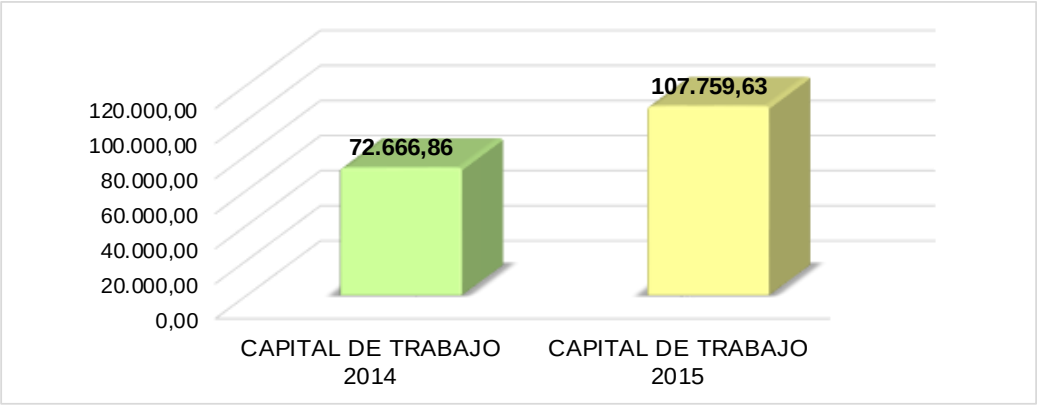
atender sus obligaciones corrientes ya que su estándar aceptable es 1, por tanto la empresa depende directamente de la venta de sus inventarios para poder cancelar sus obligaciones corrientes.

Razón de Capital de Trabajo (CT)

FÓRMULA :	**CT=** ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
AÑO 2014	CT= 513.761,58 - 441.094,72 CT= 72.666,86	AÑO 2015	CT= 438.428,25 - 330.668,62 CT= 107.759,63

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Capital de Trabajo



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El Capital de Trabajo con el que dispone la ferretería para el año 2014 es de USD $ 72.666,86 y para el año 2015 es de USD $ 107.759,63 evidenciándose que la empresa cuenta con recursos suficientes para seguir operando, teniendo en cuenta que en el último año tuvo un

incremento, lo que le permite seguir desarrollando con normalidad sus actividades comerciales.

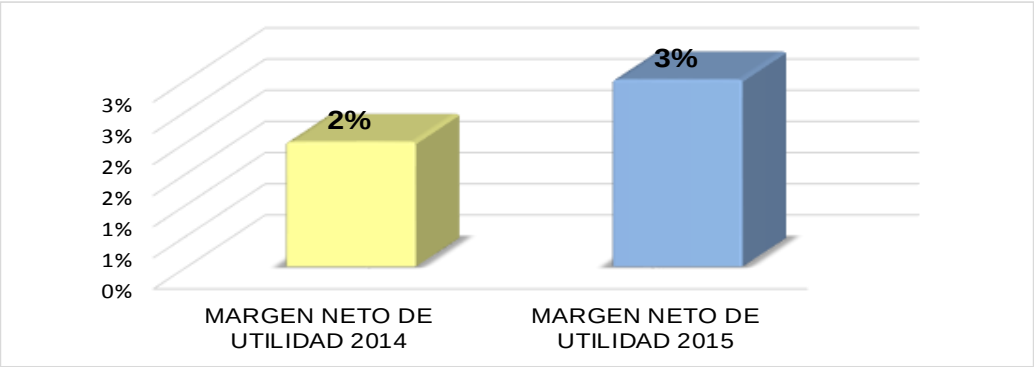
INDICADORES DE RENTABILIDAD

Margen Neto de Utilidad

FÓRMULA : MNU= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$ X 100	
AÑO 2014 MNU= $\frac{32.186,71}{1.327.143,96}$ MNU= 2% = 0,02	AÑO 2015 MNU= $\frac{50.206,93}{1.500.627,66}$ MNU= 3% = 0,03

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Margen Neto de Utilidad



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El resultado de aplicar el indicador Margen Neto de Utilidad, se determinó que las ventas de la empresa generaron en el año 2014 un 2% de utilidad neta y durante el año 2015 un 3% de utilidad neta respectivamente, esto

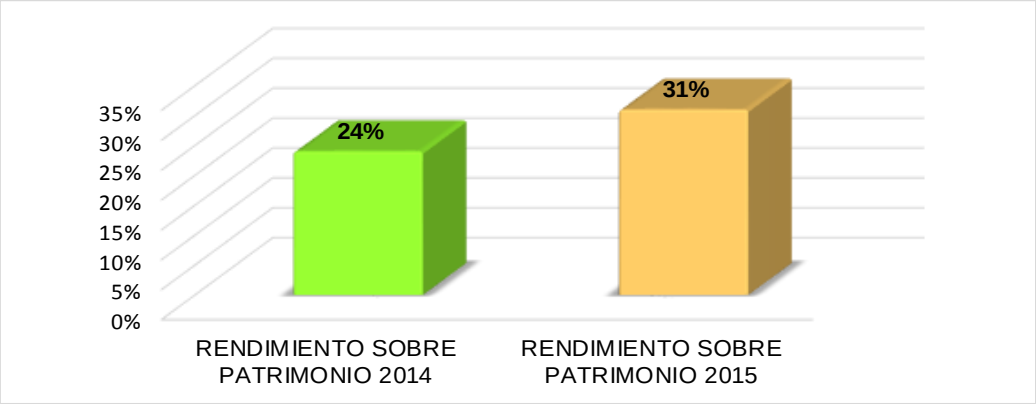
significa que por cada dólar vendido en el año 2014 se generaron $ 0.02 centavos de dólar de utilidad neta y cada dólar vendido en el año 2015 generaron $ 0.03 centavos de dólar de utilidad neta, siendo un valor bajo al considerar que se trata de una empresa comercial con fines de lucro.

Rendimiento sobre Patrimonio

FÓRMULA : RSP= $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$ X 100	
AÑO 2014 RSP= $\frac{32.186,71}{132.186,70}$ RSP= 24% = 0,24	AÑO 2015 RSP= $\frac{50.206,93}{164.131,17}$ RSP= 31% = 0,31

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Rendimiento sobre Patrimonio



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Luego de aplicar el indicador de Rendimiento Sobre Patrimonio se estableció que el dueño de la empresa obtuvo un rendimiento sobre su inversión del 24% en el año 2014 y 31% en el año 2015 respectivamente,

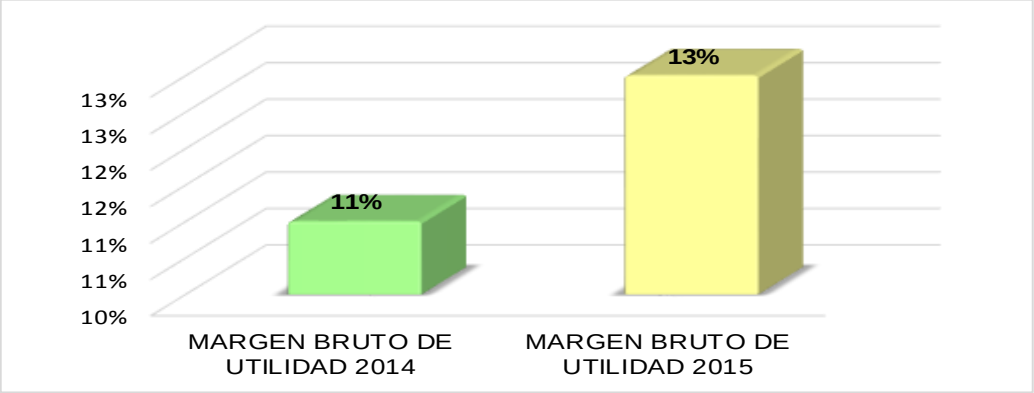
esto refleja una buena inversión del propietario durante el año 2015 ya que su tendencia superior al estándar aceptable es de 30%.

Margen Bruto de Utilidad (MBU)

FÓRMULA : MBU= $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA EN VENTAS}}{\text{VENTAS}}$ x 100	
AÑO 2014 MBU= $\frac{144.032,54}{1.327.143,96}$ MBU= 11%	AÑO 2015 MBU= $\frac{190.674,39}{1.500.627,66}$ MBU= 13%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Margen Bruto de Utilidad



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

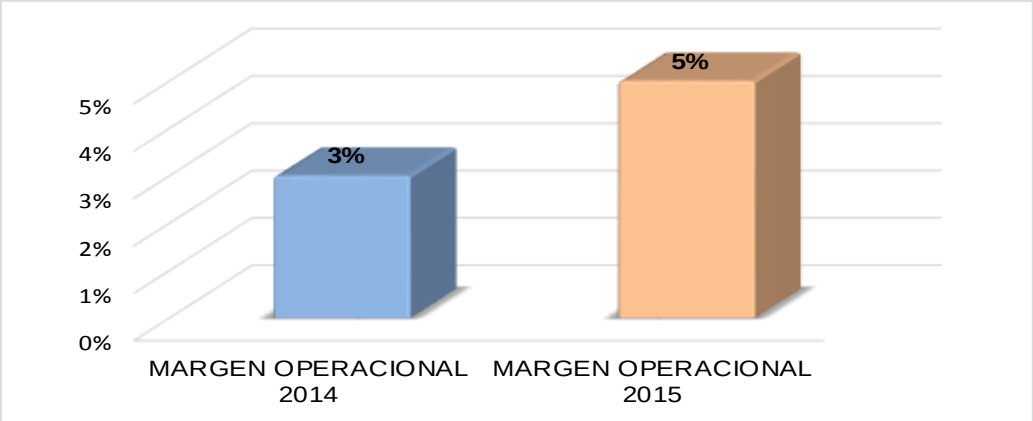
Como resultado de aplicar el indicador Margen Bruto de Utilidad, se refleja que las ventas de la empresa generaron un 11% de utilidad bruta en el año 214 y un 13% en el año 2015, es decir que por cada dólar vendido en el año 2014 se generó $ 0.11 centavos de utilidad y cada dólar vendido en el año 2015 generó $ 0.13 centavos de utilidad.

Margen Operacional (MO)

FÓRMULA : MO= $\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{VENTAS}}$	
AÑO 2014 MBU= $\frac{41.624,50}{1.327.143,96}$ MBU= 3%	AÑO 2015 MBU= $\frac{70.502,24}{1.500.627,66}$ MBU= 5%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Margen Operacional



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Una vez aplicado el indicador Margen Operacional, se determinó que la Utilidad Operacional corresponde a un 3% de las Ventas Netas en el año 2014 y un 5% en el año 2015. Esto es, que por cada dólar vendido en el año 2014 se reportaron $ 0.03 centavos de Utilidad Operacional y en el año 2015 $ 0.05 centavos respectivamente.

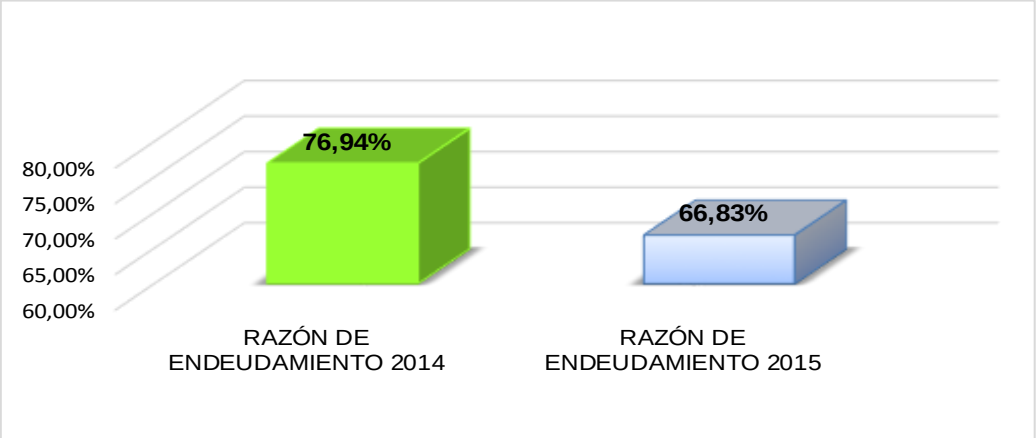
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Razón de Endeudamiento (RE)

FÓRMULA : RE= $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$ X 100	
AÑO 2014 RE= $\frac{441.094,72}{573.281,43}$ RE= 76,94% = 0,77	AÑO 2015 RE= $\frac{330.668,62}{494.799,79}$ RE= 66,83% = 0,67

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Razón de Endeudamiento



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Al aplicar la Razón de Endeudamiento a los estados financieros, se evidencia que por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos, USD $ 0.77 en el año 2014 y USD $ 0.67 en el año 2015 ha sido financiado por acreedores, esto denota que los acreedores son dueños de la empresa en un 76.94% en el año 2014 y 66.83% en el año 2015, por

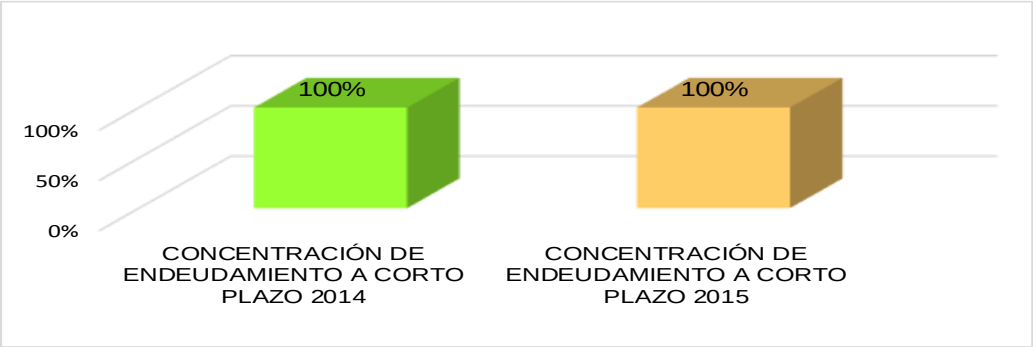
tanto las cifras mencionadas representan un riesgo al poseer un nivel alto de endeudamiento pudiendo llegar a poner en riesgo su capital y por ende la ferretería estaría perdiendo autonomía financiera, debido a que la razón de endeudamiento es superior al estándar máximo aceptable que es 0.6.

Concentración de Endeudamiento a Corto Plazo

FÓRMULA : CE= $\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{TOTAL PASIVO}}$ X 100	
AÑO 2014 CE= $\frac{441.094,72}{441.094,72}$ CE= 100%	AÑO 2015 CE= $\frac{330.668,62}{330.668,62}$ CE= 100%

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Concentración de Endeudamiento a Corto Plazo



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros se puede evidenciar que el 100% del Pasivo de la empresa tiene vencimiento menor a un año, es decir que las obligaciones de la empresa deben ser canceladas en el plazo máximo de un año.

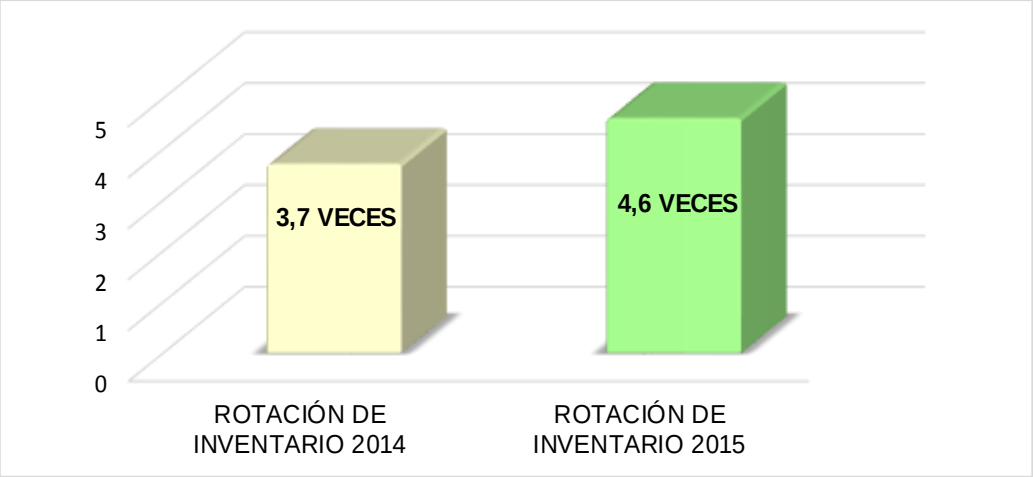
INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotación de Inventario

FÓRMULA :	**RI=** $\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO}}$		(INV.I. + INV.F.)/2
AÑO 2014	RI= $\frac{1.183.111,42}{320.119,36}$	AÑO 2015	RI= $\frac{1.309.953,27}{283.896,48}$
	RI= 3,7 VECES		RI= 4,6 VECES

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Rotación de Inventario



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

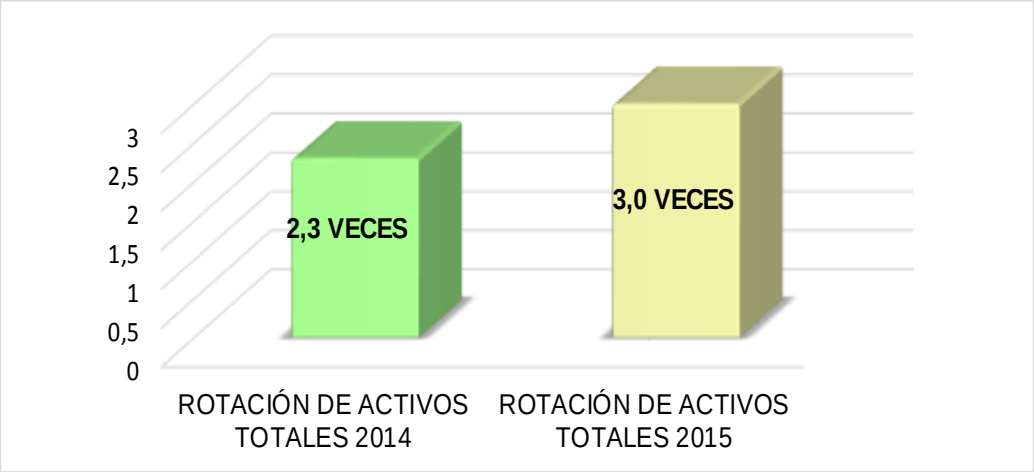
El resultado de aplicar el indicador de Rotación de Inventario, se evidencia que el inventario de mercaderías de la ferretería rotó 3.7 veces en el año 2014 y 4.6 veces durante el año 2015, evidenciándose una rotación baja de su inventario, es posible que un inventario bajo ocasione perdidas en las ventas.

Rotación de Activos Totales (RAT)

FÓRMULA : RAT= $\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	
AÑO 2014 RAT= $\frac{1.327.143,96}{573.281,43}$ RAT= 2,3 VECES	AÑO 2015 RAT= $\frac{1.500.627,66}{494.799,79}$ RAT= 3,0 VECES

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Rotación de Activos Totales



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

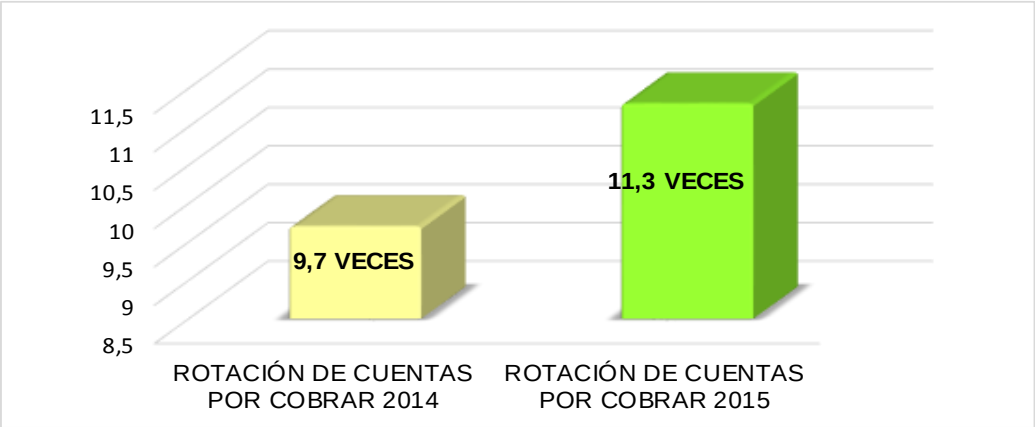
Se demuestra que los Activos Totales rotaron 2.3 veces en el año 2014 y 3 veces en el año 2015, evidenciándose un ratio de Rotación de Activos totales bajos debido a malas adquisiciones y compras que terminan generado rendimientos débiles de baja rotación.

Rotación de Cuentas por Cobrar

FÓRMULA : RCC= $\frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$	
AÑO 2014 RCC= $\frac{1.327.143,96}{136.198,31}$ RCC= 9,7 VECES	AÑO 2015 RCC= $\frac{1.500.627,66}{132.333,58}$ RCC= 11,3 VECES

Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

Rotación de Cuentas por Cobrar



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

Como resultado de aplicar el indicador de Rotación de Cuentas por Cobrar, se determina que se han hecho efectivas las Cuentas por Cobrar 9.6 veces en el año 2014 y 11.3 veces en el año 2015 respectivamente, evidenciándose de esta manera que en la empresa se manejan políticas de crédito demasiado flexibles, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera y puede correr el riesgo de acumulación de créditos por cobrar y no poder contar con activos líquidos para afrontar sus obligaciones.

FERRETERÍA EL NUEVO CONSTRUCTOR

INFORME

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015"

ANALISTA:

LENIN WALTER SHARUP GUANUCHI

DIRIGIDO A:

SR. CHARLESS LEONARDO SAGBAY ARIAS

LOJA – ECUADOR

2017

Loja, 30 de mayo de 2017

Señor
Charless Leonardo Sagbay Arias
PROPIETARIO DE LA FERRETERIA EL NUEVO CONSTRUCTOR
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito hacerle conocer los resultados obtenidos del Análisis Financiero que comprende: Análisis Vertical, Análisis Horizontal e Indicadores Financieros, aplicado a la empresa de su digna dirección en los periodos 2014 -2015, esperando que los mismos sean de utilidad para la adecuada toma de decisiones de la empresa.

Particular que emito a usted para los fines pertinentes.

Atentamente,

Lenin Sharup Guanuchi
ANALISTA FINANCIERO
C.C. 140084778-4

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA FERRETERÍA EL NUEVO CONSTRUCTOR, PERIODO 2014 -2015

A continuación se pone a su consideración el presente informe de Análisis Financiero, el mismo que se orienta a demostrar los resultados que se obtuvieron del Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de indicadores financieros que demuestran la estructura y administración financiera, además reflejan la liquidez, endeudamiento y rentabilidad que la ferretería ha generado en base a su desempeño para obtener ingresos y cubrir gastos.

ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2014

El Activo Corriente está representado por el 89.62% del Activo Total, la cuenta que más sobresale es Inventario con un 53.87%, esto es porque la ferretería tiene un buen stock de mercadería disponible, constituyéndose como la cuenta más importante del Activo Corriente ya que se su comercialización se genera la única fuente de ingresos que tiene la ferretería, además sobre esto existen ventas generadas a crédito como es el caso de la cuenta Clientes que tiene un 23.76%, pues dichos créditos han sido otorgados a personas sin respaldo documentado, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera al no contar con la documentación que sustente dicha transacción.

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo está representado por un 10.38% del total del Activo, en donde la cuenta más representativa es Edificio con un 11.53% de participación y constituye infraestructura adecuada que tiene la ferretería para llevar a cabo el desarrollo de la actividad comercial.

En el Estado de Resultados, los Ingresos Ordinarios representan el 100% de ingresos de actividades relacionados directamente con el objeto social, como son las ventas.

AÑO 2015

En este período el Activo Corriente representa un 88.61% del total de Activos, siendo la cuenta Inventario al igual que el año anterior la más representativa con un 56.45%, de la misma manera representa el stock de mercadería disponible para la comercialización ya que de ésta se genera la única fuente de ingresos que tiene la ferretería y sobre esto la cuenta Clientes tiene un 26.74% que corresponde a las ventas gravadas a crédito, constituyéndose en un riesgo la recuperación de la cartera ya que son cada vez mayores las cuentas por cobrar.

La cuenta Propiedad, Planta y Equipo representa el 11.39% del total de Activos, al igual que el año anterior la cuenta Edificio es la más relevante con un 13.36%, es decir que la ferretería tiene infraestructura adecuada para la actividad comercial que desempeña.

En el Estado de Resultados, los Ingresos Ordinarios representan el 100% de los ingresos que son generados por actividades relacionados directamente con el objeto social, fruto de las ventas.

ANÁLISIS HORIZONTAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Activo Corriente de la ferretería El Nuevo Constructor de los períodos 2014 y2015, presenta una disminución del 14.66%, debido a una disminución de liquidez considerable, debido a que en la cuenta Caja-Bancos para el año 2015 disminuyó un 66.48%, causado la expedición de cheques contra el banco para efecto de pago a proveedores, por otro lado la cuenta Anticipo

SRI Pagado señala un crecimiento en su valor monetario del 27.43% debido a los resultados obtenidos en los ingresos generados por las ventas, además la cuenta Clientes presenta una reducción de 2.84% recuperándose parte de los créditos concedidos a clientes, mientras que Crédito Tributario IVA desaparece en el último año en virtud a que en este período existieron más ventas que compras, debiendo ser necesario la cancelación de los valores por parte de la ferretería a la Administración Tributaria.

El Pasivo Corriente durante el año 2015 disminuyo con referencia al año 2014 un 25.03% debido a que se ha podido cancelar gran parte de las obligaciones con terceros, por otro lado se establece que el Patrimonio de la ferretería incrementó un 24.17% durante el último año, esto obedece a que se obtuvieron excelentes resultados acumulados por la actividad comercial.

En el año 2015 los ingresos de la ferretería fueron de un 13.07% más que el año 2014, es decir que las ventas incrementaron en el último período, debido a la gran demanda de empresas mineras y constructoras que requirieron artículos y materiales de ferretería, así mismo los Gastos Operacionales crecieron un 17.35% es decir una razón de 1.17 veces más que el año 2014, esto porque se debió cubrir algunos gastos adherentes al desenvolvimiento de la ferretería como publicidad, movilización del personal hacia otras provincias, gastos de trasporte de mercadería y por el incremento a los sueldos y salarios del personal.

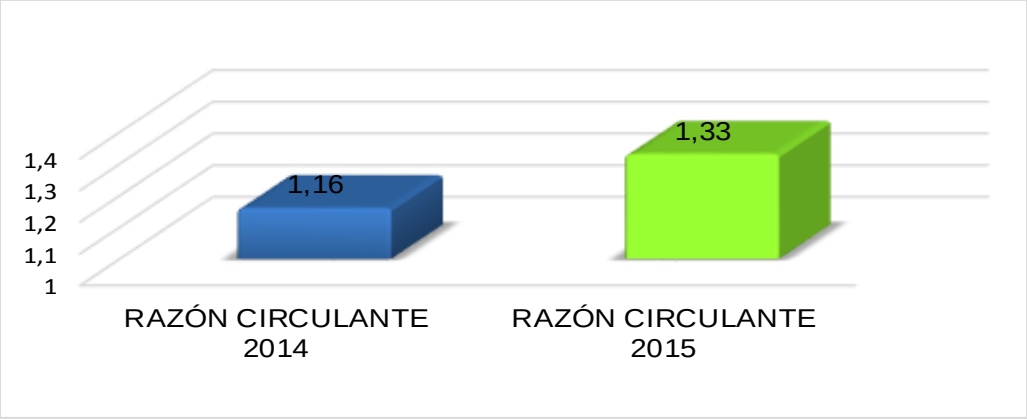
En el Estado de Resultados se aprecia una utilidad durante el último ciclo, que a pesar de haber incurrido en gastos, la Utilidad aumentó considerablemente un 55.99 % más que el año 2014 a consecuencia de las ventas progresivas generadas en el año 2015.

APLICACIÓN DE INDICADORES

LIQUIDEZ

Se deduce que por cada dólar de obligación que tiene la ferretería a corto plazo en el año 2014 cuenta con USD $ 1.16 dólares y para el año 2015 dispone de USD $ 1.33 dólares para cancelar sus obligaciones, por lo tanto la ferretería tiene solvencia óptima para cubrir sus deudas, debido a que la razón corriente es superior al estándar aceptable que es 1.

Razón Circulante

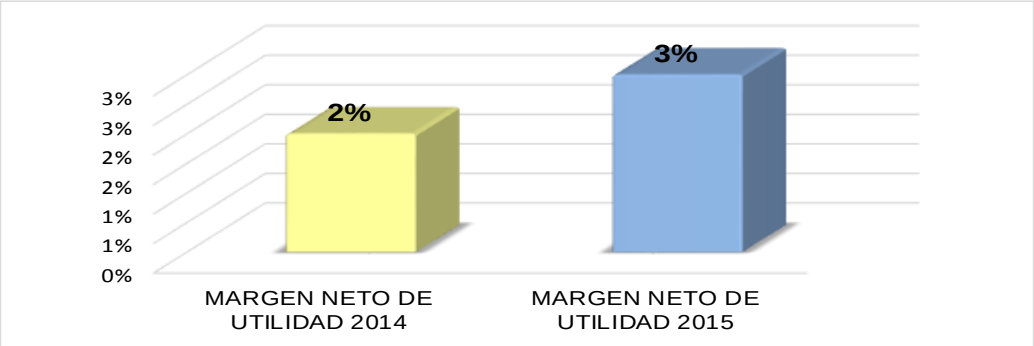


Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

RENTABILIDAD

Se determinó que las ventas de la ferretería generaron en el año 2014 un 2% de utilidad neta y durante el año 2015 un 3% de utilidad neta respectivamente, esto significa que por cada dólar vendido en el año 2014 se generaron $ 0.02 centavos de dólar de utilidad neta y cada dólar vendido en el año 2015 generaron $ 0.03 centavos de dólar de utilidad neta, siendo un valor bajo al considerarse que se trata de una empresa comercial con fines de lucro.

Margen Neto de Utilidad

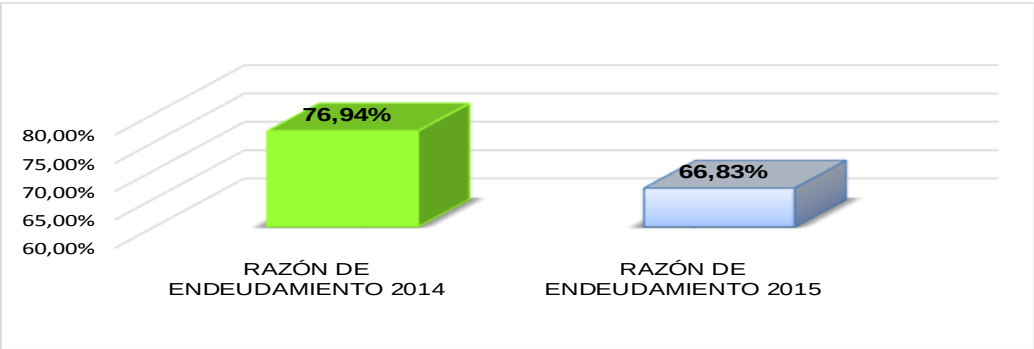


Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ENDEUDAMIENTO

Se evidencia que por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos, USD $ 0.77 en el año 2014 y USD $ 0.67 en el año 2015 ha sido financiado por acreedores, esto denota que los acreedores son dueños de la empresa en un 76.94% en el año 2014 y 66.83% en el año 2015, por tanto las cifras mencionadas representan un riesgo al poseer un nivel alto de endeudamiento pudiendo llegar a poner en riesgo su capital y por ende se estaría perdiendo autonomía financiera, debido a que la razón de endeudamiento es superior al estándar máximo aceptable que es 0.6.

Razón de Endeudamiento

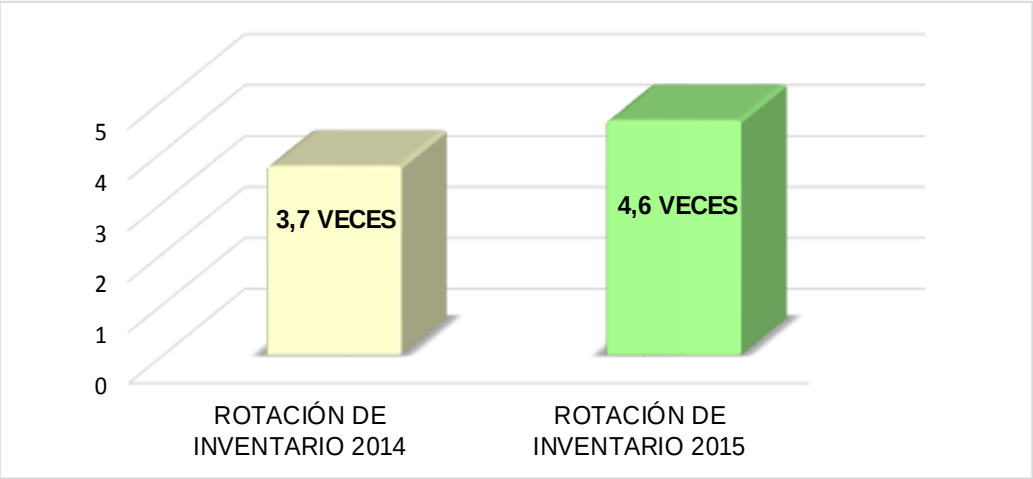


Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

ACTIVIDAD

Se evidencia que el inventario de mercaderías de la ferretería rotó 3.7 veces en el año 2014 y 4.6 veces durante el año 2015, evidenciándose una rotación baja de su inventario, es posible que un inventario bajo ocasione perdidas en las ventas.

Rotación de Inventario



Fuente: Estados Financieros "El Nuevo Constructor".
Elaborado por: Lenin Sharup.

INTERPRETACIÓN

El resultado de aplicar el indicador de Rotación de Inventario, se evidencia que el inventario de mercaderías de la ferretería rotó 3.7 veces en el año 2014 y 4.6 veces durante el año 2015, evidenciándose una rotación baja de su inventario, es posible que un inventario bajo ocasione perdidas en las ventas.

CONCLUSIONES GENERALES

- La empresa dispone de solvencia óptima para cubrir sus deudas y cuenta con recursos financieros para seguir ejerciendo su actividad comercial.

- Posee un alto grado de endeudamiento con terceros, pudiendo llegar a poner en riesgo su capital y por ende estaría perdiendo autonomía financiera.

- Se manejan políticas de crédito demasiado flexibles, lo que ocasiona poco rendimiento sobre su inversión, considerando que se trata de una empresa comercial con fines de lucro.

RECOMENDACIONES GENERALES

- Considerar parte de los ingresos generados por las ventas a una Cuenta de Provisión para cubrir una serie de gastos, deudas o contingencias que se puedan presentar inesperadamente.

- Crear políticas de crédito con bases firmes y exigir garantías de pago a los clientes que se les otorga créditos, con el propósito de establecer plazos puntuales para la cancelación de los valores en el menor tiempo posible.

- Considerar los productos de mayor rotación con el fin de cubrir las demandas generadas por los compradores masivos, ganar mayor clientela y por ende conseguir mayores entradas de efectivo que se canalizan en utilidades para la empresa.

Atentamente,

Lenin Walter Sharup
ANALISTA

g. Discusión

El desarrollo del presente trabajo de tesis se establece en la ferretería “El Nuevo Constructor”, ubicado en la ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, a su inicio se encontró que existían varios pormenores dentro de las cuentas contables como la mala aplicación y desactualización del Plan de Cuentas y la falta de un análisis financiero exhaustivo, cuyos resultados no reflejaban la real situación económica de la empresa, lo que conllevaba realizar de manera urgente un análisis.

Las empresas hoy en día necesitan de la aplicación de herramientas económicas que contribuyan a mejorar la administración de los recursos financieros por lo que los directivos de la ferretería han ignorado la importancia que tiene el Análisis Financiero como elemento para identificar su liquidez, endeudamiento y rentabilidad al finalizar un período, con la intención de censurar aquellas áreas críticas en beneficio propio.

Por lo anterior, se destaca que la empresa mantiene activos ociosos con baja rotación, considerando que depende de las ventas para seguir operando, además mantiene valores considerables por recaudar debido a la creciente concesión de créditos, esto implica que la empresa cuenta con fondos elevados por recibir, teniendo en cuenta que la mayor parte de las obligaciones deben ser canceladas en un plazo máximo de un año.

Con los resultados obtenidos y con la ejecución de las recomendaciones se puede proyectar que el propietario de la ferretería podrá establecer medidas sobre las cuales tomar acciones correctivas para tener una mejor solvencia financiera, coadyuvar la oportuna toma de decisiones y cumplir los objetivos empresariales con la firme intención de generar más utilidades con la menor inversión posible.

h. Conclusiones

Al finalizar el presente trabajo denominado **“ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA “EL NUEVO CONSTRUCTOR”, EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015”,** se emiten las siguientes conclusiones:

- Se realizó la evaluación de la estructura financiera, esto representa para a los administradores de la ferretería una gran aporte ya que tendrán un resultado real de la situación económicas financieras.

- Se ejecutó el Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros de la ferretería durante los periodos 2014 y 2015, demostrándose que mantiene un stock de mercaderías con baja rotación, Cuentas considerables por cobrar y un alto grado de endeudamiento, esto significa un riesgo de cancelar las obligaciones a terceros y por último la empresa depende de la venta de sus activos corrientes para seguir operando.

- La aplicación de indicadores financieros permitió conocer los niveles de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa en lo que concierne a los periodos analizados, de tal forma que la información pueda ser usada para tomar alternativas financieras dentro de la ferretería “El Nuevo Constructor”.

- Se constató la desactualización del Plan general de Cuentas.

- Se concluyó con la elaboración del informe que contiene las interpretaciones, conclusiones y recomendaciones, las mismas que deben ser tomadas en cuenta por el propietario de la empresa para la toma correcta de decisiones.

i. Recomendaciones

- Continuar ejecutando el análisis financiero de los valores contables que se plasman en los estados financieros, por lo menos una vez al año, para conocer la situación real en la que se encuentra, de tal manera que pueda tomar decisiones acertadas en base a datos reales y objetivos.

- Implementar las técnicas del Análisis Vertical y Horizontal para conocer el grado de participación y representatividad de cada cuenta frente al grupo al que pertenece y evaluar el comportamiento y tendencias de los datos financieros de las cuentas de un período a otro.

- Considerar y aplicar los diferentes indicadores financieros ya que constituyen una fuente valiosa de información, y que son importantes para tener un conocimiento generalizado y pormenorizado de situaciones como el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, para generar ingresos y solventar sus expectativas.

- Implementar en la ferretería un Plan de Cuentas acorde a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Internacionales de Contabilidad a fin de que puedan ser entendibles y comparables.

- Considerar las conclusiones y recomendaciones planteadas en el informe que están encaminadas a mejorar el buen desenvolvimiento económico financiero de la entidad y por ende seguir siendo una empresa sólida y representativa para la sociedad.

j. Bibliografía

Álvarez, A. (2010). Introduccion al Análisis Financiero (3ra ed.). Alicante: Editorial Club Universitario.

Bonsón, E. (2009). Análisis de Estados Financieros (1ra ed.). Madrid: Prentice Hall.

Bravo, M. (2013). Contabilidad General (11va ed.). Quito: Editorial Escobar.

Breitner, L. (2010). Contablidad Financiera. Barcelona: Bresca Editorial.

Espejo, L. (2007). Contabilidad General. Loja: EDILOJA Cía. Ltda.

Estupiñán, R. (2010). Análisis Financiero y de Gestión (2da ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.

Guajardo, G., & Andrade, N. (2010). Contabilidad Financiera (5ta ed.). México: McGRAW-HILL.

Gudiño, J. (2009). Glosario Contable y Financiero (1ra ed.). Bogotá: Editorial Clasico Digital.

Molina, J. (2014). Contabilidad de Sociedades Mercantiles. Guatemala: Servitextos F.L.

Moyano, J. (2011). Administración de empresas (1ra ed.). Madrid: Pearson.

Navarro, P. (2010). Contabilidad Financiera (1ra ed.). Barcelona: Profit Editorial.

Ortiz, H. (2011). Análisis Financiero Aplicado (14va ed.). Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Robles, C. (2012). Fundamentos de Administración Financiera (1ra ed.). Estado de México: Red Tercer Milenio.

Rodríguez, L. (2012). Análisis de Estados Financieros (1ra ed.). México: MCGRAW-HILL.

Zapata, P. (2011). Contabilidad General (7ma ed.). México: McGraw-Hill.

k. Anexos

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIMEBRE DE 2014.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS:				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible:				
Caja - Bancos:		44,759.47		
Exigible:				
Clientes	136,198.31			
Cr. Tributario IVA Pagado	8,348.60			
Cr. Tributario IVA Retenido	3,633.18			
Anticipos SRI Pagados	5,795.92			
Impuestos Retenidos Ej. Ant.	3,843.78			
Impuestos Retenidos Ej. Fiscal	2,334.20	160,153.99		
Realizable:				
Inventario de Mercaderias	308,848.12			
Importaciones en Transito	0.00	308,848.12	513,761.58	89.62
ACTIVOS FIJOS:				
Edificios	66,089.40			
Depreciacion Acumulada	9,252.51	56,836.89		
Muebles y Enseres	2,926.30			
Depreciacion Acumulada	2,453.44	472.86		
Equipos de Computacion	730.00			
Depreciacion Acumulada	459.90	270.10		
Vehiculos	8,000.00			
Depreciacion Acumulada	6,060.00	1,940.00	59,519.85	10.38
TOTAL DE ACTIVOS:			573,281.43	100.00
PASIVOS:				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores		48,981.88		
Cuentas por Pagar		378,147.05		
Sueldos por Pagar		2,780.67		
IESS por Pagar		597.84		
Impuesto a la Renta por Pagar		3,194.12		
Ret. IVA por Pagar		296.77		
Ret. Renta por Pagar		852.72		
15% Participacion Trabajdores por Pagar		6,243.67	441,094.72	76.94
TOTAL DE PASIVOS:			441,094.72	
PATRIMONIO:				
Patrimonio Neto:				
Capital		100,000.00		
Resultados:				
Resultados Acumulados		0.00		
Resultados del Ejercicio:		32,186.70	132,186.70	23.06
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO:			573,281.43	100.00

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquín Peñafiel Jara
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L Sagbay A
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. Nº 22.344

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

VENTAS NETAS:				
Ventas Tarifa 0%		9,585.51		
Ventas Tarifa 12%		1,317,558.45	1,327,143.96	100
(-) COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial de Mercaderias		331,390.60		
(+) COMPRAS NETAS:				
Compras	1,160,568.94			
Importaciones	0.00			
(-) Desct. y Devolc.	0.00	1,160,568.94		
MERCADERIA DISPONIBLE:		1,491,959.54		
(-) Inventario Final de Mercaderias:		308,848.12	1,183,111.42	89.15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:			144,032.54	10.85
(-) GASTOS OPERACIONALES:				
Sueldos	34,347.17			
Indemizaciones	702.49	35,049.66		
AportePatronal IESS	4,173.18			
Fondos de Reserva	2,128.38	6,301.56		
XIII Sueldo	2,518.48			
XIV Sueldo	2,187.09	4,705.57		
Honorarios		0.00		
Mantenimiento y Reparaciones		10,348.32		
Promoción y Publicidad		481.95		
Suministros y Materiales		7,188.03		
Gastos de Transporte		30,445.65		
Gastos de Gerstión		1,456.25		
Impuestos contribuciones y Otros		328.93		
Servicios Publicos		1,302.78		
Intereses Pagados		412.99		
Gastos de Viaje		37.85		
Pagos por Otros Servicios		1,200.19		
Depreciacion de Activos Fijos		2,348.31		
Depreciacion de Vehiculos		800.00	102,408.04	
UTILIDAD OPERACIONAL:			41,624.50	3.14
- 15% Participación Trabajadores		6,243.67		
- Impuesto a la Renta Art.36		3,194.12	9,437.79	
UTILIDAD DEL EJERCICIO:			32,186.70	2.43

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquín Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Quilanquizo - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. # 22.344

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIMEBRE DE 2015.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS:				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible:				
Caja - Bancos:		15,004.56		
Exigible:				
Clientes	132,333.58			
Anticipos Pagados	7,385.78			
Impuestos Retenidos Ej. Ant.	2,092.69			
Impuestos Retenidos Ej. Fiscal	2,302.81	144,114.86		
Realizable:				
Inventario de Mercaderias	279,308.83			
Importaciones en Transito	0.00	279,308.83	438,428.25	88.61
ACTIVOS FIJOS:				
Edificios	66,089.40			
Depreciacion Acumulada	11,235.19	54,854.21		
Muebles y Enseres	2,926.30			
Depreciacion Acumulada	2,746.07	180.23		
Equipos de Computacion	730.00			
Depreciacion Acumulada	532.90	197.10		
Vehiculos	8,000.00			
Depreciacion Acumulada	6,860.00	1,140.00	56,371.54	11.39
TOTAL DE ACTIVOS:			494,799.79	100.00
PASIVOS:				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores		139,399.30		
Cuentas por Pagar		159,254.46		
Sueldos por Pagar		2,901.54		
IESS por Pagar		626.73		
Impuesto a la Renta por Pagar		9,719.97		
IVA por Pagar		6,227.70		
Ret. IVA por Pagar		862.37		
Ret. Renta por Pagar		1,101.21		
15% Participacion Trabajdores por Pagar		10,575.34	330,668.62	66.83
TOTAL DE PASIVOS:			330,668.62	
PATRIMONIO:				
Patrimonio Neto:				
Capital		100,000.00		
Resultados:				
Resultados Acumulados		13,924.24		
Resultados del Ejercicio:		50,206.93	164,131.17	33.17
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO:			494,799.79	100.00

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquin Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charles L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
ontador Público
Reg. No 22 344

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

VENTAS NETAS:				
Ventas Tarifa 0%		21,140.89		
Ventas Tarifa 12%		1,479,486.77	1,500,627.66	100
(-) COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial de Mercaderias		288,848.12		
(+) COMPRAS NETAS:				
Compras	1,300,413.98			
Importaciones	0.00			
(-) Desct. y Devolc.	0.00	1,300,413.98		
MERCADERIA DISPONIBLE:		1,589,262.10		
(-) Inventario Final de Mercaderias:		279,308.83	1,309,953.27	87.29
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:			190,674.39	12.71
(-) GASTOS OPERACIONALES:				
Sueldos	37,796.71			
Indemizaciones	0	37,796.71		
AportePatronal IESS	4,592.30			
Fondos de Reserva	2,407.02	6,999.32		
XIII Sueldo	3,015.60			
XIV Sueldo	2,596.00	5,611.60		
Honorarios		2,210.48		
Publicidad		762.51		
Mantenimiento y Reparaciones		8,680.40		
Suministros y Materiales		4,674.84		
Combustibles		2,159.87		
Gastos de Transporte		40,250.89		
Gastos de Gestión		2,578.00		
Impuestos contribuciones y Otros		364.32		
Servicios Publicos		1,389.33		
Intereses Pagados		355.21		
Gastos de Viaje		516.57		
Pagos por Otros Servicios		2,673.79		
Depreciacion de Activos Fijos		2,348.31		
Depreciacion de Vehiculos		800.00	120,172.15	
UTILIDAD OPERACIONAL:			70,502.24	4.70
- 15% Participación Trabajadores		10,575.34		
- Impuesto a la Renta Art.36 - Minimo		9,719.97	20,295.31	
UTILIDAD DEL EJERCICIO:			50,206.93	3.35

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. Nº 22.344

RUC.

SRi ...le hace bien al país!

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1400305502001

APELLIDOS Y NOMBRES: SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO

NOMBRE COMERCIAL: FERRETERIA EL NUEVO

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO:	24/01/1969	**FEC. ACTUALIZACION:**	22/10/2010
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	01/11/1999	**FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**	
FEC. INSCRIPCION:	18/11/1999	**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: CUENCA Número: 07-23
Intersección: ELOY ALFARO Referencia: A DOS CUADRAS DEL MUNICIPIO Teléfono: 072780503

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA_PERSONAS NATURALES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 003 **ABIERTOS:** 1

JURISDICCION: \ REGIONAL DEL AUSTRO\ MORONA SANTIAGO **CERRADOS:** 2

SRi SERVICIOS TRIBUTARIOS ZAMORA CHINCHIPE Le hace bien al país

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: RATY050307 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 22/10/2010

Página 1 de 2

SRi.gov.ec

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1400305502001

APELLIDOS Y NOMBRES: SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 01/11/1999

NOMBRE COMERCIAL: FERRETERIA EL NUEVO CONSTRUCTOR **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.
OTRAS ACTIVIDADES DE LA ADMINISTRACION PUBLICA EN GENERAL, CONCEJAL URBANO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRO Calle: CUENCA Número: SN Intersección: ELOY ALFARO Referencia: A DOS CUADRAS DEL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 072780699

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** CERRADO **FEC. INICIO ACT.** 01/11/1999

NOMBRE COMERCIAL: PRODUCTOS NATURALES NUEVA VIDA **FEC. CIERRE:** 14/12/2000

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRO Calle: CUENCA Número: 7-84 Intersección: GARCIA MORENO Telefono Domicilio: 780503

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** CERRADO **FEC. INICIO ACT.** 20/12/2001

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** 16/01/2003

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SRi SERVICIOS TRIBUTARIOS ZAMORA CHINCHIPE Le hace bien al país

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: CUENCA Número: 7-84 Intersección: GARCIA MORENO Telefono Domicilio: 780503

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: RATY050307 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 22/10/2010

Página 2 de 2

SRi.gov.ec

DOCUMENTOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 140030550-2
SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO
MORONA SAN/GUALAQUIZA/MERCEDES MOLINA
24 ENERO 1969
001- 0011 00011 M
MORONA SANTIAGO/ GUALAQUIZA
GUALAQUIZA 1969

ECUATORIANA****** V2343VX222
CASADO CIRIA MARISOL LEON ORTEGA
SECUNDARIA COMERCIANTE
LEONARDO SAGBAY LITUMA
ZOILA CRUZ ARIAS
GUALACEO 19/05/2005
19/05/2017
REN 0347525
Azy

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CNE
001
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014
001 - 0116 1400305502
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO
MORONA SANTIAGO
PROVINCIA CIRCUNSCRIPCIÓN 0
GUALAQUIZA MERCEDES MOLINA
CANTÓN PARROQUIA 1 ZONA
f.) PRESIDENTA/E DE LA JUNTA

OFICIO DE AUTORIZACIÓN DEL PROYECTO DE TESIS.

Gualaquiza, 01 de junio de 2016.

Magister

María del Rocío Delgado Guerrero.

COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL PLAN DE CONTINGENCIA DE LA UNL DE LA SEDE LOJA

Ciudad.-

De mi consideración:

Yo, SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO como representante legal de la ferretería "El Nuevo Constructor", autorizo realizar un "ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA EL NUEVO CONSTRUCTOR, EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015" al señor, SHARUP GUANUCHI LENIN WALTER, portador de la cédula de ciudadanía N° 140084778-4, que participa en el Plan de Contingencia, para que realice el proyecto de tesis.

Procuraremos brindar todas las facilidades que estén a nuestro alcance para que sus actividades sean desarrolladas con absoluta normalidad participando del beneficio mutuo.

Atentamente.

Charless Sagbay Arias.
PROPIETARIO DE LA EMPRESA
CI. 140030550-2

FERRETERIA
"EL NUEVO CONSTRUCTOR"
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015"

Proyecto de Tesis previo a optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor, CPA.

AUTOR:

Lenin Walter Sharup Guanuchi

Loja - Ecuador

2016

a. TEMA

“ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA “EL NUEVO CONSTRUCTOR”, EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015”.

b. PROBLEMÁTICA

A escala mundial, las grandes crisis empresariales se han debido a la mala administración de recursos humanos, materiales y financieros, de ahí que se origina la necesidad del conocimiento de los principales indicadores económicos y financieros, así como su interpretación, de tal forma que se pueda profundizar y aplicar consecuentemente el análisis financiero como factor fundamental para el proceso de toma de decisiones económicas y financieras empresariales.

La situación actual del país en la que se vive, requiere de la participación de todos los sectores y miembros de empresas y organismos autónomos, compañías, sociedades, empresas comerciales que tienen un papel importante en el desarrollo económico de nuestro país y debido a la crisis ecuatoriana muchas empresas se han visto afectados por diversos problemas, esto se debe a la inadecuada toma de decisiones, al mal manejo de los recursos, a una mala inversión, deficiente planificación en las estrategias operativas, por lo que para logar una correcta administración financiera, es necesario realizar un adecuado análisis económico financiero con vista a facilitar la toma de decisiones y a tener una administración mayormente eficiente.

En nuestro entorno son notorias las empresas comerciales que proveen de insumos o productos a la población, con el fin de satisfacer la demanda existente y por ende conseguir un ingreso económico a cambio del esfuerzo realizado. Cabe recalcar que este tipo de empresas sobreviven a pesar de una economía fluctuante de libre competencia y

que por ello muchas de estas se consideran demasiado pequeñas como para llevar un plan de inversión, una adecuada administración, un análisis económico financiero y sobre todo una adecuada toma de decisiones.

En este contexto, la ferretería “El Nuevo Constructor”, está situado en la Ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, en las calles Cuenca 07-23 y Eloy Alfaro, con RUC N° 1400305502001, es una empresa dedicada a la compra y venta de artículos de ferretería, material eléctrico, piezas y accesorios de construcción.

Desde sus inicios la empresa ha estado direccionada por su Gerente Propietario, el Sr. Sagbay Arias Charless Leonardo, quien en una entrevista no estructurada supo indicar lo siguiente:

- La administración de la empresa obtiene los estados financieros al finalizar un periodo contable, pero no se han preocupado en realizar un análisis financiero, provocando de esta manera que no se pueda tomar decisiones que permita mostrar en forma real las condiciones económicas financieras en las que se desenvuelve la entidad.

- La falta de utilización de la técnica de análisis vertical no permite conocer la relación porcentual entre los rubros de los estados financieros con respecto a los activos, patrimonio, ingresos y gastos en un determinado periodo; esto implica en la importancia a la hora de establecer si la empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

- No se ha aplicado la técnica de análisis horizontal por lo que se desconoce los cambios surgidos de un periodo a otro, esto implica a que los administradores de la empresa desconozcan si hubo aumento o disminución de una cuenta comparada entre otros períodos.

- No se han aplicado indicadores financieros que le permitan conocer la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las operaciones desarrolladas en la empresa en un periodo determinado, causando un desconocimiento total de que si la empresa está generando recursos suficientes para cubrir sus costos y gastos de tal forma que pueda seguir desarrollándose en el ámbito comercial.

La falta de un análisis a los estados financieros a la ferretería "El Nuevo Constructor", no ha permitido evidenciar si las decisiones empresariales que se toman en la organización son buenas o no, es por ello que con el afán de contribuir de manera significativa a la administración de la empresa se plantea la siguiente interrogativa: ¿**DE QUÉ MANERA INFLUYE LA FALTA DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA FERRETERÍA EL NUEVO CONSTRUCTOR PARA LA TOMA ADECUADA DE DECISIONES Y MEDIDAS CORRECTIVAS?**

c. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo parte como un requisito establecido en el Reglamento de Graduación de la Universidad Nacional de Loja, previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Pues la aplicación del análisis financiero a la ferretería “El Nuevo Constructor”, promueve y vincula la teoría con la práctica de manera objetiva y lógica, razón por lo cual se pone en práctica los conocimientos que se han obtenido durante la formación profesional.

La investigación y los resultados de la misma serán un aporte para la gestión administrativa y financiera de la ferretería “El Nuevo Constructor”, pues éste será un aporte para el desarrollo económico institucional a través de conclusiones y recomendaciones, brindándoles así información confiable y certera de tal forma que conozcan sus niveles de endeudamiento, liquidez, rentabilidad para una correcta toma de decisiones y a través de esto mejorar la rentabilidad, dado que la empresa ha venido desarrollando un papel fundamental en la actividad comercial y económica de la ciudad, como creadora de recursos y generadora de empleo.

Esta investigación aportará beneficios tanto a la empresa como a la sociedad, ya que al optimizar la gestión financiera su propietario mejorará considerablemente la atención a los clientes, la calidad de los productos que vayan de acuerdo a las necesidades prioritarias de la población, lo que repercute en mayores ingresos y por ende mayor contribución al estado lo que se refleja en obras para la sociedad.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

“Realizar el análisis e interpretación de los estados financieros de la ferretería “El Nuevo Constructor”, en la ciudad Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, periodo 2014 al 2015”.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Realizar un análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la empresa en los periodos sujetos a estudio, a fin de comprender y evaluar el desempeño financiero y económico de la empresa.
- Aplicar índices e indicadores financieros que permitan determinar el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.
- Presentar el informe de análisis financiero que contenga conclusiones y recomendaciones sobre el desempeño económico financiero de la empresa para la toma correcta de decisiones.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros constituyen aquellos informes que los administradores de la empresa deben preparar al concluir un periodo determinado, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos por la actividad empresarial a lo largo del periodo.

> Los Estados Financieros son reportes que se elaboran al finalizar un periodo contable, con el objeto de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa, la cual permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial económico de la entidad (Zapata, 2011, p. 62).

Importancia

Los Estados Financieros tienen su importancia ya que constituyen para una empresa aquellos documentos que a fin de mantener una razón clara y organizada de las finanzas proveen información seria con respecto de la posición financiera pasada y mejorarlo en el siguiente año, útil para una gran variedad de usuarios en la toma adecuada de decisiones de índole económica.

Objetivos

Dentro de los objetivos de los estados financieros, se enmarcan los de proporcionar información adecuada y oportuna de la información financiera, desempeño y cambios en la situación financiera de una empresa a los distintos usuarios, con el objeto de tomar decisiones económicas, de tal forma que éstos deben ser comprensibles, relevantes, fiables, y comparables de un periodo a otro.

CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La presentación de los estados financieros deben presentar los siguientes atributos como son:

Oportunidad: Los informes financieros deben estar disponibles a la brevedad posible para que puedan ser analizados y así valorar el rendimiento de las diferentes dependencias de la institución con la finalidad de implantar decisiones adecuadas en el momento oportuno.

Confiabilidad: Los resultados que arrojen los estados financieros deben ser confiables, de tal forma que el usurario pueda hacer uso de la información contable para tomar decisiones basándose en ésta.

Claridad: La información presentada para describir la información financiera, deberá ser lo suficientemente claro, con la finalidad de facilitar su comprensión ante los interesados.

Neutralidad: La información ha de estar libre de sesgo y prejuicio.

Veracidad: Ésta característica permite que los estados financieros puedan ser analizados y revisados posteriormente, de tal forma que puedan aplicarse para comprobar la información económica financiera de la empresa.

CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

De conformidad con las NIIF para PYMES, los estados financieros se clasifican de la siguiente manera:

- Estado de situación financiera o balance general,
- Estado de resultados o de pérdidas y ganancias,
- Estado de cambios en el patrimonio Neto,
- Estado de flujo del efectivo,
- Notas a los Estados Financieros.

Los principales estados financieros a utilizarse para el Análisis Financieros son: El estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias

ESTADO DE SITUACIÓ FINANCIERA O BALANCE GENERAL

Es un documento contable que refleja razonablemente la situación económica financiera de una institución económica a una fecha dada, sea ésta pública o privada.

“Hace referencia a los saldos finales de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio más o menos la utilidad o ganancia según sea el caso. El balance proporciona una foto de la posición financiera de una empresa en determinado momento”(Breitner, 2010, p. 20).

“La entidad presentara sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas dentro del balance, de acuerdo con los párrafos 57 a 67 de la NIC 1” (NIC, 2006).

Su estructura contable se sostiene bajo cinco cuentas básicas que son:

ACTIVO: Recurso económico propiedad de una entidad, que se espera rinda beneficios en el futuro.
PASIVO: Lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores.
CAPITAL: La aportación de los dueños conocidos como accionistas.
INGRESOS: Los recursos que percibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito.
GASTOS: Son activos que se han usado o consumido en el negocio, con el fin de obtener ingresos.

FUENTE: (Guajardo & Andrade, Contabilidad Financiera, 2010).
ELABORADO POR: El Autor.

Hay que tener en cuenta que el Balance General, se debe elaborar una vez al año, con fecha al 31 de diciembre, firmado por los responsables y cuya presentación podrá ser en forma de cuenta o en forma vertical, como se indica en el ejemplo.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL ……. AL ……..
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	
Disponible:	
Caja - Bancos	XX
Exigible:	
Clientes	XX
Cr. Tributario IVA Pagado	XX
Cr. Tributario IVA Retenido	XX
Anticipos SRI Pagados	XX
Impuestos Retenidos Ej. Ant.	XX
Impuestos retenidos Ej. Fiscal	XX
Realizable:	
Inventario de mercaderías	XX
Importaciones en Tránsito	XX
ACTIVOS FIJOS	
Edificio	XX
Depreciación Acumulada	XX
Muebles y enseres	XX
Depreciación Acumulada	XX
Equipo de Computación	XX
Depreciación Acumulada	XX
Vehículos	XX
Depreciación Acumulada	XX
TOTAL DE ACTIVOS	XX
PASIVOS	
PASIVO CORRIENTE	
Proveedores	XX
Cuentas por Pagar	XX
Sueldos por Pagar	XX
IESS por Pagar	XX
Impuesto a la Renta por Pagar	XX
Ret. IVA por Pagar	XX

Ret. Fuente por Pagar	XX
15% Participación Trabajadores por Pagar	XX
TOAL DE PASIVO	XX
PATRIMONIO	
Patrimonio Neto:	
Capital	XX
Resultados:	
Resultados acumulados	XX
Resultados de ejercicio:	XX
TOAL DE PASIVO Y PATRIMONIO:	XX

GERENTE CONTADOR

FUENTE: Joaquín Peñafiel
ELABORADO: El Autor

ESTADO DE RESULTADOS O DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

"El estado de pérdidas y ganancias muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de una empresa durante un período de tiempo determinado, generalmente un año" (Ortiz, 2011, p. 53).

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"

Estado de resultados

Del 1 al 31 de diciembre de xxx

INGRESOS (Beneficio)

—

GASTOS (Esfuerzo)

=

UTILIDAD O PÉRDIDA (Resultado)

FUENTE: (Guajardo & Andrade, Contabilidad Financiera, 2010)
ELABORADO POR: El Autor

En términos simples, este estado financiero muestra cuanto se vendió, cuanto se gastó y por consecuencia cuanto se ganó o se perdió en un periodo de tiempo generalmente de un año. Se compone de dos partes fundamentales que son los ingresos y los egresos:

Ingresos

> Son aquellos que obtiene una entidad por la entrega de un producto o la realización de un servicio, derivado de su actividad primaria a otra entidad, la cual se compromete a pagar el valor acordado. El valor de dicha venta es el dinero o el equivalente en un activo o servicio que se recibe (Rodríguez, 2012, p. 53).

Egresos

Los egresos representan la salida de dinero, debido a la liquidación de algún bien o servicio recibido, estos son de carácter continuo de acuerdo a las necesidades que la empresa lo requiera.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
ESTADO DE RESULTADOS
DEL ……. AL ……..
EXPRESADO EN DÓLARES USD $

VENTAS NETAS:	
Venas tarifa 0%	XX
Ventas tarifa 12%	XX
(-) COSTO DE VENTAS:	
Inventario Inicial de Mercaderías	XX
(+) COMPRAS NETAS:	
Compras	XX
Importaciones	XX
(-) Desc. Y Devoluc.	XX
MERCADRIA DISPONIBLE:	XX
(-) Inventario Final de Mercadería:	XX
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	XX
(-) GASTOS OPERACIONALES:	
Sueldos	XX
Indemnizaciones	XX
Aporte Patronal IESS	XX
Fondos de Reserva	XX
XII Sueldo	XX

XIV Sueldo	XX
Honorarios	XX
Publicidad	XX
Mantenimiento y Reparaciones	XX
Suministros y Materiales	XX
Combustibles	XX
Gastos de Transporte	XX
Gastos de Gestión	XX
Impuestos Contribuciones y Otros	XX
Servicios Públicos	XX
Intereses Pagados	XX
Gastos de Viaje	XX
Pagos por otros servicios	XX
Depreciación de Activos Fijos	XX
Depreciación de Vehículos	XX
UTILIDAD OPERACIONAL:	XX
(-) 15% Participación Trabajadores	XX
(-) Impuesto a la Renta Art. 36 - Mínimo	XX
UTILIDAD DEL EJERCICIO	XX

PROPIETARIO CONTADOR

FUENTE: Joaquín Peñafiel
ELABORADO: El Autor

ANÁLISIS FINANCIERO

Definición

El Análisis Financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales (Navarro, 2010, p. 34).

Importancia

La ejecución del análisis financiero es importante ya que a través del análisis y la interpretación se podrá detectar y evaluar los problemas económicos financieros de la institución que por mucho tiempo han

pasado inadvertidos, de tal forma que la empresa pueda notar su eficiencia en la participación para el logro de los objetivos propuestos de conformidad a los resultados generados por las operaciones ejecutadas bajo su ejecución y dirección.

Objetivos

> Los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la organización a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro (Navarro, 2010, p. 36).

El análisis financiero en general reúne algunas características, entre las cuales se destacan las siguientes:

- **Objetividad:** El análisis financiero debe ser claro, objetivo y fundamentado que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido**.**

- **Imparcialidad:** Porque presenta datos reales, justos y comparables.

- **Frecuencia:** La elaboración y presentación de informes de análisis financiero se realizan con mayor frecuencia, lo cual permitirá el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la entidad.

- **Relatividad:** El análisis financiero está basado en relaciones y comparaciones de los Estados Financieros de períodos diferentes, entre entidades de actividades similares, de tal manera que los índices, porcentajes y variaciones tienen sentido relativo.

FASES DEL PROCESO DE ANÁLISIS.

1. Identificación de la empresa objeta a estudio.	Supone recoger datos de las actividades, estructura de la empresa, antecedentes entre otros.
2. Selección de las variables.	Se debe seleccionar minuciosamente que midan mejor los aspectos empresariales que pretende analizar.
3. Búsqueda y obtención de la	Esto es la recolección de datos que nos permitan calcular el valor de dichas variables de la manera más eficiente.
4. Evaluación de la información.	La información deber contrastada y verificada ya que de otra forma los resultados que de ella se deriven carecerán de valor alguno.
5. Preparación de la información para el análisis.	Se debe verificar y aceptar la validez de la información obtenida de tal forma que de haber ajustes se pueda ejecutar con anterioridad.
6. Aplicación de técnicas	A partir de la información conocida se procede a aplicar las técnicas que se consideren en el momento apropiado para el caso.
7. Análisis e interpretación de resultados.	La información obtenida tras la aplicación de técnicas debe ser analizada e interpretadas con el fin de que resulte útil para el analista.
8. Redacción del informe	Los resultados obtenidos con el análisis, convenientemente interpretados deben ser presentados en un informe detallado, el cual incluye conclusiones y recomendaciones.

FUENTE: (Álvarez, Introduccion al Análisis Financiero, 2010).
ELABORADO POR: El Autor.

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

SEGÚN SU DESTINO

- **Análisis interno:** cuando el analista tiene acceso directo a la información requerida para el estudio, es decir, que se elabora para uso de los administradores y accionistas
- **Análisis externo:** cuando el analista no tiene acceso directo a la información y el estudio se realiza con base en publicaciones o en datos generales, normalmente, este tipo de análisis lo realizan los bancos, instituciones del gobierno, etc.

SEGÚN SU FORMA

- **Análisis vertical:** El Análisis Vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.

Procedimiento

Para el porcentaje de grupo es igual a:
(Caja/Total Activo Corriente)*100
Para el porcentaje de grupo es igual a:
(Activo Corriente/Total Activo)*100

FUENTE: Joaquín Peñafiel
ELABORADO POR: El Autor

- **Análisis horizontal:** Se basa en la comparación de dos o más estados financieros de igual naturaleza pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un periodo a otro.

Procedimiento

Para la Diferencia es igual a:

Año Actual – Año Base

Para el Porcentaje es igual a:

(Diferencia / Año Base) *100

Para la Razón es igual a:

Año Actual / Año Base

Periodo 1 (base): año 2007

Periodo 2 (actual): año 2008

$$= \frac{2008 - 2007}{2007} x100$$

FUENTE: Joaquín Peñafiel
ELABORADO POR: El Autor

Para facilitar la visión y detectar los problemas financieros, poseemos técnicas que se utilizan en el análisis, en el cual para el tema planteado se tomaran en cuenta las siguientes como son:

1. **Método comparativo:** Comparación de los estados financieros de dos periodos para ver los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de una Entidad.

2. **Método Gráfico:** Consiste en representar a información mediante gráficos para una mejor visualización.

3. **Método de Razones y proporciones Financieras:** Miden la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, etc.

ANÁLISIS POR ÍNDICES O RAZONES FINANCIERAS

Las razones o indicadores financieros, representan la forma más común del análisis financiero, ya que nos permiten relacionar los rubros que el analista cree conveniente para brindar resultados apegados a la realidad empresarial y como resultado proporcionar alternativas factibles de realizar, encaminadas a brindar los parámetros apropiados para la toma de decisiones empresariales.

Es importante indicar que según las necesidades y características de la empresa, se puede hacer uso de una como varias herramientas de análisis e interpretación.

Los indicadores se dividen en:

- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de actividad.
- Indicadores de rentabilidad.
- Indicadores de endeudamiento.
- Indicadores de valor de mercado.

Para efecto de análisis y de acuerdo a los objetivos planteados se aplicaran únicamente los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, para ello se describe cada uno de éstos a ser aplicados:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

“Surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo.” (Ortiz, 2011, p. 178).

Debido a que una influencia común sobre los problemas financieros y la banca rota es una liquidez baja o decreciente, estas razones nos brindan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes.

Razón de circulante

Se denomina también razón corriente, nos permite verificar las disponibilidades que la empresa tiene para afrontar sus compromisos a corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Razón de circulante:} \quad \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos}}$$

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza, es decir, cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo. Es por ello que se recomienda que la relación fluctúe entre 1.5 y 2.

- Si es menor a 1.5 significa que hay peligro de suspensión de pago.
- Si es mayo a 2 significa que se tiene activos ociosos que influyen negativamente sobre la rentabilidad.

Razón de prueba ácida

Este indicador es casi igual a la razón circulante, de tal forma que es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de sus existencias, es decir que verifica la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de inventarios.

Fórmula:

$$\text{Prueba ácida:} \quad \frac{\text{Activos corrientes - Inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Razón de capital de trabajo

Conocido también como capital neto de trabajo e indica la cantidad de recursos que dispone la empresa para realizar sus operaciones.

Fórmula:

Capital de trabajo: Activo corriente – Pasivo corriente

INDICADORES DE RENTABILIDAD

"Denominado también de rendimiento o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades" (Ortiz, 2011, p. 203).

Rendimiento operativo sobre activos–ROA

Este índice da cuenta del rendimiento de los activos de la empresa, es decir que considera los resultados frente al activo. Aquí además se encuentra tanto el financiamiento interno como externo, dado que su tendencia debería ser mayor o igual a 25%.

Fórmula:

$$ROA: \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

Rendimiento sobre patrimonio – ROE

Refleja el rendimiento de las inversiones de los propietarios de la empresa y su tendencia debería ser mayor o igual al 30%

Fórmula:

$$ROE: \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Capital}}$$

Margen bruto de utilidad

Determina cuanto generan las ventas brutas de utilidad para los intereses de la empresa. Lo que buscan los accionistas es que este margen sea el más grande y elevado de los indicadores, ya que su resultado depende de que se pueda cubrir los gastos generados en un periodo establecido.

Fórmula:

$$\text{Margen bruto de utilidad: } \frac{\text{Utilidad bruta en ventas}}{\text{Ventas}}$$

Margen operacional

Indica cuanto de utilidad se ha generado al relacionar la utilidad del ejercicio con las ventas generadas en el periodo.

Fórmula:

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

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

“Establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa” (Ortiz, 2011, p. 215).

Estos indicadores son importantes ya que obligaciones o deudas comprometen a la empresa en el transcurrir del tiempo. La tendencia suya es que no pase del 30% que de hacerlo se corre el riesgo de no poder cancelarlos y luego caer en morosidad.

Razón de endeudamiento

Mide el grado de participación de terceras personas en la inversión realizada en los activos totales.

El valor óptimo de este ratio se sitúa entre 0.4 y 0.6, esto significa que en caso de ser superior a 0.6 indica que el volumen de deudas es excesivo y

la empresa está perdiendo autonomía financiera lo que indica que hay más riesgo en la estructura financiera. Por otro lado si es inferior a 0.4 puede ocurrir que la empresa tenga un exceso de capital propio.

Fórmula:

$$\text{Razón de endeudamiento:} \quad \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Endeudamiento de leverage o apalancamiento

Este índice nos indica cuantas veces el patrimonio se encuentra comprometido con el pasivo, lo cual quiere decir que compara el financiamiento original de terceros con los recursos de los dueños. Hay que tener en cuenta que un índice alto compromete la situación financiera de la empresa.

Fórmula:

$$\text{Razón apalancamiento:} \quad \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$$

Concentración de endeudamiento

Este indicador permite mostrar donde se encuentran concentrados los activos, si en el corto o largo plazo y si muestran la estructura de capital de una empresa. Dicha concentración se mide tomando de los pasivos corrientes y de los pasivos no corrientes en el total de pasivos, así:

Fórmula a corto plazo:

$$\text{Concentración a corto plazo:} \quad \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100$$

Fórmula a largo plazo:

$$\text{Concentración a largo plazo:} \quad \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100$$

INFORME DEL ANALISIS FINANCIERO

El informe está representado por un documento con características claras y sencillas, objetiva y apegado a la situación encontrada en la empresa, ésta a su vez se lo presenta a los administradores de la empresa, al propietario y directivos, en donde se da a conocer todo el proceso seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero ya que mediante este informe la entidad revela la solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad económica financiera, de tal manera que se logre tomar decisiones encaminadas a mejorar la administración financiera de la entidad.

El informe deberá contener

- Presentación
- Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.
- Resumen del análisis horizontal y vertical.
- Conclusiones, comentarios, recomendaciones y sugerencias sobre el estado económico y financiero de la entidad en particular, con criterio profesional que permita a los administradores tomar las mejores decisiones.

f. METODOLOGÍA

En el desarrollo del presente trabajo investigativo se emplearán los siguientes métodos y técnicas descritas a continuación.

MÉTODOS

MÉTODO CIENTÍFICO

Este método se usará para llevar el proceso investigativo de manera coherente, de tal forma que permita establecer y profundizar los problemas encontrados durante la ejecución del trabajo investigativo, haciendo uso de los procedimientos y métodos de análisis financiero para el logro de los objetivos de la institución.

MÉTODO DEDUCTIVO

Su uso facilitará examinar leyes, normas y demás reglamentos que tienen relación con las actividades que desarrolla la empresa con el propósito de determinar posibles fallas y llegar a verificar si se han cumplido todas las disposiciones legales que rigen el sector empresarial.

MÉTODO INDUCTIVO

Este método se aplicará al estudiar y analizar los hechos contables y financieros de cada cuenta que integran los estados financieros con el propósito de analizarlos y de esta forma dar un conocimiento amplio e íntegro de la estructura financiera de la empresa a través de conclusiones.

MÉTODO ANALÍTICO

Este método se aplicará al momento de realizar el análisis y evaluación de la información financiera que contienen los estados financieros, fundamentalmente cuando se realice el análisis horizontal, vertical y la

aplicación de indicadores financieros, a fin de poder realizar su respectiva interpretación.

TÉCNICAS

ENTREVISTA

Dirigido al Gerente y al Contador con el fin de conocer aquellos aspectos generales relacionados con la situación económica financiera en la que se encuentra la empresa.

OBSERVACIÓN

El uso de esta técnica se aplicará para conocer de cerca la actividad que desarrolla la ferretería “El Nuevo Constructor”, relacionada con la ubicación, instalaciones, personal que labora, operaciones que realizan, además re revisar los estados financieros que nos permita realizar el Análisis Financiero.

REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

Servirá para la recopilación de información bibliográfica sobre el análisis financiero de diferentes autores, a través de revistas, libros, documentos de soporte e internet. Información indispensable para establecer conceptos y criterios de forma clara y precisa en lo que concierne al análisis e interpretación de los estados financieros.

g. CRONOGRAMA

AÑO 2016																																				
MESES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
ACTIVIDADES	SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS				SEMANAS			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Elaboración del proyecto de tesis.		X	X																																	
Presentación del proyecto de tesis.				X																																
Incorporación de recomendaciones al proyecto de tesis.					X	X	X																													
Aprobación del proyecto de tesis.								X																												
Designación del Director de Tesis.								X																												
Desarrollo del título, revisión de literatura, materiales y métodos.								X																												
Ejecución de resultados y discusión.									X	X	X	X																								
Desarrollo de las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.													X	X	X	X																				
Revisión del borrador de tesis.																	X	X	X	X																
Incorporación de recomendaciones a la tesis.																					X	X	X	X												
Presentación del informe final y declaratorio de aptitud legal.																									X	X	X	X								
Trámites previos a la sustentación de la tesis.																													X	X	X	X				
Sustentación publica de la tesis e incorporación profesional.																																	X	X	X	X

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

PRESUPUESTO

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	INGRESOS	EGRESOS
Sharup Guanuchi Lenin Walter	1120.00	
GASTOS		
Materiales y suministros		100.00
Adquisición Bibliográfica		80.00
Internet		140.00
Impresiones		220.00
Reproducción de documentos		65.00
Empastado de ejemplares		85.00
Alquiler de equipos de computación		100.00
Trasporte y movilización		80.00
Alimentación		50.00
Imprevistos		200.00
TOTAL	**1120.00**	**1120.00**

FINANCIAMIENTO

Los desembolsos de efectivo que se requieran para la realización del presente trabajo serán financiados con fondos propios del autor, cuyo monto total es igual a mil ciento veinte dólares americanos.

i. BIBLIOGRAFÍA

Álvarez, A. (2010). Introduccion al Análisis Financiero. Alicante: Editorial Club Universitario.

Breitner, L. (2010). Contablidad Financiera. Barcelona: Bresca Editorial.

Guajardo, G., & Andrade, N. (2010). Contabilidad Financiera (Quinta edición ed.). Ciudad de México: McGraw Hill.

Navarro, P. (2010). Contabilidad Financiera. Barcelona: Bresca Editorial.

NIC. (01 de 2006). Recuperado el 14 de 04 de 2016, de http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es: http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC01.pdf

Ortiz, H. (2011). Aálisis Financiero Aplicado. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.

Rodríguez, L. (2012). Análisis de Estados Financieros. Ciudad de México: MCGRAW-HILL.

Zapata, P. (2011). Contabilidad General. Ciudad de México: McGraw-Hill.

j. ANEXOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIMEBRE DE 2014

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS:				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible:				
Caja - Bancos:		44,759.47		
Exigible:				
Clientes	136,198.31			
Cr. Tributario IVA Pagado	8,348.60			
Cr. Tributario IVA Retenido	3,633.18			
Anticipos SRI Pagados	5,795.92			
Impuestos Retenidos Ej. Ant.	3,843.78			
Impuestos Retenidos Ej. Fiscal	2,334.20	160,153.99		
Realizable:				
Inventario de Mercaderias	308,848.12			
Importaciones en Transito	0.00	308,848.12	513,761.58	89.62
ACTIVOS FIJOS:				
Edificios	66,089.40			
Depreciacion Acumulada	9,252.51	56,836.89		
Muebles y Enseres	2,926.30			
Depreciacion Acumulada	2,453.44	472.86		
Equipos de Computacion	730.00			
Depreciacion Acumulada	459.90	270.10		
Vehiculos	8,000.00			
Depreciacion Acumulada	6,060.00	1,940.00	59,519.85	10.38
TOTAL DE ACTIVOS:			573,281.43	100.00
PASIVOS:				
PASIVO CORRIENTE:				
Proveedores		48,981.88		
Cuentas por Pagar		378,147.05		
Sueldos por Pagar		2,780.67		
IESS por Pagar		597.84		
Impuesto a la Renta por Pagar		3,194.12		
Ret. IVA por Pagar		296.77		
Ret. Renta por Pagar		852.72		
15% Participacion Trabajdores por Pagar		6,243.67	441,094.72	76.94
TOTAL DE PASIVOS:			441,094.72	
PATRIMONIO:				
Patrimonio Neto:				
Capital		100,000.00		
Resultados:				
Resultados Acumulados		0.00		
Resultados del Ejercicio:		32,186.70	132,186.70	23.06
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO:			573,281.43	100.00

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquin Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. Nº 22.344

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

VENTAS NETAS:				
Ventas Tarifa 0%		9,585.51		
Ventas Tarifa 12%		1,317,558.45	1,327,143.96	100
(-) COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial de Mercaderias		331,390.60		
(+) COMPRAS NETAS:				
Compras	1,160,568.94			
Importaciones	0.00			
(-) Desct. y Devolc.	0.00	1,160,568.94		
MERCADERIA DISPONIBLE:		1,491,959.54		
(-) Inventario Final de Mercaderias:		308,848.12	1,183,111.42	89.15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:			144,032.54	10.85
(-) GASTOS OPERACIONALES:				
Sueldos	34,347.17			
Indemizaciones	702.49	35,049.66		
AportePatronal IESS	4,173.18			
Fondos de Reserva	2,128.38	6,301.56		
XIII Sueldo	2,518.48			
XIV Sueldo	2,187.09	4,705.57		
Honorarios		0.00		
Mantenimiento y Reparaciones		10,348.32		
Promoción y Publicidad		481.95		
Suministros y Materiales		7,188.03		
Gastos de Transporte		30,445.65		
Gastos de Gerstión		1,456.25		
Impuestos contribuciones y Otros		328.93		
Servicios Publicos		1,302.78		
Intereses Pagados		412.99		
Gastos de Viaje		37.85		
Pagos por Otros Servicios		1,200.19		
Depreciacion de Activos Fijos		2,348.31		
Depreciacion de Vehiculos		800.00	102,408.04	
UTILIDAD OPERACIONAL:			41,624.50	3.14
- 15% Participación Trabajadores		6,243.67		
- Impuesto a la Renta Art.36		3,194.12	9,437.79	
UTILIDAD DEL EJERCICIO:			32,186.70	2.43

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquín Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Quilanquizo - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. # 22.344

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIMEBRE DE 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS:

ACTIVO CORRIENTE				
Disponible:				
Caja - Bancos:		15,004.56		
Exigible:				
Clientes	132,333.58			
Anticipos Pagados	7,385.78			
Impuestos Retenidos Ej. Ant.	2,092.69			
Impuestos Retenidos Ej. Fiscal	2,302.81	144,114.86		
Realizable:				
Inventario de Mercaderias	279,308.83			
Importaciones en Transito	0.00	279,308.83	438,428.25	88.61
ACTIVOS FIJOS:				
Edificios	66,089.40			
Depreciacion Acumulada	11,235.19	54,854.21		
Muebles y Enseres	2,926.30			
Depreciacion Acumulada	2,746.07	180.23		
Equipos de Computacion	730.00			
Depreciacion Acumulada	532.90	197.10		
Vehiculos	8,000.00			
Depreciacion Acumulada	6,860.00	1,140.00	56,371.54	11.39
TOTAL DE ACTIVOS:			494,799.79	100.00

PASIVOS:

PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	139,399.30		
Cuentas por Pagar	159,254.46		
Sueldos por Pagar	2,901.54		
IESS por Pagar	626.73		
Impuesto a la Renta por Pagar	9,719.97		
IVA por Pagar	6,227.70		
Ret. IVA por Pagar	862.37		
Ret. Renta por Pagar	1,101.21		
15% Participacion Trabajdores por Pagar	10,575.34	330,668.62	66.83
TOTAL DE PASIVOS:		330,668.62	
PATRIMONIO:			
Patrimonio Neto:			
Capital	100,000.00		
Resultados:			
Resultados Acumulados	13,924.24		
Resultados del Ejercicio:	50,206.93	164,131.17	33.17
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO:		494,799.79	100.00

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

Ing. Joaquín Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charles L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel J.
ontador Público
Reg. No 22 344

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR"
R.U.C. 1400305502001
SAGBAY ARIAS CHARLES LEONARDO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

VENTAS NETAS:				
Ventas Tarifa 0%		21,140.89		
Ventas Tarifa 12%		1,479,486.77	1,500,627.66	100
(-) COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial de Mercaderias		288,848.12		
(+) COMPRAS NETAS:				
Compras	1,300,413.98			
Importaciones	0.00			
(-) Descf. y Devolc.	0.00	1,300,413.98		
MERCADERIA DISPONIBLE:		1,589,262.10		
(-) Inventario Final de Mercaderias:		279,308.83	1,309,953.27	87.29
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:			190,674.39	12.71
(-) GASTOS OPERACIONALES:				
Sueldos	37,796.71			
Indemizaciones	0	37,796.71		
AportePatronal IESS	4,592.30			
Fondos de Reserva	2,407.02	6,999.32		
XIII Sueldo	3,015.60			
XIV Sueldo	2,596.00	5,611.60		
Honorarios		2,210.48		
Publicidad		762.51		
Mantenimiento y Reparaciones		8,680.40		
Suministros y Materiales		4,674.84		
Combustibles		2,159.87		
Gastos de Transporte		40,250.89		
Gastos de Gestión		2,578.00		
Impuestos contribuciones y Otros		364.32		
Servicios Publicos		1,389.33		
Intereses Pagados		355.21		
Gastos de Viaje		516.57		
Pagos por Otros Servicios		2,673.79		
Depreciacion de Activos Fijos		2,348.31		
Depreciacion de Vehiculos		800.00	120,172.15	
UTILIDAD OPERACIONAL:			70,502.24	4.70
- 15% Participación Trabajadores		10,575.34		
- Impuesto a la Renta Art.36 - Minimo		9,719.97	20,295.31	
UTILIDAD DEL EJERCICIO:			50,206.93	3.35

Sr. Charles Sagbay
PROPIETARIO

FERRETERIA
EL NUEVO CONSTRUCTOR
Charless L. Sagbay A.
RUC: 1400305502001
Gualaquiza - Ecuador

Ing. Joaquin Peñafiel Jara
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Reg. No. 22.344

Ing. Joaquin Peñafiel J.
Contador Público
Reg. Nº 22.344

RUC

SRi ...le hace bien al país!

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1400305502001

APELLIDOS Y NOMBRES: SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO

NOMBRE COMERCIAL: FERRETERIA EL NUEVO

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO:	24/01/1969	**FEC. ACTUALIZACION:**	22/10/2010
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	01/11/1999	**FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**	
FEC. INSCRIPCION:	18/11/1999	**FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**	

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: CUENCA Número: 07-23
Intersección: ELOY ALFARO Referencia: A DOS CUADRAS DEL MUNICIPIO Teléfono: 072780503

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA_PERSONAS NATURALES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

 # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 003 **ABIERTOS:** 1

JURISDICCION: \ REGIONAL DEL AUSTRO\ MORONA SANTIAGO **CERRADOS:** 2

SRi SERVICIOS TRIBUTARIOS ZAMORA CHINCHIPE Le hace bien al país

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: RATY050307 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 22/10/2010

Página 1 de 2

SRi.gov.ec

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES

...le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1400305502001

APELLIDOS Y NOMBRES: SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 01/11/1999

NOMBRE COMERCIAL: FERRETERIA EL NUEVO CONSTRUCTOR **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.
OTRAS ACTIVIDADES DE LA ADMINISTRACION PUBLICA EN GENERAL, CONCEJAL URBANO.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRO Calle: CUENCA Número: SN Intersección: ELOY ALFARO Referencia: A DOS CUADRAS DEL MUNICIPIO Telefono Trabajo: 072780699

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** CERRADO **FEC. INICIO ACT.** 01/11/1999

NOMBRE COMERCIAL: PRODUCTOS NATURALES NUEVA VIDA **FEC. CIERRE:** 14/12/2000

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Barrio: CENTRO Calle: CUENCA Número: 7-84 Intersección: GARCIA MORENO Telefono Domicilio: 780503

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** CERRADO **FEC. INICIO ACT.** 20/12/2001

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** 16/01/2003

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

SRi SERVICIOS TRIBUTARIOS ZAMORA CHINCHIPE Le hace bien al país

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MORONA SANTIAGO Cantón: GUALAQUIZA Parroquia: GUALAQUIZA Calle: CUENCA Número: 7-84 Intersección: GARCIA MORENO Telefono Domicilio: 780503

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: RATY050307 **Lugar de emisión:** ZAMORA/AV. DEL MAESTRO **Fecha y hora:** 22/10/2010

Página 2 de 2

SRi.gov.ec

DOCUMENTOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

REPUBLICA DEL ECUADOR
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA No. 140030550-2
SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO
MORONA SAN/GUALAQUIZA/MERCEDES MOLINA
24 ENERO 1969
001- 0011 00011 M
MORONA SANTIAGO/ GUALAQUIZA
GUALAQUIZA 1969

ECUATORIANA****** V2343VX222
CASADO CIRIA MARISOL LEON ORTEGA
SECUNDARIA COMERCIANTE
LEONARDO SAGBAY LITUMA
ZOILA CRUZ ARIAS
GUALACEO 19/05/2005
19/05/2017
REN 0347525
Azy

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CNE
001
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014
001 - 0116 1400305502
NÚMERO DE CERTIFICADO CÉDULA
SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO
MORONA SANTIAGO
PROVINCIA CIRCUNSCRIPCIÓN 0
GUALAQUIZA MERCEDES MOLINA
CANTÓN PARROQUIA 1 ZONA
f.) PRESIDENTA/E DE LA JUNTA

OFICIO DE AUTORIZACIÓN DEL PROYECTO DE TESIS

Gualaquiza, 01 de junio de 2016.

Magister

María del Rocío Delgado Guerrero.

COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL PLAN DE CONTINGENCIA DE LA UNL DE LA SEDE LOJA

Ciudad.-

De mi consideración:

Yo, SAGBAY ARIAS CHARLESS LEONARDO como representante legal de la ferretería "El Nuevo Constructor", autorizo realizar un "ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA EL NUEVO CONSTRUCTOR, EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERIODO 2014 AL 2015" al señor, SHARUP GUANUCHI LENIN WALTER, portador de la cédula de ciudadanía N° 140084778-4, que participa en el Plan de Contingencia, para que realice el proyecto de tesis.

Procuraremos brindar todas las facilidades que estén a nuestro alcance para que sus actividades sean desarrolladas con absoluta normalidad participando del beneficio mutuo.

Atentamente.

FERRETERIA "EL NUEVO CONSTRUCTOR" Charless L. Sagbay A. RUC: 1400305502001 Gualaquiza - Ecuador

Charless Sagbay Arias.
PROPIETARIO DE LA EMPRESA
CI. 140030550-2

ENTREVISTA

Primeramente para desarrollar el presente trabajo concurrí en primera instancia a las instalaciones de la ferretería “El Nuevo Constructor”, con el propósito de entablar una conversación con el gerente-propietario el Sr. Sagbay Arias Charless Leonardo y su contador el Ing. Joaquín Peñafiel, el cual me facilitaron información importante de la empresa.

En este contexto la ferretería “El Nuevo Constructor”, cuenta con RUC N° 1400305502001, está situado en la Ciudad de Gualaquiza, provincia de Morona Santiago, en las calles Cuenca 07-23 y Eloy Alfaro, cuya actividad económica principal radica en la compra y venta de artículos de ferretería, material eléctrico, piezas y accesorios de construcción.

Inició sus actividades el 01 de noviembre de 1999, con un capital promedio de $30.000,00 mil dólares, hoy en la actualidad esta cifra ha incrementado razonablemente en vista que la empresa ha tenido gran acogida en el mercado regional.

Sus instalaciones están determinadas por áreas específicas como son el área de contabilidad, el área de cobranzas, la zona de ventas y las respectivas áreas de bodegas distribuidas en una edificación de cuatro pisos para una mejor distribución de mercancías.

Actualmente la ferretería denominada “El Nuevo Constructor”, cuenta con 10 empleados, entre los cuales están: un contador a cargo del Ing. Joaquín Peñafiel, dos auxiliarles de contabilidad representado por la Lda. Sandra Salinas y la Sra. Mónica Aguirre, un encargado de cobranzas y facturación a cargo de la Sra. Deysi Vega, cuatro personas encargadas de ventas y atención al cliente como son las Srtas. Margarita Illescas, Luz María Coronel y los Sres. Fernando León y Andrés Alvarado, por ultimo dos choferes profesionales encargados de bodega y entrega de mercancías como son el Sr. Freddy Gualán y Johnny Brito. Todos ellos

bajo la dirección de su gerente-propietario como se mencionó anteriormente el Sr. Sagbay Arias Charless Leonardo.

Su misión es ofrecer un servicio especializado, prestando un servicio de calidad en beneficio de los clientes.

Por otro lado su visión se propone en convertirse en la empresa de mayor prestigio y líder de la ciudad de Gualaquiza.

ÍNDICE

Pág.

PORTADA…….....I

CERTIFICACIÓN……....II

AUTORÍA…….…III

CARTA DE AUTORIZACIÓN……...IV

DEDICATORIA……V

AGRADECIMIENTO……...…VI

a. TÍTULO……..1
b. RESUMEN……....2
ABSTRACT…….…..3
c. INTRODUCCIÓN……..4
d. REVISIÓN DE LITERATURA……..……...6
e. MATERIALES Y MÉTODOS……31
f. RESULTADOS……..……..34
g. DISCUSIÓN……91
h. CONCLUSIONES……..…92
i. RECOMENDACIONES……..…93
j. BIBLIOGRAFÍA…….....94
k. ANEXOS…….....…95
INDICE……141