



1859

unl

Universidad
Nacional
de Loja

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE FINANZAS

Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa
Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda. de la
ciudad de Catamayo Periodo 2019-2020.

Trabajo de Integración Curricular
previo a la obtención del título de
Licenciada en Finanzas.

AUTORA:

Diana Estefania Calva Benalcazar

DIRECTORA:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgtr.

Loja – Ecuador

2022

Loja, 14 de marzo de 2022

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgtr. Docente de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del trabajo de integración curricular titulado: **“Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo periodo 2019-2020”**, de autoría de la estudiante Diana Estefania Calva Benalcazar, previa a la obtención del título de Licenciada en Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa ante el Honorable Tribunal de Grado.

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgtr
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE
INTEGRACIÓN CURRICULAR**

Autoría

Yo, Diana Estefania Calva Benalcazar, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular 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 integración curricular en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:



Cédula de identidad: 1150163002

Fecha: Martes, 05 de julio de 2022

Correo electrónico: diana.e.calva@unl.edu.ec

Celular: 0980458624

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

Yo, Diana Estefania Calva Benalcazar, declaro ser autora del trabajo de integración curricular titulado: **“Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo periodo 2019-2020”**, como requisito para optar el título de Licenciada en Finanzas y autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 5 días del mes de julio del dos mil veintidós, suscribe el autor.

Firma:



Autora: Diana Estefania Calva Benalcazar

Cédula: 1150163002

Dirección: Catamayo, Barrio La Vega

Correo electrónico: diana.e.calva@unl.edu.ec

Celular: 0980458624

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del trabajo de integración curricular: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgtr

Tribunal de Grado

Presidente: Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova. Mgtr

Primer Vocal: Ec. Lenin Ernesto Peláez Moreno. Mgtr

Segundo Vocal: Ing. Lina Patricia Castillo Ojeda. Mgtr

Dedicatoria

El desarrollo del trabajo se lo dedico primeramente a Dios por concederme salud, fortaleza, sabiduría y por ser la guía durante todo el camino que he recorrido para cumplir con cada una de mis metas.

A las personas más importantes de mi vida, mis padres Yesenia y Leonardo por ser mi mayor motivación; por brindarme su amor, compañía, consejos y apoyo incondicional para cosechar éxitos a lo largo de mi vida. A mis apreciados hermanos, por motivarme cada día a cumplir con mis tan anhelados sueños.

El éxito de este trabajo y todo lo que logre en el transcurso de la vida es por y para ustedes.

Diana Estefania Calva Benalcazar

Agradecimiento

Primeramente, agradezco a Dios por iluminar mi camino, por ser la guía y concederme salud para poder culminar con éxito esta etapa universitaria. A mi tan apreciada familia por haberme brindado todo su apoyo para alcanzar cada uno de mis sueños.

Dejo constancia de mi sentimiento de gratitud y reconocimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la carrera de Finanzas y a los docentes que son parte de la misma, por impartir sus conocimientos con generosidad durante mi proceso de formación académica.

De manera especial, expreso mis más sinceros agradecimientos a la Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez por su apoyo, paciencia, consejos otorgados y por haber guiado e impartido sus valiosos conocimientos a fin de culminar satisfactoriamente mi trabajo de titulación.

Finalmente, expreso mi agradecimiento a la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda, especialmente a la Ing. Mery Romero, quién gentilmente me brindó todas las facilidades en cuanto a conocimientos e información pertinente y oportuna para el desarrollo del presente trabajo.

Diana Estefania Calva Benalcazar

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación del trabajo de integración curricular	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	5
Covid-19	6
Medidas de Prevención en Ecuador	6
Empresa	7
<i>Funciones de la Empresa</i>	8
<i>Elementos de la Empresa</i>	8
<i>Clasificación de la Empresa</i>	9
Compañía de Responsabilidad Limitada	10
Gestión Financiera.....	11
<i>Importancia de la Gestión Financiera</i>	11
<i>Objetivos de la Gestión Financiera</i>	12
Toma de Decisiones.....	12
<i>Proceso de la Toma de Decisiones</i>	12
Herramientas Financieras.....	13
Estados Financieros	13
<i>Importancia de los Estados Financieros</i>	14
<i>Objetivo de los Estados Financieros</i>	14
<i>Estado de Situación Financiera</i>	14
<i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i>	15

Análisis Financiero	15
<i>Importancia del Análisis Financiero</i>	16
<i>Objetivo del Análisis Financiero</i>	16
<i>A quien le Interesa el Análisis Financiero</i>	16
<i>Técnicas del Análisis Financiero</i>	17
Indicadores Financieros	18
<i>Importancia de los Indicadores Financieros</i>	19
<i>Indicadores de Liquidez</i>	19
<i>Indicadores de Gestión</i>	20
<i>Indicadores de Endeudamiento</i>	21
<i>Indicadores de Rentabilidad</i>	22
Sistema de Análisis Dupont	23
<i>Rendimiento sobre los Activos</i>	23
<i>Rendimiento sobre el Patrimonio</i>	24
Informe de Evaluación Financiera	24
<i>Importancia del Informe de Evaluación Financiera</i>	24
<i>Características del Informe</i>	24
<i>Motivos para Elaborar un Informe</i>	25
<i>Estructura del Informe</i>	25
5. Metodología.....	26
6. Resultados	30
Contexto Empresarial	30
<i>Misión</i>	31
<i>Visión</i>	32
<i>Valores y/o Principios</i>	32
<i>Base Legal</i>	32
<i>Análisis FODA</i>	33
Consecuencias del Covid-19 en la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.....	33
Evaluación de la gestión financiera en la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda en el periodo 2019 – 2020	36
<i>Análisis vertical aplicado a los estados financieros, año 2020</i>	36
<i>Análisis horizontal aplicado a los estados financieros, periodo 2019 – 2020</i>	49

<i>Aplicación de Indicadores Financieros</i>	60
Propuesta de mejoras enfocadas al crecimiento económico – financiero para una acertada toma de decisiones en la empresa.	71
<i>Análisis de las Cinco Fuerzas de Porter de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.</i>	71
7. Discusión	79
8. Conclusiones	81
9. Recomendaciones	82
10. Bibliografía	83
11. Anexos	86

Índice de Figuras

Figura 1. Ubicación de la empresa Enrique Ullauri.....	26
Figura 2. Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción	30
Figura 3. Organigrama estructural de la empresa	31

Índice de Tablas

Tabla 1. Análisis FODA	33
Tabla 2. Composición del activo corriente	39
Tabla 3. Composición del activo no corriente	40
Tabla 4. Composición del pasivo corriente	41
Tabla 5. Composición del pasivo no corriente.....	42
Tabla 6. Composición del patrimonio	42
Tabla 7. Composición de ingresos de actividades ordinarias	46
Tabla 8. Composición de otros ingresos.....	46
Tabla 9. Composición de costos de venta y producción	46
Tabla 10. Composición de gastos	47
Tabla 11. Variación de activos corrientes	52
Tabla 12. Variación de activos no corrientes.....	53
Tabla 13. Variación de pasivos corrientes.....	53
Tabla 14. Variación de pasivos no corrientes	54
Tabla 15. Variación de patrimonio.....	55
Tabla 16. Variación de ingresos.....	59
Tabla 17. Variación de costos de venta y producción.....	59
Tabla 18. Variación de gastos.....	60
Tabla 19. Razón corriente.....	61
Tabla 20. Prueba ácida	61
Tabla 21. Capital de trabajo	62
Tabla 22. Rotación de cartera	62
Tabla 23. Rotación de inventario	63
Tabla 24. Permanencia del inventario	64
Tabla 25. Rotación de activos totales.....	64
Tabla 26. Endeudamiento del activo	65
Tabla 27. Endeudamiento patrimonial	66
Tabla 28. Cálculo de la utilidad bruta	66
Tabla 29. Margen de utilidad bruta.....	67
Tabla 30. Margen de utilidad neta.....	67
Tabla 31. Rendimiento sobre activos (ROA)	68
Tabla 32. Rendimiento sobre patrimonio (ROE)	68

Índice de Anexos

Anexo 1 Modelo de la Entrevista Aplicada	86
Anexo 2 Estado de Situación Financiera, año 2019	90
Anexo 3 Estado de Resultados, año 2019	93
Anexo 4 Estado de Situación Financiera, año 2020	97
Anexo 5 Estado de Resultados, año 2020	101
Anexo 6 Oficio de aprobación y designación de director del Trabajo de Integración Curricular	105
Anexo 7 Certificación de traducción del abstract.....	106

1. Título

Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo periodo 2019-2020.

2. Resumen

El propósito de la investigación radica en analizar la incidencia del Covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción, a fin de identificar las consecuencias de la crisis sanitaria en la empresa dedicada a la venta de productos de ferretería y así brindar estrategias de mejora que ayuden a mitigar los problemas que presenta. Para ello, se inició con la recolección de información bibliográfica relacionada con el tema de estudio, consecuentemente se aplicaron los diferentes métodos de investigación conjuntamente con la técnica de la entrevista realizada a la jefa financiera de la empresa y se utilizó el programa Excel para realizar los cálculos y gráficas correspondientes al análisis vertical y horizontal de los estados financieros, así como las razones financieras. Los principales hallazgos indican que, la empresa en los años de estudio presentó un índice de endeudamiento elevado, es decir carece de autonomía financiera, además la rotación de inventario decreció debido a las medidas de aislamiento y prevención adoptadas, las cuentas por cobrar a clientes sufrieron variaciones significativas a causa de los acuerdos de pago establecidos con los consumidores y los ingresos fueron menores en comparación a años anteriores. Por tales motivos, se deduce que, durante la crisis sanitaria, los productos de ferretería no tuvieron gran acogida, sin embargo, la adquisición de materiales destinados al arreglo y remodelación de vivienda hizo que la empresa continúe realizando sus actividades comerciales y, además, las prórrogas de plazo otorgadas provocaron que aún no se recupere totalmente la cartera.

Palabras clave: estados financieros, herramientas financieras, indicadores financieros, pandemia, sector ferretero.

2.1 Abstract

The purpose of this research is to analyse the incidence of Covid-19 in the financial management of the Company Enrique Ullauri construction materials in order to identify the consequences of the financial crisis in the company dedicated to the sale of hardware products and thus provide strategies for improvements that help mitigate the problems it presents. To this end, we began with the collection of bibliographic information related to the study them. Consequently, different research methods were applied together with the technique of interviewing the Chief Financial Officer of the company and the Excel program was used to perform the calculations and graphs corresponding to the vertical and horizontal analysis of the financial statements, as well as, the financial ratios. The main findings indicate that during the years under study the company had a high level of indebtedness lacked financial autonomy, the inventory ratio decreased due to isolation and prevention measures adopted accounts receivable from customers underwent significant variations due to the payment agreements established with consumers, and revenues were lower than in previous years. For these reasons, it can be deduced that during the sanitary crisis, hardware products were not very well received; however, the acquisitions of materials for home repairs and remodeling allowed the company to continue its commercial activities and, in addition, that the portfolio hasn't yet been fully recovered.

Keywords: financial statements, financial tools, financial indicators, pandemic, hardware sector.

3. Introducción

La gestión financiera es una actividad importante que todas las empresas deben realizar ya que se encarga de organizar, controlar y distribuir adecuadamente los recursos financieros con la finalidad de generar mayores beneficios y resultados mediante la utilización de herramientas financieras tales como análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros. Por tal motivo, estas herramientas son esenciales pues permiten conocer la situación económica y financiera, así como la eficacia y eficiencia de las operaciones que se desarrollan en un periodo determinado dado que contribuyen a tomar decisiones adecuadas en busca de crecimiento y posicionamiento de la empresa en el mercado.

Durante la crisis sanitaria, la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda dedicada a la venta al por mayor y menor de materiales de construcción, es una de las empresas que sufrió los efectos de la pandemia ya que por disposición del COE cantonal tuvo que cerrar durante los meses de marzo y abril del año 2020 debido a que los materiales no eran de expendio primordial.

Por tal motivo, es trascendental conocer la incidencia del Covid-19 en la gestión financiera de la empresa previamente mencionada ya que es concerniente brindar estrategias en pro del crecimiento empresarial, además, es necesario que la compañía conozca su situación financiera y tenga un mejor panorama actual para estar preparados en situaciones futuras. Por ello, se ha planteado objetivos que están encaminados en identificar las consecuencias del Covid-19 en la empresa, evaluar la situación financiera, aplicar razones financieras a fin de reconocer los movimientos económicos obtenidos durante el periodo de estudio. Y consecuentemente, elaborar propuestas de mejora enfocadas al crecimiento económico y una acertada toma de decisiones.

La realización de la investigación constituye un aporte significativo para los directivos de la empresa Enrique Ullauri, puesto que brinda información veraz y oportuna sobre la posición económica – financiera de la compañía, en el presente análisis financiero se encuentra información relevante para la correcta toma de decisiones, así como estrategias propuestas en base a las falencias encontradas con el propósito de fortalecer o mejorar las decisiones financieras y gerenciales.

4. Marco Teórico

Vera et al. (2021) en su artículo sobre el “Impacto económico por el Covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial” hace referencia a la caída de la oferta y demanda debido al cierre de las actividades comerciales, la desaceleración de la actividad económica y las restricciones de transporte que afectaron significativamente la producción y rentabilidad de varias compañías ecuatorianas. Además, destaca que algunas empresas son más vulnerables por la falta de acceso a préstamos, inactividad, y sistemas de gestión financiera deficientes.

De forma similar, en un estudio realizado por López et al. (2020) se conoce que la pandemia afectó a las empresas económicamente ya que debido a la paralización de actividades comerciales presentaron una notoria disminución en las ventas y por ende en sus ingresos habituales, es por ello que las empresas pequeñas tuvieron que cerrar sus negocios permanentemente mientras que las empresas grandes presentaron un desbalance en sus ingresos y optaron por reducir sueldos, implementar el teletrabajo y en algunos casos realizar ajuste del personal.

Por otro lado, Vivar (2021) en su tesis denominada “Impacto del Covid-19 en la liquidez de empresas comerciales y estrategias de gestión” con un enfoque descriptivo, bibliográfico y de análisis, determinó las consecuencias de la pandemia a través de la técnica de la entrevista y concluyó que el confinamiento social dió lugar a la disminución de ventas en empresas comerciales, lo que provocó falta de liquidez y una contracción laboral, además la capacidad de sustentar sus obligaciones, tales como el pago de remuneraciones al personal, proveedores, gastos y deudas a instituciones financieras también se vieron afectadas.

De igual manera, el artículo con el tema “Impacto económico y social de la pandemia sobre el sector de la construcción en la ciudad de Cuenca en el año 2020”, exterioriza que el sector de la construcción enfrenta problemas producto de la pandemia, además identificó que los inconvenientes ya venían desde años anteriores por diversos factores y la actual crisis mundial solo agravó la situación económica y social para esta industria. Además, determinó que el sector reporta un incremento en sus resultados; dentro de este porcentaje de empresas que reportaron datos con crecimiento están las empresas ferreteras, esta demanda se generó desde muchos hogares que hicieron remodelaciones, ampliaciones y arreglos de sus viviendas (Sampedro, 2021).

Del mismo modo, una investigación titulada “Análisis económico financiero a la empresa Fesurcap Cia. Ltda en el período 2016 – 2019” concluye que en una ferretería los activos corrientes son los rubros más relevantes, principalmente los inventarios y cuentas por cobrar, no obstante esto implica que los productos estén mayor tiempo en bodega, así mismo que el incremento de las cuentas por cobrar se debe a las ventas que se realizan con demasiada facilidad de crédito y en ocasiones se convierten en cuentas incobrables ya que algunas empresas no cuentan con un proceso de cobranza adecuado por ello es conveniente se ejecuten medidas a fin de recuperar los montos otorgados (Barros y Lima, 2021).

Covid-19

En la ciudad de Wuhan, China; a finales de diciembre del año 2019, un grupo de 27 personas presentaron neumonía de etiología desconocida. Seguidamente, el 7 de enero del año consecuente, las autoridades sanitarias de China confirmaron que estas personas eran portadoras de un coronavirus nuevo nombrado Síndrome Respiratorio Agudo Severo Coronavirus 2 (SARS-CoV-2). Por lo cual, el 12 de enero la OMS lo nombró Covid-19 y al día siguiente se presentó el primer caso fuera de la ciudad, por tal motivo Wuhan decidió implementar la cuarentena obligatoria en todo su territorio (Organización Mundial de la Salud , 2021).

La OMS declaró al Covid-19 como pandemia mundial un 11 de marzo del año 2020, además incitó a todos los países a que implementaran medidas de bioseguridad con el fin de proteger la salud y prevenir en gran medida el contagio. Sin embargo, el virus se expandió rápidamente en varios lugares del mundo, Ramirez et al. (2020) afirman que “se registraron 335.997 contagios en 173 países, siendo los más afectados China (81.426 casos), Italia (59.138 casos), Estados Unidos (33.276 casos), España (28.768 casos) y Alemania (24.873 casos)” (p.2).

Medidas de Prevención en Ecuador

En Ecuador, el primer caso de coronavirus se confirmó el 29 de febrero del año 2020 y hasta el 16 de marzo se ratificó que existen 58 casos positivos del Covid-19 y 2 personas fallecidas de ahí los casos se fueron incrementando en todo el territorio nacional. Por tal motivo, el presidente Lenin Moreno a través de un acuerdo ministerial declaró el Estado de Excepción a nivel nacional con el fin de evitar la propagación del virus (Santilán y Palacios, 2020).

La Secretaría General de Comunicación de la Presidencia (2020), expresa que el presidente a través de una cadena nacional dio a conocer las medidas de prevención que deben aplicarse en todo el territorio ecuatoriano con el fin de frenar los contagios, entre ellas:

- Cerrar los servicios públicos a excepción de la salud, seguridad y servicios de riesgos.
- Los supermercados, mercados y tiendas de barrio permanecerán abiertos.
- Los bancos y todos los servicios financieros seguirán operando normalmente.
- Los hospitales, clínicas, farmacias atenderán de manera continua.
- Las plataformas digitales de entrega a domicilio y todos los medios relacionados con telecomunicaciones seguirán funcionando.
- Suspensión total de la jornada laboral presencial del sector público y privado.
- Las medidas de suspensión laboral presencial y restricción de circulación de personas no se aplican a las personas que pertenezcan a los sectores de: salud, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, trabajadores de los medios de comunicación, sector financiero, sectores exportados, servicios de emergencia vial.
- A partir de las 21h00 del 17 de marzo, rige el toque de queda para vehículos y personas, esta medida se extendió de 21h00 a 05h00.
- Suspensión de vuelos nacionales, transporte interprovincial, circulación de automóviles particulares.

Las medidas de restricción y el aislamiento comunitario que implementó el gobierno nacional con el fin de velar por la salud de los ciudadanos afectaron significativamente la economía del país debido a que muchas empresas tuvieron que cerrar temporalmente y por tal sus ingresos disminuyeron notoriamente lo que provocó que algunas empresas prescindieran de los servicios de los trabajadores ya que no contaban con la liquidez y solvencia necesaria para continuar con sus operaciones comerciales.

Empresa

Gutiérrez (2016) manifiesta que:

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad

productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación (p. 38).

Funciones de la Empresa

La empresa tiene una función principal, que es generar bienes y servicios para obtener un beneficio. Esta función se divide abarcando diversas actividades:

Función de Compra o Aprovechamiento. Consiste en adquirir las materias primas necesarias para una producción de la calidad adecuada y al precio más favorable, así como asegurar su entrega por parte del proveedor, de acuerdo con las fechas establecidas.

Función de Producción. Consiste en la generación de bienes o prestación de servicios aptos para su distribución al consumidor. Asume la responsabilidad de transformar las materias primas y materiales en productos terminados, aceptables tanto en calidad como en costo.

Función de Distribución o Función Comercial. Tiene como objeto la aproximación del producto desde su lugar de fabricación al consumidor final del mismo en la cantidad, momento y ubicación.

Función de Investigación y Desarrollo Tecnológico. Permite a las empresas mejorar la calidad de sus productos (bienes y servicios), así como incrementar su capacidad tecnológica

Elementos de la Empresa

La empresa cuenta con una serie de elementos, distinguiendo entre tangibles, intangibles y organizativos.

Elementos Tangibles

Elementos Materiales. Bienes duraderos, como edificios, terrenos o mobiliarios, y bienes no duraderos, como materias primas o productos acabados.

Elementos Financieros. Fondos monetarios necesarios para la puesta en práctica de la actividad.

Elementos Humanos o Personales. Propietarios del capital, directivos y empleados.

Elementos Intangibles

Relacionales. Valor de las relaciones de la empresa con el exterior.

Humanos. Conjunto de conocimientos y habilidades que tienen las personas que trabajan en la empresa y que determinan sus posibilidades de trabajar en equipo, desarrollar nuevas ideas e implementar estrategias.

Estructurales. Se refieren al sistema de organización, a los procedimientos, a las bases de datos y, en definitiva, a todo aquello que conforma la estructura organizativa.

Clasificación de la Empresa

Existen notables diferencias entre unas empresas y otras; estas pueden ser grandes o pequeñas, ofrecer bienes o servicios, pertenecer a una sola persona o a varias.

Según su Actividad Económica

Industriales. La actividad primordial es la producción de bienes mediante la transformación y/o extracción de materias primas.

Comerciales. Son las empresas intermediarias entre el productor y el consumidor, su función primordial es la compra y venta de productos terminados.

Servicios. Son aquellas que prestan servicio a la comunidad, a otras empresas públicas o privadas, las cuales pueden tener o no fines lucrativos.

Según el Origen de Capital

Públicas. La procedencia del capital es de fondos estatales y generalmente, su finalidad es satisfacer las necesidades de carácter social.

Privadas. La procedencia del capital proviene de inversionistas privados y su finalidad es lucrativa.

Mixtas. Son empresas cuya formación de patrimonio proviene del capital del estado y de particulares.

Según el Tamaño

Pequeña. Son aquellas empresas en donde laboran menos de 250 empleados y sus ventas son locales

Mediana. Tiene entre 250 y 1000 empleados y sus ventas son a nivel nacional.

Grande. Empresas que tienen más de 1000 empleados y sus ventas son a nivel local, nacional e internacional.

Según el Ámbito de Actuación

Empresas Locales. Son aquellas que desarrollan su actividad comercial en una localidad concreta.

Empresas Regionales. Desarrollan su actividad principal en varias localidades o provincias de una región.

Empresas Nacionales. Desarrollan su actividad en un determinado país.

Empresas Internacionales. Operan en un país y a la vez exportan su producción.

Empresas Multinacionales. Tienen filiales en otros países.

Por la Constitución de Capital

Negocios Personales. Se constituyen con un solo propietario.

Sociedad o Compañías. Se constituyen con el aporte de capital de varias personas naturales o jurídicas.

La Ley de Compañías (2014) manifiesta que existen cinco especies de compañías de comercio:

- Compañía en nombre colectivo.
- Compañía en comandita simple y dividida por acciones.
- Compañía de responsabilidad limitada.
- Compañía anónima.
- Compañía de economía mixta.

Compañía de Responsabilidad Limitada

La compañía de responsabilidad limitada es la que se contrae entre dos o más personas, que solamente responden por las obligaciones sociales hasta el monto de sus aportaciones individuales y hacen el comercio bajo una razón social o denominación objetiva, a la que se le añadirá las palabras “Compañía Limitada” o su correspondiente abreviatura. La compañía de

responsabilidad limitada siempre es mercantil, pero sus integrantes, por el hecho de constituirlos, no adquieren la calidad de comerciantes (Art. 92).

La compañía de responsabilidad limitada no podrá funcionar como tal si sus socios exceden del número de quince; si excediere de este máximo, deberá transformarse en otra clase de compañía o disolverse (Art.95).

El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior al monto fijado por el Superintendente de Compañías. Estará dividido en participaciones expresadas en la forma que señale el Superintendente de Compañías. Al constituirse la compañía, el capital estará íntegramente suscrito, y pagado por lo menos en el cincuenta por ciento de cada participación. Las aportaciones pueden ser en numerario o en especie y, en este último caso, consistir en bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía (Art.102).

Gestión Financiera

Terrazas (2012) manifiesta que:

La gestión financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización (p.57).

La gestión financiera está dedicada a mejorar la eficacia y eficiencia de los activos de las empresas desde los recursos materiales, humanos, técnicos financieros; en la dinámica de hacer más eficiente su utilización para optimizar su uso y promover mayores márgenes de utilidad (Pinacho y Aurea, 2016, pág. 2).

Importancia de la Gestión Financiera

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, debido a que se realiza un control de las operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiamiento, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Además, busca maximizar el valor de la empresa, mismo que corresponde al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños, con el fin de incrementar su propia riqueza (Córdoba, 2017, págs. 2-4).

Objetivos de la Gestión Financiera

Fajardo y Soto (2018) expresan que:

La gestión financiera tiene como objetivo esencial la maximización de la riqueza organizacional como efecto del incremento de las acciones de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión y financiamiento (p.47).

Maximización de la Riqueza de los Accionistas. Es el principal objetivo de la gestión financiera ya que todas las acciones son enfocadas en obtener un rendimiento integral de la empresa, mediante la inversión a largo plazo en todas las áreas estratégicas de la organización.

Maximización de Utilidades de la Empresa. Es un objetivo de corto y mediano plazo, en donde los administradores se enfocan en obtener mayores rendimientos en un lapso de tiempo menor a un año.

Toma de Decisiones

Una adecuada toma de decisiones permite a los gerentes como a la organización en general, una mejor perspectiva de la problemática que se desarrolla y posibles alternativas de solución. Además, es un proceso en el cual se identifican los problemas de una organización, así como sus áreas de oportunidad, proponiendo una serie de alternativas para dar soluciones favorables. Ramírez (2016) expresa que “existen situaciones en las cuales es necesario la información financiera para determinar la elección mayor rentable para la organización y los métodos o procedimientos para el logro de los objetivos” (p.335).

Proceso de la Toma de Decisiones

Guzmán (2018) deduce que:

El proceso de la toma de decisiones se complementa con el emprendimiento de los elementos del proceso administrativo como son la planeación, organización, dirección y control dado que en toda gestión que se realice en cualquier ámbito o contexto, las decisiones se deben tomar en función de los problemas que deban resolverse (p.22).

Para ello es importante conocer las fases concernientes para tomar decisiones acertadas y oportunas en pro del crecimiento económico.

Diagnosticar el Problema. Para el sistema empresarial es indispensable identificar los entornos en el que se encuentra envuelta la empresa, mediante una análisis FODA.

Identificar los Criterios y Ponderar con Valores de Decisión. Se refiere a la urgencia, importancia y el tiempo para solucionar el problema presentado.

Formular las Alternativas de Solución. Significa desarrollar varias alternativas posibles e importantes que ayuden a solucionar el problema.

Valorar las Alternativas. Consiste en analizar las ventajas y desventajas de las alternativas propuestas en base a los criterios de decisión de los directivos de una empresa.

Elección de la Mejor Alternativa. En base a los criterios manifestados y la mejor alternativa se procede a seleccionar la solución más conveniente para la empresa y posteriormente ejecutar la decisión tomada.

Evaluación del Resultado de la Decisión. Al momento de poner en marcha la decisión tomada, es necesario que se evalúen los resultados con la finalidad de verificar que haya sido la mejor opción para resolver el problema propuesto (p.24).

Herramientas Financieras

Se refiere al conjunto de herramientas esenciales que permiten conocer la situación financiera y/o económica, con el propósito de tener un panorama de los activos y pasivos con los que cuenta la empresa, así como los ingresos y gastos. Además, aportan significativamente a la toma de decisiones ya que permiten visualizar con exactitud qué camino debe tomar la empresa. Entre las herramientas de gestión financiera que conllevan a disminuir el riesgo y tomar decisiones acertadas se destacan: estado de flujo de efectivo, punto de equilibrio, presupuestos, análisis financiero e indicadores financieros (Armijos et al. 2020, pág. 471).

Estados Financieros

Molina (2017) expresa que:

Los estados financieros representan el producto final de un proceso contable y tiene por objetivo presentar información financiera con el fin de tomar decisiones eficientes y oportunas. Además, son los medios principales que utilizan las empresas para dar a conocer

su situación económica-financiera, así como los cambios que experimentan en un periodo determinado (p.7).

Importancia de los Estados Financieros

Calderón et al. (2021) manifiesta:

Los estados financieros son de gran importancia ya que representan una herramienta estratégica para tomar decisiones sobre las mejores alternativas en pro del éxito empresarial las cuales se basan en información confiable, oportuna y segura, además se preparan con el fin de presentar un informe periódico sobre la situación de la empresa, los progresos de la administración y los resultados obtenidos en un período específico (p. 90).

Objetivo de los Estados Financieros

Los estados financieros tienen por objetivo principal informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada, evaluar la gestión, solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad de generar fondos y facilitar la toma de decisiones de inversión y crédito en base a los resultados obtenidos (Crespo y Malla, 2015).

Los estados financieros básicos utilizados por los analistas financieros son: el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias.

Estado de Situación Financiera

Crespo y Malla (2015) expresan que:

El estado de situación financiera se elabora al finalizar el proceso contable y muestra en unidades monetarias la situación financiera de la empresa en una fecha determinada con el fin de mostrar la naturaleza y magnitud de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y el grado de participación de los dueños (p.35).

Estructura

Activo. Representa los bienes y derechos que posee la empresa y de los que se espera obtener beneficios económicos a futuro. Está compuesto por:

Activo Corriente. Son los bienes que en un periodo menor a un año se convierten en dinero tales como caja, banco, inventario, cuentas por cobrar, documentos por cobrar, entre otros.

Activo no Corriente. Son los bienes y derechos que no pueden convertirse en efectivo en un plazo mayor a un año tales como edificios, maquinaria, terrenos, inversiones a largo plazo, entre otros.

Pasivo. Representan las obligaciones o deudas presentes que mantiene la empresa con terceros. Está compuesto por:

Pasivo Corriente. Hace referencia a las obligaciones que la empresa posee con terceros a periodos menores a un año es decir a corto plazo.

Pasivo no Corriente. Está estructurado por las obligaciones que la empresa posee con terceros a periodos mayores a un año es decir a largo plazo.

Patrimonio. Representa la participación de los propietarios en el negocio, y resulta de restar, del total del activo, el pasivo con terceros. El patrimonio también se denomina capital contable o capital social.

Estado de Pérdidas y Ganancias

El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y su resultado final en un periodo determinado, en forma de un beneficio o pérdida. Además, se considera un estado eminente dinámico debido a que expresa de forma acumulativa las cifras de ingresos, costos y gastos resultantes de un período específico (Crespo y Malla, 2015).

Estructura

Ingresos. El rubro principal son las ventas o los ingresos percibidos por la prestación de algún servicio ya que surgen de operaciones ordinarias de la empresa.

Gastos. Se realizan diversas clasificaciones como los gastos generales, ya sean de venta y de administración. Los gastos de venta corresponden a erogaciones directamente relacionadas con vender los productos del negocio y los gastos administrativos son los necesarios para llevar el control de la operación del negocio (Guajardo y Andrade, 2008, pág. 149).

Análisis Financiero

Coyla (2015) expresa que:

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. La contabilidad representa y refleja la

realidad económica y financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la empresa con el fin de contribuir a la toma de decisiones (p.28).

Importancia del Análisis Financiero

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial (Nava, 2009).

Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización, así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera.

Objetivo del Análisis Financiero

Pérez (2014) indica que:

El principal objetivo del análisis de los estados financieros consiste en establecer el diagnóstico y las perspectivas sobre la situación financiera a corto y largo plazo y económica de un ente, basado en información brindada por dichos estados. Por lo tanto, se busca conocer la capacidad de pago de la empresa y la aptitud de obtener resultados y rentabilidad sobre su inversión (p. 28).

A quien le Interesa el Análisis Financiero

Según Ortiz (2011) son:

La Administración de la Empresa. El análisis financiero provee a los administradores de herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones; por tal motivo el administrador financiero está interesado en conocer sobre la capacidad para pagar compromisos de corto y largo plazo, la rentabilidad de sus operaciones, la habilidad para obtener sus inversiones y su potencial para conseguir nuevos recursos.

Los Inversionistas. Los dueños del patrimonio están interesados en la rentabilidad a largo plazo y en la eficacia administrativa de la empresa.

Los Bancos y Acreedores en General. Están interesados en conocer la situación de la empresa con el fin de otorgar créditos a corto o largo plazo, de acuerdo a los requerimientos de la empresa.

La Administración de Impuestos. La empresa debe presentar anualmente la declaración de renta, la cual incluye estados financieros detallados, además se establecerá si está cumpliendo con lo dispuesto en la Ley para el pago oportuno de sus tributos.

Técnicas del Análisis Financiero

El análisis económico – financiero constituye una herramienta para diagnosticar la situación económica financiera de la empresa; posibilita la toma de decisiones para lograr el incremento de la productividad del trabajo y la eficiencia, con vista a satisfacer las necesidades de todos los miembros de la sociedad (Camellón et al. 2020, p.6).

Generalmente existen tres técnicas relacionadas con el análisis financiero, las cuales son: análisis vertical, análisis horizontal y los indicadores financieros.

Análisis Vertical

Burguete (2016) expresa que:

Es un método que consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados. Es importante aplicarlo ya que permite evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas con cada uno de los periodos contribuyendo a la toma de decisiones en la empresa (pág.6).

La finalidad del análisis vertical es determinar qué porcentaje representa cada rubro y cuenta respecto del activo total, por ello es de suma importancia ya que establece si la empresa tiene una distribución equitativa de sus activos de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas.

Su fórmula es:

$$\text{Porcentaje del grupo} = \frac{\text{Caja}}{\text{Activo Corriente}} * 100 \quad (1)$$

$$\text{Porcentaje del total} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Total Activo}} * 100 \quad (2)$$

Análisis Horizontal

Carreño (2012, citado en Crespo y Malla, 2015) afirma que:

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales y en los totales y subtotales de los estados financieros, de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos consecutivos. Además, sirve para analizar la tendencia de cada uno de los rubros del balance general o del estado de pérdidas y ganancias de un período a otro y con base en dichas tendencias poder evaluar si la evolución del negocio es satisfactoria (p.71).

Mediante el análisis horizontal se busca determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada cuenta de los estados financieros de un período a otro. Además, conocer si hubo disminución o incremento en las cuentas.

Para determinar la variación absoluta (en número) se realiza:

$$\text{Año actual} - \text{Año base} \quad (3)$$

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) se realiza:

$$\frac{\text{Variación absoluta}}{\text{Año base}} * 100 \quad (4)$$

El análisis vertical y horizontal permite conocer la estructura de los estados financieros para períodos determinados y las tendencias según información histórica. De este modo, se analiza verticalmente la composición interna de los estados financieros en cada uno de los períodos evaluados y se puede observar qué cambios se producen en la estructura con el paso del tiempo, mientras que, el análisis horizontal a través de variaciones absolutas y relativas evidencia los cambios más relevantes en cuanto a la composición de los estados financieros (Castaño, 2013).

Indicadores Financieros

Imaicela et al. (2019) expresa:

Los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen

entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad (p.2).

Tienen por finalidad determinar las relaciones de magnitud que se pueden obtener al comparar diferentes conceptos y cifras del contenido de los estados financieros a una fecha determinada. Además, se realizan con el objetivo de conocer la situación real económica - financiera de la empresa y facilitar la toma de decisiones (Espinoza et al. 2017, p.31).

Importancia de los Indicadores Financieros

Es importante la utilización de razones financieras en el desarrollo del proceso de análisis financiero, puesto que permiten determinar relaciones de cifras extraídas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la empresa (Santiago y Gamboa, 2017, pág. 51).

Los indicadores financieros son de gran utilidad ya que se pueden comparar con otras compañías similares o con promedios del sector en el cual opera con la finalidad de determinar cómo esta la empresa en relación a sus competidores. Además, permite determinar si la condición financiera de la compañía está mejorando o deteriorando con el tiempo.

Indicadores de Liquidez

La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas, Bernal y Amat (2012) afirman que “la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para atender sus compromisos de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento” (p.277), dentro de los indicadores de liquidez se encuentra la razón corriente, prueba ácida y el capital neto de trabajo.

Razón Corriente. La razón corriente o liquidez corriente es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, Morelos et. al (2012) expresa “la razón corriente permite determinar el índice de liquidez de una empresa. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo” (p.18).

Estándar: 1,53; se mide: en dólares.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \quad (5)$$

Razón Rápida (prueba del ácido). La razón rápida (prueba del ácido) es similar a la liquidez corriente, con la excepción de que excluye el inventario, que es comúnmente el activo corriente menos líquido (Morelos et al. 2012).

Estándar \$1,05; se mide en dólares

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} \quad (6)$$

Capital de Trabajo. El capital de trabajo son los recursos con los que cuenta una empresa para desarrollar sus actividades comerciales, Salazar et al. (2019) afirma “el capital de trabajo determina la razón corriente de forma cuantitativa, relacionando el activo corriente y los pasivos corrientes, verificando de esta manera las disponibilidades con las que cuenta una empresa a corto plazo” (p.5), es decir que si los activos corrientes son mayores que los pasivos corrientes, el capital de trabajo es favorable y por tanto la empresa está en capacidad de cancelar sus deudas a corto plazo.

Estándar: mayor posible; se mide en dólares.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo Corriente} \quad (7)$$

Indicadores de Gestión

(Superintendencia de Compañías) Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Rotación de Cartera. Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

Estándar: 15,58 veces y se mide: en veces.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}} \quad (8)$$

Rotación de Inventarios. La rotación de inventarios mide comúnmente la actividad, o liquidez del inventario de una empresa.

Estándar: mayor posible y se mide: en veces.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}} \quad (9)$$

Permanencia del Inventario. Este cálculo indica el tiempo (días) en que una empresa comercializadora convierte sus inventarios de mercancías a efectivo o a cuentas por cobrar. Mide cuántos días conserva la empresa su inventario.

Estándar: menor posible y se mide: en días.

$$\text{Permanencia del inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de inventarios}} \quad (10)$$

Rotación de Activos Totales. La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. Por lo general, cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos. Es probable que esta medida sea de gran interés para la administración.

Estándar: mayor posible y se mide: en veces.

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}} \quad (11)$$

Indicadores de Endeudamiento

(Superintendencia de Compañías) Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Los indicadores de endeudamiento permiten conocer la utilización de los recursos externos, es decir conocer con el dinero de quién está trabajando la empresa y a la vez permite al acreedor determinar hasta qué punto puede otorgar un crédito a la empresa.

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

Estándar: 73% y se mide: en porcentaje.

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Total Activos}} \quad (12)$$

Endeudamiento Patrimonial. Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, puesto que, en el fondo, ambos constituyen un compromiso para la empresa.

Estándar: menor posible y se mide en porcentaje.

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio}} \quad (13)$$

Indicadores de Rentabilidad

Gitman y Zutter (2012) indican:

Los indicadores de rentabilidad son aquellos que permite ver la forma de como optimizar costos, gastos de la mejor manera, así como la habilidad de generar utilidades durante el ejercicio contable permitiendo de esta manera un funcionamiento adecuado en las operaciones de la empresa (p.73).

Margen de Utilidad Bruta. El margen de utilidad bruta mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

$$\text{Utilidad Bruta} = \text{Ventas netas} - \text{Costo de Ventas} \quad (14)$$

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} \quad (15)$$

Margen de Utilidad Neta. Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa, mejor.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \quad (16)$$

Rendimiento sobre Activos (ROA). Mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}} \quad (17)$$

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE). Es un ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa a partir de la inversión realizada por los accionistas. Se obtiene dividiendo el beneficio neto de la empresa entre su patrimonio neto. Cuanto mayor es el rendimiento del patrimonio, mejor.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \quad (18)$$

Sistema de Análisis Dupont

El Sistema Dupont analiza los estados financieros de la empresa y evalúa su condición financiera. Reúne el estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el retorno sobre el patrimonio (ROE) (Gitman y Zutter, 2012, pág. 68).

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión (utilidad neta/activo total) proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas.

Rendimiento sobre los Activos

El rendimiento sobre los activos (RSA) depende de dos factores: del margen de utilidad y de rotación. La fórmula es:

$$RSA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \quad (19)$$

Rendimiento sobre el Patrimonio

$$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} * \frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}} \quad (20)$$

Informe de Evaluación Financiera

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en la evaluación financiera (García, 2004).

Quezada (2012) indica que:

El informe es un documento que se lo presenta al finalizar la evaluación financiera basándose en los estados financieros, con el fin de informar a los propietarios de la empresa sobre los resultados de las operaciones registradas en los libros y demás documentos.

Importancia del Informe de Evaluación Financiera

Es importante para los administrativos, propietarios de la empresa, proveedores y clientes; mediante este informe la empresa demuestra su solvencia y capacidad de competencia, facilitando la toma de decisiones.

Características del Informe

Fidedigno. Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los que deberán estar bajo las normas establecidas ya sea en el Reglamento Interno como en el Código de Comercio.

Claro y Sencillo. El informe debe ser redactado de manera que sea entendible por todos los lectores y no solo por quienes conocen el sistema contable.

Funcional. Que su análisis y comentarios reflejen de manera práctica como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos estableciendo así si es rentable o no.

Motivos para Elaborar un Informe

El informe se realiza con el fin de obtener una visión clara de las utilidades, un plan para mantener en equilibrio los factores de la utilidad, o el volumen de ventas, margen bruto y gastos de operación. Y, por ende, obtener mayor rentabilidad con lo que tiene la empresa, es decir, inventarios, clientes, capital proveniente de bancos u otras fuentes.

Estructura del Informe

Carátula. La parte externa principal está destinada para la carátula donde consta lo siguiente:

- Nombre de la empresa.
- Denominación de tratarse o tema que corresponda.
- La fecha o período a que corresponde la evaluación financiera
- Nombre del analista financiero

Carta de Presentación. En esta sección consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- Mención y alcance del trabajo realizado.
- Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- Objetivos que persigue el trabajo realizado.
- Firma del responsable.

Interpretaciones. Generalmente contiene una serie de interpretaciones que vienen a ser aún más accesibles de los estados financieros previamente realizados tales como, el análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores.

Conclusiones y Recomendaciones. Se agrupa en forma ordenada, clara y accesible la situación económica y financiera del caso en particular con criterio altamente profesional que permita una acertada toma de decisiones.

5. Metodología

Área de Estudio

La empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda se sitúa en el cantón Catamayo, provincia de Loja en la zona céntrica de la ciudad, entre las calles Bolívar y Avenida Catamayo a pocos pasos del Banco de Loja.



Figura 1. Ubicación de la empresa Enrique Ullauri

Materiales Utilizados

Para llevar a cabo el desarrollo del trabajo de integración curricular se utilizó una computadora, los programas Microsoft Word y Excel, así mismo hojas de papel cuadriculadas y esferos necesarios para realizar anotaciones que se fueron suscitando a lo largo de la investigación y, además, una grabadora a fin de recopilar información de la entrevista ejecutada.

Enfoque Metodológico

La investigación fue un estudio de tipo mixto ya que se realizó un reconocimiento de la empresa con el fin de solicitar información necesaria para la ejecución del trabajo. Así mismo, se conoció la situación financiera a través de un análisis de los estados financieros correspondientes a los años 2019-2020 y la aplicación de indicadores financieros.

Métodos de Investigación

Método Sintético

Pimienta y Hoz (2017) señalan que “el método sintético consiste en la integración racional de los elementos dispersos para estudiarlos en su totalidad, se trata en consecuencia de hacer una explosión metódica y breve, en resumen” (p.47).

Se utilizó el método sintético para reunir y resumir la información real y actual sobre las consecuencias del Covid-19, además permitió sintetizar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa a través de la matriz FODA.

Método Analítico

Este método consiste en la extracción de las partes de un todo, con el objeto de estudiarlas y examinarlas por separado, Gomez (2012) afirma que “el método analítico es un procedimiento que descompone un todo en sus elementos básicos con el fin de observar la naturaleza y los efectos del fenómeno” (p.16).

Se empleó el método analítico con la finalidad de evaluar y analizar la información obtenida mediante el tratamiento de la indagación realizada.

Método Deductivo

Pimienta y Hoz (2017) manifiestan que “el método deductivo permite estructurar razonamientos mediante los que se infieren u obtienen conclusiones o juicios generales, a partir de una o varias premisas o afirmaciones verdaderas” (p.45).

El método deductivo permitió elaborar estrategias de mejora con la finalidad de contribuir al desarrollo económico – financiero de la empresa, además ayudó a establecer las conclusiones y recomendaciones en base a los resultados obtenidos.

Método Estadístico

El método estadístico consiste en una serie de procedimientos para el manejo de datos cualitativos y cuantitativos de la investigación mediante técnicas de recolección, recuento, presentación, descripción y análisis de los datos (Morales, 2020).

Con ayuda del método estadístico se realizó el respectivo tratamiento de los datos cuantitativos recolectados, también se utilizó el programa Microsoft Excel para realizar los cálculos correspondientes del análisis vertical y horizontal conjuntamente con los indicadores financieros.

Técnicas de la Investigación

Recolección Bibliográfica

A través de la técnica de recopilación bibliográfica se recurrió a las diversas fuentes de información secundarias, tales como: libros, tesis, artículos y revistas científicas relacionadas con el tema de estudio, las cuales permitieron recolectar información necesaria para el desarrollo del proyecto.

Entrevista

La técnica de la entrevista permitió obtener datos e información valiosa sobre el funcionamiento y las consecuencias de la crisis sanitaria en la empresa; la entrevista fue semiestructurada y conformada por una serie de preguntas consecutivas dirigidas a la jefa financiera de la compañía.

Tipo de Diseño

La investigación realizada tuvo un diseño no experimental debido a que se realizó la observación de situaciones ya existentes, tal es el caso de la repercusión del Covid-19 en la gestión financiera de la empresa.

Procesamiento y Análisis de Datos

Para realizar el procesamiento y análisis de datos se realizaron cálculos y cuadros estadísticos elaborados en el programa Microsoft Excel los cuales permitieron representar de manera accesible la información, además facilitaron la comprensión, análisis e interpretación de los datos numéricos procesados.

Con la finalidad de obtener los cálculos numéricos y proceder con el análisis vertical de los estados financieros se utilizaron las dos primeras fórmulas y, además, se emplearon las dos fórmulas siguientes para realizar el análisis horizontal.

Finalmente, se aplicaron las 16 fórmulas restantes, las cuales fueron tomadas de la tabla de indicadores elaborada por la SUPERCIAS, así como los estándares de cada indicador con la finalidad de medir la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad de la empresa.

6. Resultados

Contexto Empresarial



Figura 2. Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción

El 7 de septiembre del 2004, mediante un acto jurídico, la compañía Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda se constituyó por escritura pública ante el Notario Séptimo del Cantón Loja y fue aprobada por la Delegación de la Superintendencia de Compañías en Loja, mediante Resolución N0.4-DSCL.142, el 29 de septiembre del mismo año con un capital social de \$800.

La empresa inició sus actividades comerciales el 7 de octubre del 2004 y se encuentra ubicada en el cantón Catamayo entre las calles Bolívar y Av. Catamayo, además, es representada legalmente por el Ec. Fredy Rafael Ullauri Torres como gerente general. Cabe recalcar que su actividad económica principal es la distribución y comercialización de materiales de construcción, compra y venta de equipo y maquinaria pesada, electrodomésticos, accesorios terminados y equipamiento de viviendas (línea blanca).

Con el propósito de cumplir con la satisfacción de sus clientes, la empresa mejora continuamente en conseguir productos de buena calidad, fomenta los valores a nivel comercial, realiza una buena práctica de ventas y despachos, cumple a tiempo con sus entregas, ofrece accesibles precios y establece una estrecha relación con el consumidor; razones por las cuales ha mantenido un buen prestigio en el mercado por más de 15 años. Por tanto, la empresa se estructura jerárquicamente de la siguiente manera:

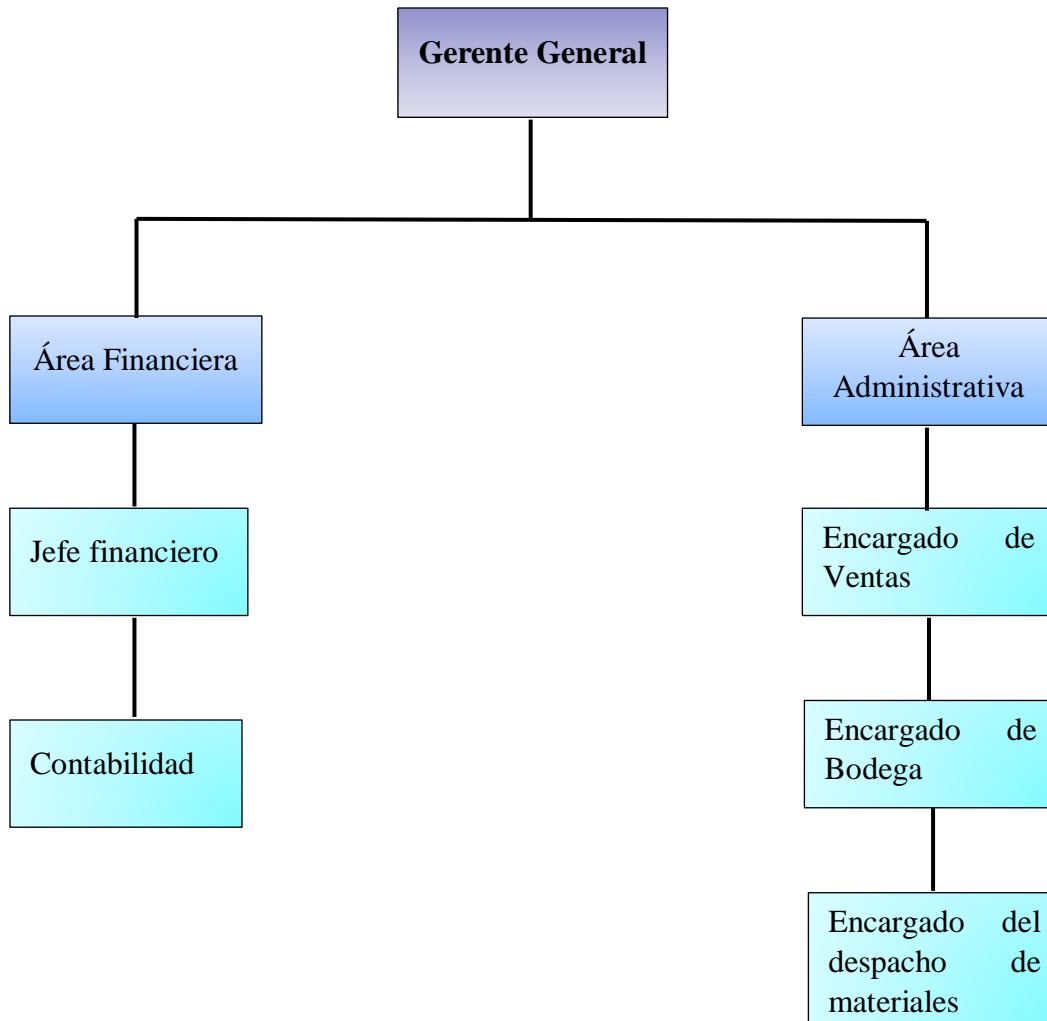


Figura 3. Organigrama estructural de la empresa realizada en base a la información otorgada por la empresa.

Misión

Somos una empresa dedicada a la distribución y comercialización de materiales de construcción que trabaja constantemente para satisfacer las necesidades y requerimientos de todos nuestros clientes, ofrecemos una amplia gama de productos a precios accesibles, de marcas reconocidas y de la mejor calidad para contribuir al desarrollo económico-social de nuestra localidad.

Visión

Ser una empresa líder en la comercialización y distribución de materiales de construcción; con reconocimiento nacional e internacional y adquirir mayor participación en el mercado apoyados de excelentes proveedores, de sus recursos humanos y la fidelidad de sus clientes.

Valores y/o Principios

Transparencia. En todos los procesos financieros, administrativos y legales.

Calidad. Se esfuerza constantemente en brindar productos de calidad, así como un óptimo servicio de atención al cliente.

Responsabilidad. Todo el personal de la empresa se responsabiliza por sus acciones y por las actividades encargadas.

Puntualidad. Promueve el valor y respeto hacia el tiempo de cada uno de los integrantes de la empresa y el tiempo de sus clientes ya sea en citas o envíos de los productos.

Trabajo en Equipo. Habilidad de colaborar entre todo el personal que labora en la empresa, valora el esfuerzo, aporte y compromiso de cada miembro de su equipo.

Base Legal

- Ley de Compañías
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento
- Ley de Seguridad Social - IESS
- Código de Trabajo
- Código de Comercio
- Estatutos y Reglamentos Internos

Análisis FODA

Tabla 1. Análisis FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none">- Ubicación estratégica en la zona céntrica de la ciudad de Catamayo.- Amplia gama de productos.- Productos de calidad.- Agilidad en la entrega de los productos.- Óptima atención y servicio al cliente.- Reconocimiento en el mercado por más de 15 años.	<ul style="list-style-type: none">- Fidelidad de sus clientes.- Disponibilidad y comunicación con varios proveedores.- Construcciones en el sector.- Contratos con empresas de construcción.- Recibir préstamos bancarios.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none">- Uso de medios tradicionales para realizar publicidad.- Manejo ineficiente de recursos tecnológicos para incrementar sus ventas.- Las deudas con proveedores e instituciones financieras son elevadas.- Baja rotación de cartera.- Ineficiencia en el control de inventarios.- Cuentas por cobrar a sus clientes elevadas.	<ul style="list-style-type: none">- Inestabilidad económica del país.- Disminución de ingresos debido al Covid-19.- Incremento de precios en los productos del sector de la ferretería.- Entrada de nuevos competidores.

Consecuencias del Covid-19 en la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Con la finalidad de conocer el contexto y funcionamiento de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda, e identificar las consecuencias del Covid-19 durante el periodo de estudio 2019 – 2020 se procedió a realizar una entrevista a la jefa financiera de la compañía, de la cual se derivan los siguientes resultados:

Las funciones de jefa financiera son desempeñadas por la Ing. Mery Romero quién lleva ejerciendo durante 10 años dentro de la empresa. Es importante mencionar que presenta los estados financieros al finalizar el período contable y evalúa la situación económica – financiera de la

empresa mediante la aplicación de índices financieros tales como solvencia, endeudamiento y rentabilidad.

Con respecto a las decisiones sobre inversión y financiamiento dentro de la empresa, estas son tomadas conjuntamente con el área financiera y el gerente general, así mismo se establecen estrategias competitivas, financieras y de marketing en beneficio del crecimiento económico de la compañía tales como: precios fijos y justos de acuerdo a la calidad de los productos, no sobre endeudarse, realizar publicidad a través de redes sociales y medios de comunicación.

Además, la compañía realiza ventas a crédito con políticas crediticias enfocadas en el monto de la compra, firma de un documento de respaldo y la valoración del nivel de cliente en base a su constancia, fidelidad y compromiso de pago. Por otro lado, la empresa mantiene un préstamo bancario vigente con la institución financiera banco del Pacífico cuya tasa de interés que paga en las cuotas de crédito es del 5%.

Adicionalmente, durante el Covid-19 la empresa adquirió un préstamo bancario con el fin de destinarlo a la compra de inventario. Es importante recalcar que la compañía no realizó el diferimiento del pago de las cuotas de crédito y no refinanció deudas bancarias ya que se encontraba en una posición favorable para seguir cancelando las cuotas con normalidad.

Durante la crisis sanitaria, el COE cantonal dispuso que las empresas que no se dediquen al expendio de productos de primera necesidad cierren temporalmente y a consecuencia, la empresa Enrique Ullauri detuvo sus actividades habituales durante dos meses. Pese a ello, la compañía continuó cancelando el salario, aportó con los seguros de cada uno de sus trabajadores y no eliminó plazas de trabajo.

Con el fin de retomar paulatinamente las actividades comerciales y como medidas de prevención, la empresa otorgó los insumos de bioseguridad como guantes, mascarillas y alcohol a toda su planta laboral, además empleó la señalética adecuada para el distanciamiento de los clientes y procuró el lavado frecuente de manos para prevenir posibles contagios destinando así cerca del 6% del total de ingresos.

El Covid-19 comprometió las ventas de la empresa debido a que sus principales consumidores también se vieron afectados, sin embargo, la comercialización de clavos, pinturas, brochas y demás productos e insumos destinados al arreglo del hogar permitieron que la compañía

logre solventar gastos mínimos, cancelar sueldos y además se mantenga operando durante la crisis sanitaria.

Además, debido al confinamiento la obtención de los ingresos se redujo en comparación al año anterior causando que la empresa no ejecute el plan de expansión propuesto en períodos anteriores. En relación con los acreedores, los principales proveedores fueron flexibles y otorgaron más tiempo para que la compañía pueda realizar sus pagos y así mismo estableció acuerdos de pago con sus clientes con ventas a crédito lo que provocó que aún no se recupere totalmente la cartera vencida.

Evaluación de la gestión financiera en la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda en el periodo 2019 – 2020

Análisis vertical aplicado a los estados financieros, año 2020

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Estado de Situación Financiera

Análisis Vertical Año 2020

CÓDIGO	CUENTA	SALDO	GRUPO %	RUBRO %
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.450,65	0,31%	0,34%
1.1.01.01	Caja	1.450,65	0,31%	0,34%
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	71.031,80	15,30%	16,64%
1.1.01.03.001.0001	Banco de Loja	22.579,57	4,86%	5,29%
1.1.01.03.001.0002	Banco Bolivariano	180,61	0,04%	0,04%
1.1.01.03.001.0003	Banco de Guayaquil	7.108,75	1,53%	1,67%
1.1.01.03.001.0005	Banco de Pichincha	28.458,18	6,13%	6,67%
1.1.01.03.001.0006	Banco Pacífico Cta. Ahorros	12.704,69	2,74%	2,98%
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	133.107,66	28,67%	31,18%
1.1.02.01.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	115.792,30	24,94%	27,12%
1.1.02.01.001.0003	Cheques por Cobrar	665,11	0,14%	0,16%
1.1.02.01.001.0004	Cuentas por cobrar Otros	13.624,60	2,93%	3,19%
1.1.02.01.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta	93,21	0,02%	0,02%
1.1.02.01.001.0008	Anticipo a Proveedor	41,13	0,01%	0,01%
1.1.02.09.001.0001	(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.891,31	0,62%	0,68%
1.1.03	INVENTARIOS	199.732,70	43,02%	46,78%
1.1.03.01.001.0001	Mercaderías en Stock	180.707,05	38,92%	42,33%
1.1.03.01.001.0002	Mercaderías en Transito compras	19.025,65	4,10%	4,46%
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	21.601,55	4,65%	5,06%
1.1.04.01.001.0003	Retención a la Renta 2,75%	487,85	0,11%	0,11%
1.1.04.01.001.0012	Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	21.113,70	4,55%	4,95%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	426.924,36	91,96%	100,00%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	19.528,80	4,21%	52,29%
1.2.01.01.001.0003	Maquinarias	921,00	0,20%	2,47%
1.2.01.01.001.0004	Depreciación de Maquinarias	-676,17	-0,15%	-1,81%
1.2.01.01.001.0005	Mobiliario	2.608,14	0,56%	6,98%
1.2.01.01.001.0006	Depreciación Mobiliario	-1.742,59	-0,38%	-4,67%
1.2.01.01.001.0007	Vehículo	81.133,33	17,48%	217,23%
1.2.01.01.001.0008	Depreciación Vehículo	-64.483,56	-13,89%	-172,65%
1.2.01.01.001.0011	Equipo de Computo	5.702,36	1,23%	15,27%
1.2.01.01.001.0012	Depreciación Acumulada Equipo de Computo	-3.933,71	-0,85%	-10,53%
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17.819,55	3,84%	47,71%
1.2.05.01.001.0001	Retención a la Renta 1,75%	1.847,38	0,40%	4,95%

1.2.05.01.001.0006	Desahucio	5.175,47	1,11%	13,86%
1.2.05.01.001.0007	Jubilación Patronal	10.796,70	2,33%	28,91%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37.348,35	8,04%	100,00%
	TOTAL ACTIVO	464.272,71	100,00%	
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.01.01.001.0003	Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	8.287,52	1,79%	3,43%
2.1.01.01.001.0004	Prestamos Línea Crédito Empresarial Pacífico	24.107,17	5,19%	9,96%
2.1.01.01.001.0005	Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	50,19	0,01%	0,02%
2.1.01.01.001.0006	Prestamos Línea Crédito Empresarial Pichincha	24.938,29	5,37%	10,31%
2.1.01.01.001.0007	Préstamo Línea de Crédito American Express	7.017,63	1,51%	2,90%
2.1.01.01.001.0008	Cheques por Pagar	3.071,56	0,66%	1,27%
2.1.01.01.001.0009	Anticipos de Clientes	807,26	0,17%	0,33%
2.1.01.01.001.0010	Inventario por Entregar	8.652,82	1,86%	3,58%
2.1.01.01.001.0011	Cuentas por Pagar Proveedores	112.690,45	24,27%	46,58%
2.1.01.01.001.0012	Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	1,22	0,00%	0,00%
2.1.01.01.001.0015	Aporte Patronal IESS 12,15%	372,38	0,08%	0,15%
2.1.01.01.001.0017	Prestamos Quirografario	286,91	0,06%	0,12%
2.1.01.01.001.0019	Fondos de Reserva	197,36	0,04%	0,08%
2.1.01.01.001.0020	Décimo Tercer Sueldo	1.919,75	0,41%	0,79%
2.1.01.01.001.0021	Décimo Cuarto Sueldo	5.838,10	1,26%	2,41%
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13.030,50	2,81%	5,39%
2.1.03.01.001.0001	Iva por Pagar	10.011,43	2,16%	4,14%
2.1.03.01.001.0003	Retención de Fuente por Pagar	1.381,96	0,30%	0,57%
2.1.03.01.001.0004	IESS por Pagar	1.637,11	0,35%	0,68%
2.1.05	PROVISIONES	30.649,87	6,60%	12,67%
2.1.05.01.001.0001	Provisión para Jubilación Patronal	21.860,03	4,71%	9,04%
2.1.05.01.001.0002	Provisión para Desahucio	8.789,84	1,89%	3,63%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	241.918,98	52,11%	100,00%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO			
2.2.01.01.001.0001	Préstamos Bancarios	40.000,00	8,62%	100,00%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40.000,00	8,62%	100,00%
	TOTAL PASIVO	281.918,98	60,72%	
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL	157.288,91	33,88%	86,25%
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00	0,17%	0,44%
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	14.093,30	3,04%	7,73%
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	111.837,85	24,09%	61,33%
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	30.557,76	6,58%	16,76%
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	5,40%	13,75%
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por adopción Ira.	25.064,82	5,40%	13,75%
	TOTAL PATRIMONIO	182.353,73	39,28%	100,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	464.272,71	100,00%	

Estructura Financiera

Año 2020

INVERSIÓN	FINANCIAMIENTO
ACTIVO \$464.272,71 100%	PASIVO \$281.918,88 60,72%
	PATRIMONIO \$182.353,73 39,28%

Análisis e Interpretación

En el año 2020, la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción presentó un monto de \$464.272,71 del activo total, siendo el activo corriente el más representativo con un valor de \$426.924,36 equivalente al 91,96% conformado por efectivo, inversiones temporales, activos financieros e inventarios, lo que demuestra que la compañía contaba con activos disponibles para su utilización inmediata de tal manera que podían convertirse en efectivo en menos de doce meses para cubrir cualquier contingencia. Por el contrario, el activo no corriente de la empresa tuvo un valor de \$37.348,35 correspondiente al 8,04% de la propiedad, planta y equipo que disponía la empresa para realizar sus actividades comerciales.

Por otro lado, el pasivo total de la empresa tuvo un valor de \$281.918,88 que corresponde al 60,72%, compuesto por el pasivo corriente con un monto de \$241.918,88 equivalente al 52,11% de las cuentas por pagar a proveedores por la adquisición de mercadería así mismo por los anticipos de clientes, inventario por entregar, cuentas y documentos por pagar y por las provisiones. Además, el pasivo no corriente presentó un valor de \$40.000 con un porcentaje del 8,62% de las deudas y obligaciones que tiene la empresa cuyo vencimiento es superior a un año. Finalmente, contó con un patrimonio de \$182.353,73 equivalente al 39,28% el cual está conformado en su mayoría por el capital y los resultados acumulados, siendo de gran importancia para la compañía.

Tabla 2. Composición del activo corriente

Cuenta	Valor	Porcentaje
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 1.450,65	0,34%
Inversiones Temporales	\$ 71.031,80	16,64%
Activos Financieros	\$ 133.107,66	31,18%
Inventarios	\$ 199.732,70	46,78%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 21.601,55	5,06%
Total Activo Corriente	\$ 426.924,36	100,00%

Análisis e Interpretación

Con respecto a la composición del activo corriente, la empresa presentó un valor de \$426.924,36 que constituye un porcentaje del 91,96% del total de activo, quien a su vez está conformado por el inventario con un monto de \$199.732,70 equivalente al 46,78% siendo el rubro más significativo, esto fue beneficioso para la empresa ya que mantuvo mercadería suficiente para su comercialización a fin de satisfacer la demanda de sus consumidores.

Los activos financieros tuvieron un monto de \$133.107,66 correspondiente al 31,18% siendo la cuenta por cobrar a clientes la más representativa con un valor de \$115.792,30 equivalente a un porcentaje del 27,12% de las ventas a crédito que realiza la empresa lo que generó ingresos a mediano plazo sin embargo corre el riesgo de no recuperarlos. La cuenta inversiones temporales presentó un valor de \$71.031,80 correspondiente al 16,64% de las inversiones que la empresa realizó en las instituciones financieras tales como: Banco de Loja, Banco Pichincha y Banco Guayaquil con el propósito de conseguir beneficios económicos.

Por otro lado, los servicios y otros pagos por anticipado representan el 5,06% del total del activo corriente mientras que el efectivo que dispuso la empresa fue de \$1.450,65 con un porcentaje del 0,34%, lo que demostró que la empresa disponía de fondos para cubrir posibles eventualidades y realizar con normalidad sus operaciones.

Tabla 3. Composición del activo no corriente

Cuenta	Valor	Porcentaje
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 19.528,80	52,29%
Maquinarias	\$ 921,00	2,47%
Depreciación de Maquinarias	\$ -676,17	-1,81%
Mobiliario	\$ 2.608,14	6,98%
Depreciación Mobiliario	\$ -1.742,59	-4,67%
Vehículo	\$ 81.133,33	217,23%
Depreciación Vehículo	\$ -64.483,56	-172,65%
Equipo de Computo	\$ 5.702,36	15,27%
Depreciación Acumulada Equipo de Computo	\$ -3.933,71	-10,53%
Activos por Impuestos Diferidos	\$ 17.819,55	47,71%
Retención a la Renta 1,75%	\$ 1.847,38	4,95%
Desahucio	\$ 5.175,47	13,86%
Jubilación Patronal	\$ 10.796,70	28,91%
Total Activo no Corriente	\$ 37.348,35	100,00%

Análisis e Interpretación

En relación al activo no corriente, se evidencia un valor de \$37.348,35 equivalente al 8,04% del total del activo, siendo la propiedad, planta y equipo que dispone la empresa el rubro más significativo con un valor de \$19.528,80 y un porcentaje del 52,29%, dentro de este rubro se encuentran las maquinarias, mobiliario, vehículos y equipo de cómputo que la empresa posee y ha adquirido para el desarrollo de las actividades comerciales con la finalidad de brindar un servicio de calidad y atención optima a todos los clientes. Así mismo, la depreciación de vehículo y equipo de cómputo presentaron porcentajes del -172,65% y -10,53% respectivamente, esta disminución se dio por la pérdida de valor de los activos fijos por efecto de su uso y desgaste. Finalmente, el valor de los impuestos diferidos fue de \$17.819,55 correspondiente al 47,71% conformados por la retención a la renta, desahucio y jubilación patronal a favor del trabajador.

Tabla 4. Composición del pasivo corriente

Cuenta	Valor	Porcentaje
Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	\$ 8.287,52	3,43%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Pacifico	\$ 24.107,17	9,96%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	\$ 50,19	0,02%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Pichincha	\$ 24.938,19	10,31%
Préstamo Línea de Crédito American Express	\$ 7.017,63	2,90%
Cheques por Pagar	\$ 3.071,56	1,27%
Anticipos de Clientes	\$ 807,26	0,33%
Inventario por Entregar	\$ 8.652,82	3,58%
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 112.690,45	46,58%
Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	\$ 1,22	0,00%
Aporte Patronal IESS 12,15%	\$ 372,38	0,15%
Prestamos Quirografario	\$ 286,91	0,12%
Fondos de Reserva	\$ 197,36	0,08%
Décimo Tercer Sueldo	\$ 1.919,75	0,79%
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 5.838,10	2,41%
Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 13.030,50	5,39%
Provisiones	\$ 30.649,87	12,67%
Total Pasivo Corriente	\$ 241.918,88	100,00%

Análisis e Interpretación

El pasivo corriente de la compañía, tenía un monto de \$241.918,88 equivalente al 52,11% cuyo rubro más significativo son las cuentas por pagar a proveedores con un valor de \$112.690,45 y un porcentaje del 46,58% esto corresponde a las deudas que mantiene la compañía con terceros por concepto de adquisición de mercadería tales como: suministros de plomería, herramientas manuales y materiales de construcción. Así mismo sostiene un préstamo en la línea de crédito empresarial Pichincha con un valor monetario de \$24.938,19 equivalente al 10,31% como consecuencia del desarrollo de las actividades diarias. Adicionalmente, mantiene inventario por entregar, cheques por pagar y anticipos de clientes con un porcentaje del 3,58%, 1,27% y 0,33% respectivamente.

Por otro lado, sus cuentas y documentos por pagar presentaron un valor de \$13.030,50 que representa el 5,39% debido a que la empresa mantiene deudas por pago del IVA, retención de la fuente y del IESS por pagar. Mientras que las provisiones presentan una suma de \$30.649,87 siendo el 12,67% de las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al personal que labora en la empresa.

Tabla 5. Composición del pasivo no corriente

Cuenta	Valor	Porcentaje
Préstamos Bancarios	\$ 40.000,00	100,00%
Total Pasivo no Corriente	\$ 40.000,00	100,00%

Análisis e Interpretación

La empresa mantuvo deudas y obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, es por ello que el pasivo no corriente está conformado únicamente por los préstamos bancarios con un valor de \$40.000 constituyéndose el 100%, lo que demuestra que la empresa mantiene un compromiso con la institución financiera banco Pacífico a un plazo mayor a un año con el fin de solventar situaciones que se presentaron en el presente período económico tal es el caso de adquirir inventario.

Tabla 6. Composición del patrimonio

Cuenta	Valor	Porcentaje
Capital	\$ 157.288,91	86,25%
Resultados Acumulados	\$ 25.064,82	13,75%
Total Patrimonio	\$ 182.353,73	100,00%

Análisis e Interpretación

La empresa contó con un patrimonio de \$182.353,73 equivalente al 39,28%, el cual está conformado por la cuenta capital con un valor de \$157.288,91 y un porcentaje del 86,25% siendo la más representativa, está compuesto por el capital suscrito y pagado de \$800 con un 0,44% de los aportes realizados por los socios al inicio de sus operaciones, seguido de la reserva legal con un monto de \$14.093,30 equivalente a un porcentaje del 7,73% las cuales pueden ser utilizadas para solucionar contingencias futuras. Además, las utilidades acumuladas de la empresa tienen un valor de \$111.837,85 correspondiente al 61,33% y la utilidad del presente ejercicio es de \$30.557,76 con un porcentaje del 16,76% siendo un resultado favorable para la empresa producto de sus operaciones comerciales diarias. Finalmente, los resultados acumulados representan el 13,75% del total patrimonio.

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Estado de Resultados

Análisis Vertical año 2020

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	GRUPO %	SUBGRUPO %
4	INGRESOS			
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4.1.01	Ventas de Bienes	1.017.659,33	99,91%	99,92%
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1.004.832,77	98,65%	98,67%
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	32.473,82	3,19%	3,19%
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-5.538,14	-0,54%	-0,54%
4.1.01.01.001.0005	Devolución en Ventas	-14.109,12	-1,39%	-1,39%
4.1.02	Prestación de Servicios	764,73	0,08%	0,08%
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	589,73	0,06%	0,06%
4.1.02.01.001.0002	Diferencias de Precios en Cancelación	0,55	0,00%	0,00%
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	174,45	0,02%	0,02%
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.018.424,06	99,99%	100,00%
4.2	OTROS INGRESOS			
4.2.02	Intereses Financieros			
4.2.02.01.001.0001	Intereses Ganados	150,67	0,01%	100,00%
	TOTAL OTROS INGRESOS	150,67	0,01%	100,00%
	TOTAL INGRESOS	1.018.574,73	100,00%	
5	EGRESOS Y GASTOS			
5.1	COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN			
5.1.01.01.001.0001	Costo de Ventas Netas	839.881,01	82,46%	102,29%
5.1.01.01.001.0003	Otros Costos de Ventas	940,37	0,09%	0,11%
5.1.01.01.001.0004	Descuentos en Compras	-19.712,10	-1,94%	-2,40%
5.1.01.01.001.0005	Diferencia de Precios	0,52	0,00%	0,00%
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	821.109,80	80,61%	100,00%
5.2	GASTOS			
5.2.01	GASTOS DE VENTA	157.567,74	15,47%	94,40%
5.2.01.01	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	89.018,56	8,74%	53,33%
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	74.170,22	7,28%	44,44%
5.2.01.01.001.0002	Décimo Cuarto Sueldo	3.019,16	0,30%	1,81%
5.2.01.01.001.0003	Décimo Tercer Sueldo	4.431,85	0,44%	2,66%
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	136,59	0,01%	0,08%
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	7.260,74	0,71%	4,35%
5.2.01.02	Aportes a la Seguridad Social	17.764,23	1,74%	10,64%
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	10.716,81	1,05%	6,42%
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	7.047,42	0,69%	4,22%
5.2.01.05	Honorarios, Comisiones Y Dietas A Personal	2.775,00	0,27%	1,66%
5.2.01.05.001.0001	Honorarios Profesionales	2.775,00	0,27%	1,66%
5.2.01.08	Mantenimiento y Reparaciones	1.741,34	0,17%	1,04%
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehículos	1.741,34	0,17%	1,04%
5.2.01.11	Promoción y Publicidad	400,00	0,04%	0,24%
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	400,00	0,04%	0,24%
5.2.01.12	Combustibles	1.385,42	0,14%	0,83%
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	1.385,42	0,14%	0,83%
5.2.01.13	Lubricantes	181,27	0,02%	0,11%

5.2.01.13.001.0001	Aceites y Lubricantes	181,27	0,02%	0,11%
5.2.01.15	Transporte	36.196,90	3,55%	21,69%
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	36.195,65	3,55%	21,69%
5.2.01.15.001.0002	Seguro de transporte	1,25	0,00%	0,00%
5.2.01.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	1.286,50	0,13%	0,77%
5.2.01.18.001.0001	Internet	44,64	0,00%	0,03%
5.2.01.18.001.0003	Telefonía	546,49	0,05%	0,33%
5.2.01.18.001.0004	Facturación Electrónica	695,37	0,07%	0,42%
5.2.01.20	Depreciaciones	6.818,52	0,67%	4,09%
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de Vehículos	6.359,76	0,62%	3,81%
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Maquinaria	92,04	0,01%	0,06%
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Mobiliario	143,76	0,01%	0,09%
5.2.01.20.001.0004	Depreciación de Equipos de Computación	222,96	0,02%	0,13%
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.372,59	0,43%	2,62%
5.2.02.08	Mantenimiento y Reparaciones	862,31	0,08%	0,52%
5.2.02.08.001.0001	Suministros de Oficina	295,51	0,03%	0,18%
5.2.02.08.001.0002	Suministros de Limpieza	125,02	0,01%	0,07%
5.2.02.08.001.0004	Repuestos Accesorios y Otros	441,78	0,04%	0,26%
5.2.01.15	Gastos de Gestión	222,92	0,02%	0,13%
5.2.01.15.001.0001	Donaciones y Agasajos	222,92	0,02%	0,13%
5.2.01.18	Notarios y Registradores de la Propiedad	508,89	0,05%	0,30%
5.2.01.18.001.0001	Gastos de Notarios y Registradores de la Propiedad	508,89	0,05%	0,30%
5.2.01.19	Impuestos, Contribuciones y Otros	1.345,79	0,13%	0,81%
5.2.02.19.001.0003	Contribución a Gremios	118,00	0,01%	0,07%
5.2.02.19.001.0005	Patente Municipal	1227,79	0,12%	0,74%
5.2.02.26	Otros Gastos	1.432,68	0,14%	0,86%
5.2.01.26.001.0003	Varios	854,28	0,08%	0,51%
5.2.01.26.001.0004	Regalías Disensa	578,40	0,06%	0,35%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	4.966,84	0,49%	2,98%
5.2.03.01.001	Intereses	864,61	0,08%	0,52%
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	361,60	0,04%	0,22%
5.2.03.01.001.0002	Servicios Bancarios	503,01	0,05%	0,30%
5.2.03.05	Otros Gastos Financieros	4.102,23	0,40%	2,46%
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49,50	0,00%	0,03%
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	2.999,57	0,29%	1,80%
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computación	380,86	0,04%	0,23%
5.2.03.05.001.0047	Beneficios Sociales	68,14	0,01%	0,04%
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	604,16	0,06%	0,36%
	TOTAL GASTOS	166.907,17	16,39%	100,00%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	988.016,97	97,00%	
	UTILIDAD NETA	30.557,76	3,00%	
	TOTAL COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	1.018.574,73	100,00%	

Estructura Económica

Año: 2020

INGRESOS \$1.018.574,73 100%	COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN \$821.109,80 80,61%
	GASTOS 166.907,17 16,39%
	UTILIDAD \$30.557,76 3,00%

Análisis e Interpretación

En base a la estructura económica de la empresa, se determinó que en el año 2020 tuvo un total de ingresos de \$1.018.574,73 compuesto por los ingresos de actividades ordinarias con un porcentaje del 99,99% del total de ingresos, es decir que las entradas de dinero de la compañía provienen totalmente de su principal actividad económica que son las ventas. Seguidamente la cuenta de otros ingresos por concepto de intereses ganados con un valor de \$150,67 equivalente al 0,01% debido a los beneficios económicos recibidos por las cuentas de ahorro de la empresa.

Por otro lado, los costos de venta y producción presentaron un monto de \$821.109,80 con un porcentaje del 80,61% de los costos de venta y producción de materiales utilizados o los productos vendidos. De igual manera, los desembolsos de dinero que realizó la empresa para llevar a cabo sus operaciones comerciales suman un valor de \$166.907,17 que corresponde al 16,39% de los gastos de venta, gastos administrativos y gastos financieros. Finalmente, la utilidad obtenida al término del ejercicio contable fue de \$30.557,76 correspondiente al 3% lo cual le favoreció a la empresa.

Tabla 7. Composición de ingresos de actividades ordinarias

Cuenta	Valor	Porcentaje
Venta de Bienes	\$ 1.017.659,33	99,92%
Prestación de Servicios	\$ 764,73	0,08%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 1.018.424,06	100,00%

Análisis e Interpretación

En relación a los ingresos de actividades ordinarias, la empresa obtuvo un valor de \$1.018.424,06 equivalente al 99,99% del total de ingresos, los cuales están conformados por la venta de bienes con un valor de \$1.017.659,33 siendo un 99,92% de las ventas netas que realiza la empresa y por la prestación de servicios con un valor de \$764,73, es decir que la empresa adquirió únicamente ingresos por la venta de materiales de construcción, suministros de plomería, herramientas y productos de uso cotidiano para arreglar algún deterioro del hogar siendo resultados favorables para la compañía ya que tiene grandes entradas de dinero debido a que la empresa se dedica a una sola actividad comercial que son las ventas de materiales de construcción.

Tabla 8. Composición de otros ingresos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Intereses Financieros	\$ 150,67	100,00%
Total Otros Ingresos	\$ 150,67	100,00%

Análisis e Interpretación

De acuerdo a la Tabla 8, la empresa consiguió entradas de dinero adicionales por concepto de intereses financieros ganados con un valor de \$150,67. Cabe señalar que los intereses ganados se deben a la cuenta de ahorro que tiene la empresa en la institución financiera Banco Pichincha.

Tabla 9. Composición de costos de venta y producción

Cuenta	Valor	Porcentaje
Costo de Ventas Netas	\$ 839.881,01	102,29%
Otros Costos de Ventas	\$ 940,37	0,11%
Descuentos en Compras	\$ -19.712,10	-2,40%
Diferencia de Precios	\$ 0,52	0,00%
Total costo de ventas y producción	\$ 821.109,80	100,00%

Análisis e Interpretación

En cuanto a los costos de venta y producción, se evidencia un valor de \$821.109,80 con un porcentaje del 80,61% cuyo rubro más significativo son los costos de ventas netas con un monto de \$839.881,01 equivalente al 102,29% siendo el valor que le cuesta a la empresa adquirir la mercancía que vende, así mismo el rubro de los descuentos en compras tiene un valor de -\$23.516,88 correspondiente al -2,40%, esto demuestra que la empresa posee altos costos de venta siendo imprescindible la reducción de los mismos.

Tabla 10. Composición de gastos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Gastos de Venta	\$ 157.567,74	94,40%
Gastos Administrativos	\$ 4.372,59	2,62%
Gastos Financieros	\$ 4.966,84	2,98%
Total Gastos	\$ 166.907,17	100,00%

Análisis e Interpretación

En base a la Tabla 10, se identificó que en el año 2020, la empresa realizó desembolsos de dinero por un valor de \$166.907,17 equivalente al 16,39% cuyo rubro más representativo son los gastos de venta con un monto de \$157.567,74 correspondiente al 94,40%, lo que demuestra que la empresa incurre mayormente en gastos que tienen relación directa con la promoción, realización y desarrollo del volumen de ventas, es decir cualquier gasto asociado con la venta de sus productos tales como: sueldos, salarios y demás remuneraciones con un valor de \$89.018,56 equivalente al 53,33%; gastos en transporte con un monto de \$36.196,90 correspondiente al 10,64% y por los aportes a la seguridad social de sus trabajadores con un total de \$17.764,23 y un porcentaje del 10,64%, y otros gastos realizados por concepto de publicidad, combustible, mantenimiento y reparaciones, lubricantes y pago de servicios básicos.

Por otra parte, las erogaciones de dinero realizadas para el funcionamiento de la empresa presentan un valor de \$4.372,59 con un porcentaje del 2,62% por concepto de mantenimiento y reparaciones de suministros de oficina, suministros de limpieza, repuestos y accesorios. También, los pagos de impuestos, contribuciones, donaciones y agasajos realizados. Por el contrario, los gastos financieros presentaron un monto de \$4.966,84 equivalente al 2,98% de las salidas de dinero

por concepto de intereses bancarios, servicios prestados, comisiones y beneficios sociales que realiza la empresa. Es decir, que la empresa realiza gastos acordes y necesarios con el objetivo de funcionar adecuadamente, brindar un servicio de calidad a todos sus clientes y aumentar su volumen de ventas.

Análisis horizontal aplicado a los estados financieros, periodo 2019 – 2020

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Estado de situación financiera

Análisis horizontal Año 2019-2020

Código	Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
1	ACTIVO				
1.1	ACTIVO CORRIENTE				
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	13.246,58	1.450,65	-11.795,93	-89,05%
1.1.01.01	Caja	13.246,58	1.450,65	-11.795,93	-89,05%
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES	8.110,16	71.031,80	62.921,64	775,84%
1.1.01.03.001.0001	Banco de Loja	8.092,62	22.579,57	14.486,95	179,01%
1.1.01.03.001.0002	Banco Bolivariano	17,54	180,61	163,07	929,70%
1.1.01.03.001.0003	Banco de Guayaquil	0,00	7.108,75	7.108,75	0,00%
1.1.01.03.001.0005	Banco de Pichincha	0,00	28.458,18	28.458,18	0,00%
1.1.01.03.001.0006	Banco Pacífico Cta. Ahorros	0,00	12.704,69	12.704,69	0,00%
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	129.739,32	133.107,66	3.368,34	2,60%
1.1.02.01.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	107.120,11	115.792,30	8.672,19	8,10%
1.1.02.01.001.0003	Cheques por Cobrar	618,30	665,11	46,81	7,57%
1.1.02.01.001.0004	Cuentas por cobrar Otros	13.500,00	13.624,60	124,60	0,92%
1.1.02.01.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta	771,41	93,21	-678,20	-87,92%
1.1.02.01.001.0008	Anticipo a Proveedor	4.838,19	41,13	-4.797,06	-99,15%
1.1.02.09.001.0001	(-) Provisión Cuentas Incobrables	2.891,31	2.891,31	0,00	0,00%
1.1.03	INVENTARIOS	168.106,83	199.732,70	31.625,87	18,81%
1.1.03.01.001.0001	Mercaderías en Stock	161.118,40	180.707,05	19.588,65	12,16%
1.1.03.01.001.0002	Mercaderías en Transito compras	6.988,43	19.025,65	12.037,22	172,24%
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	55.693,81	21.601,55	-34.092,26	-61,21%
1.1.04.01.001.0001	Anticipo Impuesto a la Renta	11.419,57	0,00	-11.419,57	-100,00%
1.1.04.01.001.0003	Retención a la Renta	729,19	487,85	-241,34	-33,10%
1.1.04.01.001.0012	Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	43.545,05	21.113,70	-22.431,35	-51,51%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	374.896,70	426.924,36	52.027,66	13,88%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26.347,32	19.528,80	-6.818,52	-25,88%
1.2.01.01.001.0003	Maquinarias	921,00	921,00	0,00	0,00%
1.2.01.01.001.0004	Depreciación de Maquinarias	-584,13	-676,17	-92,04	15,76%
1.2.01.01.001.0005	Mobiliario	2.608,14	2.608,14	0,00	0,00%
1.2.01.01.001.0006	Depreciación Mobiliario	-1.598,83	-1.742,59	-143,76	8,99%
1.2.01.01.001.0007	Vehículo	81.133,33	81.133,33	0,00	0,00%

1.2.01.01.001.0008	Depreciación Vehículo	-58.123,80	-64.483,56	-6.359,76	10,94%
1.2.01.01.001.0011	Equipo de Computo	5.702,36	5.702,36	0,00	0,00%
1.2.01.01.001.0012	Depreciación Acum. Equipo de Computo	-3.710,75	-3.933,71	-222,96	6,01%
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10.665,42	17.819,55	7.154,13	67,08%
1.2.05.01.001.0001	Retención a la Renta	2.050,65	1.847,38	-203,27	-9,91%
1.2.05.01.001.0006	Desahucio	2.836,86	5.175,47	2.338,61	82,44%
1.2.05.01.001.0007	Jubilación Patronal	5.777,91	10.796,70	5.018,79	86,86%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37.012,74	37.348,35	335,61	0,91%
	TOTAL ACTIVO	411.909,44	464.272,71	52.363,27	12,71%
2	PASIVO				
2.1	PASIVO CORRIENTE				
2.1.01.01.001.0003	Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	20.627,38	8.287,52	-12.339,86	-59,82%
2.1.01.01.001.0004	Prestamos Línea Crédito Empresarial Pacífico	0,00	24.107,17	24.107,17	0,00%
2.1.01.01.001.0005	Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	24.369,62	50,19	-24.319,43	-99,79%
2.1.01.01.001.0006	Prestamos Línea Crédito Empresarial Pichincha	0,00	24.938,29	24.938,29	0,00%
2.1.01.01.001.0007	Préstamo Línea de Crédito American Express	0,00	7.017,63	7.017,63	0,00%
2.1.01.01.001.0008	Cheques por Pagar	32.782,38	3.071,56	-29.710,82	-90,63%
2.1.01.01.001.0009	Anticipos de Clientes	6.915,49	807,26	-6.108,23	-88,33%
2.1.01.01.001.0010	Inventario por Entregar	15.945,27	8.652,82	-7.292,45	-45,73%
2.1.01.01.001.0011	Cuentas por Pagar Proveedores	109.700,33	112.690,45	2.990,12	2,73%
2.1.01.01.001.0012	Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	0,00	1,22	1,22	0,00%
2.1.01.01.001.0015	Aporte Patronal IESS 12,15%	0,00	372,38	372,38	0,00%
2.1.01.01.001.0017	Préstamo Quirografario	348,13	286,91	-61,22	-17,59%
2.1.01.01.001.0019	Fondos de Reserva	265,40	197,36	-68,04	-25,64%
2.1.01.01.001.0020	Décimo Tercer Sueldo	640,51	1.919,75	1.279,24	199,72%
2.1.01.01.001.0021	Décimo Cuarto Sueldo	5.238,94	5.838,10	599,16	11,44%
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7.287,91	13.030,50	5.742,59	78,80%
2.1.03.01.001.0001	Iva por Pagar	2.224,50	10.011,43	7.786,93	350,05%
2.1.03.01.001.0003	Retención de Fuente por Pagar	3.348,44	1.381,96	-1.966,48	-58,73%
2.1.03.01.001.0004	IESS por Pagar	1.714,97	1.637,11	-77,86	-4,54%
2.1.05	PROVISIONES	23.607,32	30.649,87	7.042,55	29,83%
2.1.05.01.001.0001	Provisión para Jubilación Patronal	16.841,24	21.860,03	5.018,79	29,80%
2.1.05.01.001.0002	Provisión para Desahucio	6.766,08	8.789,84	2.023,76	29,91%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	247.728,68	241.918,98	-5.809,70	-2,35%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE				
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
2.2.01.01.001.0001	Préstamos Bancarios	0,00	40.000,00	40.000,00	100%

	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0,00	40.000,00	40.000,00	100%
	TOTAL PASIVO	247.728,68	281.918,98	34.190,30	13,80%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL	139.115,94	157.288,91	18.172,97	13,06%
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800,00	800,00	0,00	0,00%
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	13.130,05	14.093,30	963,25	7,34%
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	94.966,42	111.837,85	16.871,43	17,77%
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	30.219,47	30.557,76	338,29	1,12%
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	25.064,82	25.064,82	0,00	0,00%
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por adopción 1ra.	25.064,82	25.064,82	0,00	0,00%
	TOTAL PATRIMONIO	164.180,76	182.353,73	18.172,97	11,07%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	411.909,44	464.272,71	52.363,27	12,71%

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera

Años comparativos 2019-2020

Tabla 11. Variación de activos corrientes

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Efectivos y Equivalente al Efectivo	\$ 13.246,58	\$ 1.450,65	\$ -11.795,93	-89,05%
Inversiones Temporales	\$ 8.110,16	\$ 71.031,80	\$ 62.921,64	775,84%
Activos Financieros	\$ 129.739,32	\$ 133.107,66	\$ 3.368,34	2,60%
Inventarios	\$ 168.106,83	\$ 199.732,70	\$ 31.625,87	18,81%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 55.693,81	\$ 21.601,55	\$ -34.092,26	-61,21%
Total Activos Corrientes	\$ 374.896,70	\$ 426.924,36	\$ 52.027,66	646,98%

Análisis e Interpretación

Los resultados del análisis horizontal realizado a la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda en los años 2019-2020, demostraron lo siguiente:

La cuenta efectivos y equivalente al efectivo en el año 2020 presentó una disminución de \$-11.795,93 equivalente al -89,05% debido a que la empresa permaneció cerrada durante dos meses y por ende los ingresos producto de su principal actividad económica disminuyeron. Así mismo, los servicios y otros pagos anticipados se redujeron en \$-34.092,26 con un porcentaje de -61,21% dado que el crédito tributario por impuesto a la renta disminuyó considerablemente.

Mientras tanto, la cuenta de inversiones temporales presentó un aumento significativo de \$62.921,64 lo que demuestra que la empresa ha tenido la oportunidad de invertir a corto plazo en las instituciones financieras: Banco Guayaquil, Banco Pacífico y Banco Pichincha con el fin de disponer de mayor liquidez. Además, los activos financieros aumentaron en \$3.368,34 ya que las cuentas por cobrar clientes y cheques por cobrar incrementaron en relación al año anterior ya que la empresa otorgó plazos y condiciones de pago por la situación económica generada por la pandemia.

Finalmente, la cuenta de inventarios tuvo un incremento de \$31.625,87 equivalente al 18,81% más que el año 2019, esto se debe a que la empresa mantuvo por más tiempo la mercadería almacenada ya que sus principales consumidores no adquirían con regularidad sus productos a causa del Covid-19 y además por la paralización de sus actividades cotidianas.

Tabla 12. Variación de activos no corrientes

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 26.347,32	\$ 19.528,80	\$ -6.818,52	-25,88%
Activos por Impuestos Diferidos	\$ 10.665,42	\$ 17.819,55	\$ 7.154,13	67,08%
Total Activos No Corrientes	\$ 37.012,74	\$ 37.348,35	\$ 335,61	41,20%

Análisis e Interpretación

La Tabla 12 muestra que, en el año 2020, la cuenta de propiedades, planta y equipo presentó una disminución de \$-6.818,52 equivalente al -25,88% menos que el año 2019 ya que la depreciación de maquinaria, mobiliario, vehículo y equipo de cómputo disminuyó, esto se debe al desgaste y pérdida de valor que sufre el bien con el paso del tiempo. Por otro lado, la cuenta de activos por impuestos diferidos tuvo un incremento de \$7.154,13 con un porcentaje del 67,08% puesto que los valores por concepto de desahucio y jubilación patronal aumentaron.

Tabla 13. Variación de pasivos corrientes

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	\$ 20.627,38	\$ 8.287,52	\$ -12.339,86	-59,82%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Pacífico	\$ -	\$ 24.107,17	\$ 24.107,17	0,00%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	\$ 24.369,62	\$ 50,19	\$ -24.319,43	-99,79%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Pichincha	\$ -	\$ 24.938,29	\$ 24.938,29	0,00%
Préstamo Línea de Crédito American Express	\$ -	\$ 7.017,63	\$ 7.017,63	0,00%
Cheques por Pagar	\$ 32.782,38	\$ 3.071,56	\$ -29.710,82	-90,63%
Anticipos de Clientes	\$ 6.915,49	\$ 807,26	\$ -6.108,23	-88,33%
Inventario por Entregar	\$ 15.945,27	\$ 8.652,82	\$ -7.292,45	-45,73%
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 109.700,33	\$ 112.690,45	\$ 2.990,12	2,73%
Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	\$ -	\$ 1,22	\$ 1,22	0,00%
Aporte Patronal IESS 12,15%	\$ -	\$ 372,38	\$ 372,38	0,00%
Préstamo Quirografario	\$ 348,13	\$ 286,91	\$ -61,22	-17,59%
Fondos de Reserva	\$ 265,40	\$ 197,36	\$ -68,04	-25,64%
Décimo Tercer Sueldo	\$ 640,51	\$ 1.919,75	\$ 1.279,24	199,72%
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 5.238,94	\$ 5.838,10	\$ 599,16	11,44%
Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 7.287,91	\$ 13.030,50	\$ 5.742,59	78,80%
Provisiones	\$ 23.607,32	\$ 30.649,87	\$ 7.042,55	29,83%
Total Pasivo Corriente	\$ 247.728,68	\$ 241.918,98	\$ -5.809,70	-105,02%

Análisis e interpretación

Al realizar el análisis horizontal del pasivo corriente, es decir de las deudas y obligaciones a corto plazo que mantiene la empresa, se identificó que los préstamos de línea de crédito empresarial que tiene la empresa en las instituciones financieras Banco Bolivariano y Banco Guayaquil decrecieron considerablemente. Así mismo, la cuenta de cheques por pagar disminuyó en \$-29.710,63 con un porcentaje del -90,63%; estas disminuciones se dieron porque la empresa continuó cancelando con normalidad las deudas vigentes que mantenía. Por tal motivo, la amortización de capital va decreciendo y por consiguiente la deuda que mantiene la empresa va disminuyendo en función de sus pagos realizados.

A su vez, la cuenta de anticipos de clientes presentó una deducción de \$-6.108,23 correspondiente al -88,33% a causa de que los consumidores de materiales de construcción se vieron afectados en la obtención de sus ingresos y en efecto la compañía no recibía pagos parciales adelantados por la adquisición futura de algún producto.

Seguidamente, la cuenta de inventario por entregar decreció un valor de \$-7.292,45 equivalente a un porcentaje del -45,73%, esto se debe a que no tenía salida de sus productos con eventual normalidad ya que los materiales de construcción no son productos de primera necesidad y su venta se encontraba limitada por disposiciones del COE cantonal.

Con respecto a las cuentas por pagar proveedores presentó un aumento de \$2.990,12 con un porcentaje del 2,73% de los compromisos que mantenía con terceros por la adquisición de mercadería debido a que la empresa llegó a acuerdos de pago en relación al plazo con sus proveedores ya que por motivos del Covid-19 no estaba obteniendo ingresos con total normalidad.

Adicionalmente, el crecimiento de las cuentas y documentos por pagar se da por un valor de \$5.742,59 siendo el 78,80% por concepto de IVA por pagar, retención de fuente por pagar y el IESS por pagar. Finalmente, las provisiones por jubilación patronal y desahucio tienen un aumento de \$7.042,55 equivalente a un porcentaje del 29,83%.

Tabla 14. Variación de pasivos no corrientes

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Préstamos Bancarios	\$ -	\$ 40.000,00	\$ 40.000,00	100%
Total Pasivos No Corrientes	\$ -	\$ 40.000,00	\$ 40.000,00	100%

Análisis e Interpretación

La Tabla 14, permitió identificar que, en el año 2020, el pasivo no corriente de la empresa incrementó notablemente en relación al año anterior, debido al préstamo bancario adquirido en la institución financiera Banco Pacífico, este monto fue destinado principalmente a la adquisición de inventario.

Tabla 15. Variación de patrimonio

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Capital	\$ 139.115,94	\$ 157.288,91	\$ 18.172,97	13,06%
Resultados Acumulados	\$ 25.064,82	\$ 25.064,82	\$ -	0,00%
Total Patrimonio	\$ 164.180,76	\$ 182.353,73	\$ 18.172,97	13,06%

Análisis e Interpretación

La cuenta capital incrementó un valor de \$18.172,97 correspondiente al 13,06%, se evidenció que obtuvo una utilidad favorable. Así mismo, la cuenta de reserva legal aumentó un porcentaje del 7,34% debido a la normativa vigente de poseer reservas para futuras eventualidades. Finalmente, la utilidad obtenida en el año 2020 es mayor al año anterior ya que tiene un valor de \$30.557,76 denotado por el buen desempeño de la empresa en sus actividades comerciales cotidianas.

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Años comparativos 2019-2020

Código	Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
4	INGRESOS				
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4.1.01	Ventas de Bienes	1.558.631,02	1.017.659,33	-540.971,69	-34,71%
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1.563.200,71	1.004.832,77	-558.367,94	-35,72%
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	22.491,20	32.473,82	9.982,62	44,38%
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-3.590,61	-5.538,14	-1.947,53	54,24%
4.1.01.01.001.0005	Devolución en Ventas	-23.470,28	-14.109,12	9.361,16	-39,89%
4.1.02	Prestación de Servicios	26,68	764,73	738,05	2766,30%
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	22,68	589,73	567,05	2500,22%
4.1.02.01.001.0002	Diferencias de Precios en Cancelación	0,00	0,55	0,55	0,00%
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	4,00	174,45	170,45	4261,25%
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.558.657,70	1.018.424,06	-540.233,64	-34,66%
4.2	OTROS INGRESOS				
4.2.02	Intereses Financieros				
4.2.02.01.001.0001	Intereses Ganados	0,00	150,67	150,67	0,00%
	TOTAL OTROS INGRESOS	0,00	150,67	150,67	0,00%
	TOTAL INGRESOS	1.558.657,70	1.018.574,73	-540.082,97	-34,65%
5	EGRESOS Y GASTOS				
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN				
5.1.01.01.001.0001	Costo de Ventas Netas	1.288.787,33	839.881,01	-448.906,32	-34,83%
5.1.01.01.001.0002	Otros Costos de Ventas	1.664,26	940,37	-723,89	-43,50%
5.1.01.01.001.0003	Descuentos en Compras	-23.516,88	-19.712,10	3.804,78	-16,18%
5.1.01.01.001.0004	Diferencia de Precios	0,32	0,52	0,20	62,50%
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.266.935,03	821.109,80	-445.825,23	-35,19%
5.2	GASTOS				
5.2.01	GASTOS DE VENTA	232.609,13	157.567,74	-75.041,39	-32,26%
5.2.01.01	Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	97.955,27	89.018,56	-8.936,71	-9,12%
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	77.592,84	74.170,22	-3.422,62	-4,41%
5.2.01.01.001.0002	Décimo Cuarto Sueldo	4.032,94	3.019,16	-1.013,78	-25,14%
5.2.01.01.001.0003	Décimo Tercer Sueldo	4.802,31	4.431,85	-370,46	-7,71%
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	403,28	136,59	-266,69	-66,13%
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	11.123,90	7.260,74	-3.863,16	-34,73%
5.2.01.02	Aportes a la Seguridad Social	17.226,41	17.764,23	537,82	3,12%
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	10.769,98	10.716,81	-53,17	-0,49%
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	6.456,43	7.047,42	590,99	9,15%
5.2.01.04	Gasto Planes de Beneficios a los Empleados	1.331,48	0,00	-1.331,48	-100,00%
5.2.01.04.001.0001	Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	1.331,48	0,00	-1.331,48	-100,00%
5.2.01.05	Honorarios, Comisiones y Dietas a Personal	4.740,00	2.775,00	-1.965,00	-41,46%
5.2.01.05.001.0001	Honorarios Profesionales	4.740,00	2.775,00	-1.965,00	-41,46%

5.2.01.08	Mantenimiento y Reparaciones	555,24	1.741,34	1.186,10	213,62%
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehículos	421,66	1.741,34	1.319,68	312,97%
5.2.01.08.001.0002	Mantenimiento de Muebles y Enseres	133,58	0,00	-133,58	-100,00%
5.2.01.09	Arrendamiento Operativo	36.000,00	0,00	-36.000,00	-100,00%
5.2.01.09.001.0001	Arriendo Local	36.000,00	0,00	-36.000,00	-100,00%
5.2.01.11	Promoción y Publicidad	2.458,81	400,00	-2.058,81	-83,73%
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	2.458,81	400,00	-2.058,81	-83,73%
5.2.01.12	Combustibles	2.064,65	1.385,42	-679,23	-32,90%
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	2.064,65	1.385,42	-679,23	-32,90%
5.2.01.13	Lubricantes	399,60	181,27	-218,33	-54,64%
5.2.01.13.001.0001	Aceites y Lubricantes	399,60	181,27	-218,33	-54,64%
5.2.01.15	Transporte	61.199,23	36.196,90	-25.002,33	-40,85%
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	61.199,23	36.195,65	-25.003,58	-40,86%
	Seguro de transporte	0,00	1,25	1,25	0,00%
5.2.01.18	Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	1.654,41	1.286,50	-367,91	-22,24%
5.2.01.18.001.0001	Internet	0,00	44,64	44,64	0,00%
5.2.01.18.001.0003	Telefonía	526,19	546,49	20,30	3,86%
5.2.01.18.001.0004	Facturación Electrónica	1.128,22	695,37	-432,85	-38,37%
5.2.01.20	Depreciaciones	6.807,37	6.818,52	11,15	0,16%
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de Vehículos	6.359,76	6.359,76	0,00	0,00%
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Maquinaria	92,04	92,04	0,00	0,00%
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Mobiliario	143,76	143,76	0,00	0,00%
5.2.01.20.001.0004	Depreciación de Equipos de Computación	211,81	222,96	11,15	5,26%
5.2.01.26	Otros Gastos	216,66	0,00	-216,66	-100,00%
5.2.01.26.001.0002	Matriculación de Vehículos	216,66	0,00	-216,66	-100,00%
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.713,01	4.372,59	-1.340,42	-23,46%
5.2.02.08	Mantenimientos y Reparaciones	926,61	862,31	-64,30	-6,94%
5.2.02.08.001.0001	Suministros de Oficina	533,75	295,51	-238,24	-44,64%
5.2.02.08.001.0002	Suministros de Limpieza	0,00	125,02	125,02	0,00%
5.2.02.08.001.0004	Repuestos Accesorios y Otros	392,86	441,78	48,92	12,45%
5.2.01.15	Gastos de Gestión	0,00	222,92	222,92	0,00%
5.2.01.15.001.0001	Donaciones y Agasajos	0,00	222,92	222,92	0,00%
5.2.02.18	Notarios y Registradores de la Propiedad	21,48	508,89	487,41	2269,13%
5.2.01.18.001.0001	Gastos de Notarios y Registradores de la Propiedad	21,48	508,89	487,41	2269,13%
5.2.02.19	Impuestos, Contribuciones y Otros	1.900,67	1.345,79	-554,88	-29,19%
5.2.01.19.001.0002	Contribución Superintendencia de Compañías	321,12	0,00	-321,12	-100,00%
5.2.01.19.001.0003	Contribución a Gremios	133,96	118,00	-15,96	-11,91%
5.2.01.19.001.0005	Patente Municipal	1.445,59	1.227,79	-217,80	-15,07%
5.2.02.26	Otros Gastos	2.864,25	1.432,68	-1.431,57	-49,98%
5.2.02.26.001.0003	Varios	1.133,80	854,28	-279,52	-24,65%
5.2.02.26.001.0004	Regalías Disensa	1.730,45	578,40	-1.152,05	-66,58%
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	23.181,06	4.966,84	-18.214,22	-78,57%
5.2.03.01	Intereses	798,51	864,61	66,10	8,28%
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	421,69	361,60	-60,09	-14,25%
5.2.03.01.001.0002	Servicios Bancarios	376,82	503,01	126,19	33,49%
5.2.03.05	Otros Gastos Financieros	22.382,55	4.102,23	-18.280,32	-81,67%
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49,50	49,50	0,00	0,00%
5.2.03.05.001.0017	Transporte ANDEC	197,68	0,00	-197,68	-100,00%
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	2.243,52	2.999,57	756,05	33,70%
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computación	129,47	380,86	251,39	194,17%

5.2.03.05.001.0047	Beneficios Sociales	33,47	68,14	34,67	103,59%
5.2.03.05.001.0071	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	18.866,37	0,00	-18.866,37	-100,00%
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	862,54	604,16	-258,38	-29,96%
	TOTAL GASTOS	261.503,20	166.907,17	-94.596,03	-36,17%
	TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.528.438,23	988.016,97	-540.421,26	-35,36%
	UTILIDAD NETA	30.219,47	30.557,76	338,29	1,12%
	TOTAL COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD	1.558.657,70	1.018.574,73	-540.082,97	-34,65%

Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

Años comparativos 2019-2020

Tabla 16. Variación de ingresos

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias	\$ 1.558.657,70	\$ 1.018.424,06	\$ -540.233,64	-34,66%
Otros Ingresos	\$ -	\$ 150,67	\$ 150,67	0,00%
Total Ingresos	\$ 1.558.657,70	\$ 1.018.574,73	\$ -540.082,97	-34,66%

Análisis e Interpretación

Al aplicar el análisis horizontal a la empresa Enrique Ullauri se evidenció que los ingresos de actividades ordinarias decrecieron en \$-540.233,64, es decir que la compañía obtuvo menos ingresos en comparación al año anterior a causa del cierre de locales que no estaban vinculados con el expendio de productos de primera necesidad como medida de prevención que implementó el COE cantonal debido al Covid-19. Simultáneamente, el aislamiento obligatorio provocó que los ingresos de sus principales consumidores se vean comprometidos y en efecto las ventas de los materiales de construcción decrecieron generando menos entradas de dinero para la empresa. No obstante, la venta de productos para arreglar un deterioro mínimo en el hogar tales como: clavos, pinturas y brochas siguieron generando ingresos para la empresa.

Tabla 17. Variación de costos de venta y producción

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Costo de Ventas Netas	\$ 1.288.787,33	\$ 839.881,01	\$ -448.906,32	-34,83%
Otros Costos de Ventas	\$ 1.664,26	\$ 940,37	\$ -723,89	-43,50%
Descuentos en Compras	\$ -23.516,88	\$ -19.712,10	\$ 3.804,78	-16,18%
Diferencia de Precios	\$ 0,32	\$ 0,52	\$ 0,20	62,50%
Total Costos de Venta y Producción	\$ 1.266.935,03	\$ 821.109,80	\$ -445.825,23	-32,01%

Análisis e Interpretación

Con respecto a los costos de venta y producción de la empresa, los costos de ventas netas presentaron una disminución de \$-448.906,32 equivalente al -34,83%, es decir que la empresa adquirió menos productos para su venta, así mismo otros costos de ventas disminuyeron en un valor de \$-723,89 con un porcentaje del -43,50 lo que demuestra que la compañía disminuyó las

compras netas y por ende disponía de mercadería en menor cantidad para su venta. Finalmente, la cuenta de descuentos realizados por las compras tiene una disminución del -16,18%.

Tabla 18. Variación de gastos

Cuenta	Año 2019	Año 2020	Variación \$	Variación %
Gastos de Venta	\$ 232.609,13	\$ 157.567,74	\$ -75.041,39	-32,26%
Gastos Administrativos	\$ 5.713,01	\$ 4.372,59	\$ -1.340,42	-23,46%
Gastos Financieros	\$ 23.181,06	\$ 4.966,84	\$ -18.214,22	-78,57%
Total Gastos	\$ 261.503,20	\$ 166.907,17	\$ -94.596,03	-134,30%

Análisis e Interpretación

En el análisis horizontal aplicado a los gastos de la compañía se evidencian los siguientes resultados:

En la cuenta gastos de venta existió un decrecimiento de -32,26% en relación al año anterior, esto se debe a que la empresa redujo sueldos y salarios, vacaciones, horas extras, promoción y publicidad, así como gastos por los servicios básicos, combustible, lubricantes y transporte ya que por motivos del Covid-19 la compañía no realizaba sus actividades comerciales con normalidad y en efecto los gastos que se generan durante la transacción comercial con los clientes fueron notoriamente bajos.

Por otro lado, la cuenta de gastos administrativos presentó una disminución de -23,46% debido a que las erogaciones de dinero que realizó la empresa para desempeñar habitualmente sus funciones decrecieron como, por ejemplo, los suministros de oficina. Finalmente, la cuenta de gastos financieros tuvo una reducción de -78,57% originado por el pago de interés en las instituciones financieras Banco Pacífico y Banco Pichincha.

Aplicación de Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Razón Corriente

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 19. Razón corriente

	Año 2019	Año 2020
Activo Corriente	\$ 374.896,70	\$ 426.924,36
Pasivo Corriente	\$ 247.728,68	\$ 241.918,98
Razón Corriente	\$ 1,51	\$ 1,76

Análisis e Interpretación

La empresa Enrique Ullauri materiales de construcción, en el año 2019 presentó una razón corriente de \$1,51 y para el siguiente año se evidenció un leve incremento de \$1,76. Es decir que, en el año 2019, luego de cancelar sus pasivos corrientes de forma inmediata le quedaron a favor \$0,51 centavos del activo corriente mientras que para el año 2020, por cada dólar de deuda a corto plazo dispuso de \$0,76 centavos para seguir desarrollando sus actividades comerciales. De acuerdo a la SUPERCIAS, para el sector ferretero, el estándar de este índice fue de \$1,53, evidenciándose que en ambos años la empresa contó con indicadores altos de liquidez, por lo que se infiere que la compañía tuvo mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

Prueba Ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 20. Prueba ácida

	Año 2019	Año 2020
Activo Corriente	\$ 374.896,70	\$ 426.924,36
Inventario	\$ 168.106,83	\$ 199.732,70
Pasivo Corriente	\$ 247.728,68	\$ 241.918,98
Prueba Ácida	\$ 0,83	\$ 0,94

Análisis e interpretación

Al realizar la prueba ácida, se determinó que, por cada dólar de deuda, la empresa dispuso de \$0,83 centavos en el año 2019 y para el siguiente año \$0,94 centavos para realizar pagos a sus acreedores. Según la SUPERCIAS, el estándar de este indicador fue de \$1,05, por lo tanto, se comprobó que, durante el período de estudio, la compañía presentaba algunas dificultades para

cancelar sus obligaciones corrientes ya que dependía en gran medida de la venta de sus inventarios. Por tal razón, se deduce que la crisis económica causada por el Covid-19 afectó los compromisos de pago que mantenía la empresa debido a que las ventas de materiales de construcción presentaron tendencia decreciente.

Capital de Trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Tabla 21. Capital de trabajo

	Año 2019	Año 2020
Activo Corriente	\$ 374.896,70	\$ 426.924,36
Pasivo Corriente	\$ 247.728,68	\$ 241.918,98
Capital de Trabajo	\$ 127.168,02	\$ 185.005,38

Análisis e Interpretación

Con respecto al capital de trabajo de la empresa, en el año 2019 tuvo un monto de \$127.168,02 y para el año 2020 se evidenció un incremento representativo de \$185.005,38. Por tanto, la empresa al momento de cancelar sus deudas y obligaciones de corto plazo contó con recursos necesarios y de manera inmediata para seguir desarrollando con normalidad sus actividades comerciales, operar de forma continua y, además, satisfacer contingencias futuras.

Indicadores de Gestión

Rotación de Cartera

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

Tabla 22. Rotación de cartera

	Año 2019	Año 2020
Ventas	\$ 1.563.200,71	\$ 1.004.832,77
Cuentas por Cobrar	\$ 107.120,11	\$ 115.792,30
Rotación de Cartera	14,59 veces	8,68 veces

Análisis e Interpretación

Durante el período de estudio, se identificó que las cuentas por cobrar giraron en promedio 14,59 y 8,68 veces. Según el estándar de 15,58 veces, se evidenció que ambos valores obtenidos son menores y por tanto se infiere que la empresa no posee un adecuado manejo de cobranza con sus clientes. Además, el declive de la rotación de cartera en el año 2020 se debió a que la empresa otorgó prórrogas con respecto al tiempo y estableció condiciones de pago con sus consumidores ya que por motivos de la crisis sanitaria y económica por la cual atravesó el país, decidió conciliar con sus clientes en pro de una buena relación y fidelidad de los mismos. Por lo tanto, es conveniente que este índice incremente considerando que, mientras más rotación tenga es mejor.

Rotación de Inventarios

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

Tabla 23. Rotación de inventario

	Año 2019	Año 2020
Costo de Ventas	\$ 1.288.787,33	\$ 839.881,01
Inventario	\$ 168.106,83	\$ 199.732,70
Rotación de Inventario	7,67 veces	4,21 veces

Análisis e Interpretación

La Tabla 23, muestra la variación negativa que tuvo el inventario ya que se observa una disminución de 3,46 veces en comparación al año anterior. Por tal razón, se infiere que, en el año 2019, los inventarios de la empresa se convirtieron en efectivo o en cuentas por cobrar un mayor número de ocasiones. No obstante, para el siguiente año se identificó que el giro fue menor puesto que la empresa paralizó sus operaciones comerciales durante el lapso de dos meses, además sus principales consumidores no se encontraban generando ingresos y por ende no podían adquirir los productos relacionados con los materiales de construcción, equipamiento de vivienda o herramientas de construcción y en efecto la compañía no realizó ventas de manera habitual.

Permanencia del Inventario

$$\text{Permanencia del inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de inventarios}}$$

Tabla 24. Permanencia del inventario

	Año 2019	Año 2020
Año calendario	365	365
Rotación de Inventario	7,67	4,21
Permanencia del Inventario	47,61 días	86,80 días

Análisis e Interpretación

La aplicación de este índice permitió identificar que, en el año 2020, el inventario de la empresa permaneció por mucho más tiempo en sus bodegas, es decir que la mercadería tardó considerablemente en convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar en comparación al año anterior. Dicho en otras palabras, el bajo nivel de ventas y la paralización de actividades comerciales fue la combinación que consecuentemente hizo que el inventario permanezca un mayor número de días en la bodega de la compañía, de manera que, es concerniente que se realice un análisis exhaustivo con la finalidad de mejorar la rotación y permanencia de los materiales de construcción, además que, se lleve a cabo promociones y publicidad de los productos a fin de incrementar las ventas de la empresa.

Rotación de Activos Totales

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$$

Tabla 25. Rotación de activos totales

	Año 2019	Año 2020
Ventas	\$ 1.563.200,71	\$ 1.004.832,77
Total Activo	\$ 411.909,44	\$ 464.272,71
Rotación de Activos Totales	3,80 veces	2,16 veces

Análisis e Interpretación

La Tabla 25, muestra la rotación significativa de activos totales que presentó la empresa de un año a otro. En el año 2019, se evidenció que por cada dólar que invirtió la empresa en sus activos, generó \$3,80 en ventas y para el siguiente año obtuvo \$2,16 en ventas lo cual permitió determinar que, pese a la crisis económica ocasionada por la pandemia, la empresa utilizó y gestionó eficientemente sus activos para generar nuevas ventas y, además, logró mantenerse en el mercado. En definitiva, la empresa debe procurar que este índice crezca ya que de acuerdo con el estándar de que mientras mayor es mejor, la empresa obtendrá ingresos paulatinos en pro de su crecimiento económico.

Indicadores de Endeudamiento

Endeudamiento del Activo

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total activos}}$$

Tabla 26. Endeudamiento del activo

	Año 2019	Año 2020
Total Pasivo	\$ 247.728,68	\$ 281.918,98
Total Activo	\$ 411.909,44	\$ 464.272,71
Endeudamiento del Activo	60,14%	60,72%

Análisis e Interpretación

En base a la Tabla 26, se identificó que, en el año 2019, la empresa tuvo un porcentaje del 60,14% y para el año posterior presentó el 60,72% de endeudamiento. En otras palabras, por cada dólar que la compañía invirtió en el activo, los valores de \$0,60 y \$0,61 centavos se comprometieron con sus acreedores. Según el estándar establecido, el nivel de endeudamiento del sector ferretero fue del 70%, denotándose que ambos valores obtenidos fueron menores. Sin embargo, es sumamente importante que la empresa reduzca este índice mediante el pago oportuno de las deudas y obligaciones que mantenga con instituciones financieras y proveedores, además disminuya compromisos con terceros con el objetivo de aumentar el nivel de autonomía financiera y sobre todo salvaguardar los recursos de la empresa.

Endeudamiento Patrimonial

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 27. Endeudamiento patrimonial

	Año 2019	Año 2020
Total Pasivo	\$ 247.728,68	\$ 281.918,98
Patrimonio	\$ 164.180,76	\$ 182.353,73
Endeudamiento Patrimonial	\$ 1,51	\$ 1,55

Análisis e Interpretación

En el año 2019, el endeudamiento patrimonial de la empresa fue de \$1,51, es decir que por cada dólar de patrimonio que la empresa tuvo, el valor de \$0,51 se comprometió con los acreedores. Mientras que, para el siguiente año fue de \$0,55 centavos. De acuerdo al estándar, la empresa ferretera debió comprometer \$0,28 centavos con terceros. Por tal motivo, se deduce que los acreedores poseen mayor participación en la compañía, es decir que se está financiando mayormente con recursos ajenos, lo cual no es beneficioso para la empresa ya que se están poniendo en riesgo los recursos económicos.

Indicadores de Rentabilidad

Margen de Utilidad Bruta

Tabla 28. Cálculo de la utilidad bruta

	Año 2019	Año 2020
Ventas	\$ 1.563.200,71	\$ 1.004.832,77
(-) Costo de Ventas	\$ 1.288.787,33	\$ 839.881,01
Utilidad Bruta	\$ 274.413,38	\$ 164.951,76

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Tabla 29. Margen de utilidad bruta

	Año 2019	Año 2020
Utilidad Bruta	\$ 274.413,38	\$ 164.951,76
Ventas	\$ 1.563.200,71	\$ 1.004.832,77
Margen de Utilidad Bruta	17,55%	16,42%

Análisis e Interpretación

En el año 2019 el margen de utilidad bruta fue de 17,55%, es decir que por cada dólar que la empresa vendió, adquirió de utilidad \$0,18 centavos. Y, para el siguiente año, el margen de utilidad bruta fue 16,42%, lo cual demuestra que, por cada dólar vendido, se generó \$0,16 centavos de utilidad. De acuerdo al estándar de \$0,40 del sector ferretero, se deduce que la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad que tuvo la empresa para generar utilidades fue baja en ambos años por lo que es conveniente que la empresa incremente sus utilidades, por ello es necesario que establezca estrategias de ventas.

Margen de Utilidad Neta

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Tabla 30. Margen de utilidad neta

	Año 2019	Año 2020
Utilidad Neta	\$ 30.219,47	\$ 30.557,76
Ventas	\$ 1.563.200,71	\$ 1.004.832,77
Margen de Utilidad Neta	1,93%	3,04%

Análisis e Interpretación

Como se puede evidenciar, las ventas generaron una utilidad de 1,93% en el año 2019 y para el siguiente año fue del 3,04%, existiendo un aumento de \$1,11 de utilidad. Señalando que, por cada dólar vendido, la empresa consiguió \$0,01 centavo de utilidad neta en 2019, mientras que en 2020 fue de \$0,03 centavos luego de pagar todos los impuestos y los gastos que se originaron en la operación comercial de la empresa. El estándar de este indicador es de \$0,01 centavo, es decir que la compañía, en ambos años obtuvo una rentabilidad por encima del valor estándar, no

obstante, la empresa debe incrementar sus ventas y reducir gastos innecesarios con la finalidad de obtener un porcentaje representativo de ganancia en períodos futuros.

Rendimiento sobre Activos (ROA)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activo}}$$

Tabla 31. Rendimiento sobre activos (ROA)

	Año 2019	Año 2020
Utilidad Neta	\$ 30.219,47	\$ 30.557,76
Total Activo	\$ 411.909,44	\$ 464.272,71
Rendimiento sobre activos	7,34%	6,58%

Análisis e Interpretación

En el año 2019, la empresa alcanzó un porcentaje del 7,34% de utilidad, es decir que por cada dólar que invirtió en el activo total se generó \$0,07 centavos de utilidad. Mientras que, en el año 2020, el porcentaje obtenido es del 6,58% lo cual demuestra que hubo una disminución y se ganó \$0,06 centavos. El estándar para este indicador es de \$0,01, lo que permitió determinar que los valores obtenidos están por encima del promedio. Por tal motivo, se deduce que el activo de la empresa tiene capacidad para generar utilidades independientemente de la forma en la que haya sido financiado. No obstante, se evidencia que la empresa no es muy eficiente al generar utilidades con sus activos.

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

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

Tabla 32. Rendimiento sobre patrimonio (ROE)

	Año 2019	Año 2020
Utilidad Neta	\$ 30.219,47	\$ 30.557,76
Patrimonio	\$ 164.180,76	\$ 182.353,73
Rendimiento sobre patrimonio	18,41%	16,76%

Análisis e Interpretación

Como se puede observar, en el año 2019, la rentabilidad obtenida fue del 18,41%, es decir que los socios de la empresa obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de \$0,18 centavos. Mientras que, para el siguiente año, la rentabilidad disminuye en el 16,76%, obteniendo así una ganancia de \$0,16 centavos. Según la SUPERCIAS, el estándar de este indicador fue de \$0,03 por ello se infiere que la empresa está en capacidad de conseguir beneficios a partir de la inversión realizada por sus socios.

Sistema de Análisis Dupont

Fórmula:

$$\frac{ROE}{RSA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} * \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

AÑO 2019				AÑO 2020						
$\frac{\$30.219,47}{\$1.563.200,71}$	*	$\frac{\$1.563.200,71}{\$411.909,44}$	*	$\frac{\$411.909,44}{\$164.180,76}$		$\frac{\$30.557,76}{\$1.004.832,77}$	*	$\frac{\$1.004.832,77}{\$464.272,71}$	*	$\frac{\$464.272,71}{\$182.353,73}$
\$0,019	*	\$3,795	*	\$2,509		\$0,030	*	\$2.164	*	\$2,546
= 18,41%				= 16,76%						

Al aplicar el Sistema de Análisis Dupont, se identificó que la rentabilidad obtenida en el año 2019 fue 18,41% sobre el patrimonio de los accionistas, es decir que los accionistas ganaron \$0,18 centavos por cada dólar invertido mientras que para el siguiente año fue de 16,76%, lo que significa que consiguieron \$0,16 centavos por cada dólar invertido.

Al emplear este sistema se consideraron elementos que evalúen aspectos generadores de riqueza en la empresa tal es el caso del margen de utilidad neta, que para el año 2019 fue de \$1,93%, es decir que por cada dólar vendido se generaron \$0,02 centavos de utilidad y para el siguiente año se obtuvieron \$0,03 centavos de utilidad, es por ello que la manera de incrementar la utilidad sería reduciendo los gastos e incrementando ventas. Por otro lado, la rotación de activos totales, en el año 2019 fue de 3,80 veces lo que indica que se alcanzaron \$3,80 en ventas y en el

año 2020 se evidenció una disminución de \$2,16. Finalmente, el apalancamiento financiero que tiene la empresa en el año 2019 fue de \$2,51, lo cual demuestra que por cada dólar que aportaron los accionistas, ganaron \$2,51 de activos y en el siguiente año consiguieron \$2,55. Por consiguiente, no existe una adecuada administración de los activos ya que estos valores son menores, además los accionistas al invertir en alguna institución financiera podrían obtener mayor retorno de la inversión realizada.

Propuesta de mejoras enfocadas al crecimiento económico – financiero para una acertada toma de decisiones en la empresa.

Análisis de las Cinco Fuerzas de Porter de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.

Nuevos Entrantes

En la ciudad de Catamayo, el riesgo de que nuevos competidores entren al mercado es cada vez mayor debido a que es un área comercial que genera fuertes ingresos y se dedica en gran parte a la construcción es por ello que los competidores ya existentes se ven amenazados por el ingreso de nuevas empresas que ofertan los mismos productos. Por tal motivo, la empresa Enrique Ullauri debe aplicar nuevas estrategias con la finalidad de ganar posición frente a otras empresas y mantenerse en el mercado. Sin embargo, es de crucial importancia para este sector obtener distribución directa de los productos y además conocimiento administrativo, técnico y sobre el uso correcto de cada uno de los productos.

Proveedores

La empresa Enrique Ullauri materiales de construcción cuenta con una diversificada cartera de proveedores lo cual le permite ofrecer variedad de productos con calidad y garantía; además a precios accesibles lo cual le posibilita incrementar y mantener una buena imagen frente a sus clientes. Entre sus principales proveedores están: Construmercado, Promesa y Kiwy S.A

Clientes

La empresa Enrique Ullauri, se ha mantenido con una buena posición en el mercado por más de 15 años dentro y fuera de la ciudad de Catamayo. Esto se debe a que continuamente mejora su atención al cliente y ofrece un servicio de calidad con buenos productos y precios accesibles lo que le ha permitido conseguir la fidelidad de sus principales consumidores. No obstante, la empresa realiza ventas a crédito y a consecuencia del Covid-19, algunos de sus clientes no realizaron oportunamente sus pagos en el plazo establecido y es por ello que la compañía aún posee una cartera que no ha sido totalmente recuperada.

Productos Sustitutos

La ferretería Enrique Ullauri materiales de construcción oferta productos reconocidos de buena calidad a sus clientes, aunque existen productos dentro del sector ferretero que pueden reemplazarse con facilidad ya que no predomina la calidad que puedan tener, la compañía opta por brindar productos que son requeridos especialmente por la calidad y duración que tienen, cabe recalcar que en la construcción elegir un producto de baja calidad puede contraer el daño o deterioro de lo que se ha construido. Es por esta razón que la empresa busca obtener los productos que tengan calidad a un precio que compita con las demás ferreterías, y también sea adecuado para los consumidores. Además, la compañía se caracteriza por brindar productos bajo una misma marca, reconocidos y de calidad.

Rivalidad entre competidores

Actualmente, existen algunas ferreterías consideradas como rivales y competidores directos de la empresa Enrique Ullauri debido a que se encuentran ubicados en el centro de la ciudad de Catamayo, tales como: Ferretería Matelsa, El Constructor, Reyes – Cabrera, Altamirano y Ferretería Aranda. Estas ferreterías son consideradas competidores directos en el mercado puesto que comercializan con los mismos productos y predomina una guerra de precios y posiblemente diversas ofertas.

Considerando que la población de Catamayo es pequeña y la gran mayoría de personas se dedican a la construcción, existen numerosas ferreterías en el cantón ofreciendo productos reconocidos y sustitutos a precios accesibles, además otorgan ventas a crédito, ofrecen descuentos y realizan promociones.

Resumen de debilidades de la empresa

Es importante resaltar que, a partir del análisis vertical y horizontal realizado a los estados financieros proporcionados por la empresa, además de la aplicación de los ratios financieros, el análisis FODA y las Cinco Fuerzas de Porter se procedió a sintetizar las debilidades encontradas cuyo objetivo está encaminado en elaborar estrategias que contribuyan al crecimiento económico de la empresa.

- Las cuentas por cobrar a clientes son elevadas.
- Presenta baja rotación de cartera.
- Las deudas y obligaciones con los proveedores e instituciones financieras son altas.
- La rotación de inventario es baja.
- Ineficiente control en la permanencia del inventario.
- Mantiene un alto nivel de endeudamiento.
- La empresa realiza baja publicidad en redes sociales y medios de comunicación.
- Posee una cuenta en la red social Facebook, sin embargo, no le da un manejo constante.
- La oferta de productos sustitutos es nula.
- Escasa promoción en sus productos.

Propuestas de Mejoramiento

Propuesta 1

Debilidad: Cuentas por cobrar a clientes elevadas y baja rotación de cartera.

Estrategia: Optimizar el proceso de cobranza y establecer políticas de crédito y cobro.

Objetivo: Reducir las cuentas por cobrar de los clientes con ventas a crédito.

Actividades	Responsable	Plazo de ejecución	Medio de Verificación	Presupuesto	Meta
<ul style="list-style-type: none"> - Mejorar el proceso de gestión de crédito. - Efectuar un correcto seguimiento y control de los pagos pendientes. - Establecer nuevas políticas de cobro y recuperación. - Ofrecer al cliente facilidades de pago. - Establecer plazos de pago de 30 y 60 días en base al monto otorgado. - Clasificar las deudas por el número de días que tienen de mora. - Enviar mensajes o e-mails recordándole al cliente que tiene pendiente una deuda. - Realizar llamadas telefónicas invitando cordialmente al deudor, ponerse al día con sus obligaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> - Jefe Financiero - Encargado de ventas 	Mensual	<ul style="list-style-type: none"> - Estado de Situación Financiera. - Disminución de la cartera vencida. - Índice de rotación de cartera. 	\$23,00	Al año 2023, la empresa habrá recuperado paulatinamente las cuentas por cobrar.
			Fórmula:		
			$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$		

Propuesta 2

Debilidad: Escasa publicidad en redes sociales.

Estrategia: Promocionar los productos a través de las redes sociales.

Objetivo: Incrementar los ingresos y la presencia digital en la empresa.

Actividades	Responsable	Plazo de ejecución	Medio de Verificación	Presupuesto	Meta
<ul style="list-style-type: none"> - Efectuar promociones o gangas de los productos que se encuentren mayormente en bodega. - Ofrecer descuentos a los clientes que compren mayores cantidades de productos. - Realizar un manejo constante a la red social – Facebook. - Utilizar WhatsApp con cuenta de empresa para brindar atención al cliente de manera rápida. - Crear una App y subir los productos que dispone la empresa con la finalidad de que el cliente realice sus compras y pagos desde la comodidad de su hogar. - Brindar el servicio de entrega a domicilio sin recargo por compras mayores a \$100.00. - Optimizar la atención al cliente ya sea de manera personal u online. 	<ul style="list-style-type: none"> - Gerencia - Contabilidad - Encargado de ventas - Vendedores 	<p>Bimestral, incluidas fechas especiales tales como:</p> <p>1 de mayo: día del trabajo.</p> <p>3 de mayo: día del albañil.</p> <p>7 de octubre: aniversario de la empresa.</p> <p style="text-align: center;">Diaria</p>	<p>Registro de las ventas realizadas por la red social Facebook, WhatsApp y la App creada.</p>	<p style="text-align: right;">\$150,00</p> <p style="text-align: right;">\$425,00</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Al año 2022, se habrán efectuado 6 promociones de los productos que se encuentran mayormente en bodega. - Mediante las ventas realizadas a través de la App, los ingresos incrementaran satisfactoriamente.

Propuesta 3

Debilidad: Nivel de endeudamiento elevado.

Estrategia: Controlar el financiamiento y las deudas con los proveedores.

Objetivo: Reducir las cuentas por pagar de la empresa.

Actividades	Responsable	Plazo de ejecución	Medio de Verificación	Presupuesto	Meta
<ul style="list-style-type: none"> - Optimizar adecuadamente los activos. - Aprovechar la liquidez existente para realizar el pago con sus acreedores. - Cancelar periódicamente las cuotas de pago. - Planificar las necesidades de financiamiento: cuánto y para qué necesito un préstamo. - Definir prioridades en la empresa con la finalidad de evitar adquirir préstamos innecesarios. 	<ul style="list-style-type: none"> - Gerencia - Jefe Financiero - Contabilidad 	Durante todo el ejercicio contable.	Índice de endeudamiento Fórmula: $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	\$0,00	Al año 2023, la empresa espera reducir el nivel de endeudamiento considerablemente.

Propuesta 4

Debilidad: Deficiente rotación de inventario.

Estrategia: Controlar adecuadamente la gestión del inventario de la empresa.

Objetivo: Intensificar la salida de la mercadería en stock.

Actividades	Responsable	Plazo de ejecución	Medio de Verificación	Presupuesto	Meta
<ul style="list-style-type: none">- Monitorear constantemente el inventario.- Llevar a cabo un análisis de los productos sustitutos que se puedan ofertar a menor precio con la finalidad de captar mayores clientes.- Elaborar mensualmente un catálogo de los productos que se encuentren en bodegas de la empresa.- Implementar políticas de inventario tales como: cuántos productos adquirir y el tiempo para realizar los pedidos.- Aumentar la rotación de inventario mediante la oferta de promociones y gangas de los productos con menor demanda.	<ul style="list-style-type: none">- Gerente- Jefe Financiero- Encargado de bodega- Encargado de Ventas- Investigador	<p>Mensual</p> <p>Bimestral</p>	<p>Resultados de la aplicación del índice de rotación de inventario.</p> <p>Fórmula:</p> $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$	<p>\$425,00</p>	<ul style="list-style-type: none">- Al año 2022, se habrá reducido un 20% del inventario que permanece en bodega.- Al año 2022, se habrán realizado 6 promociones de los productos que están mayormente en bodega.- Al año 2023, la empresa espera aumentar la rotación de inventario.

Presupuesto

Actividades	Descripción	Monto
- Enviar mensajes y realizar llamadas telefónicas a los deudores.	- Plan de Telefonía Móvil.	\$ 23,00
- Utilizar WhatsApp con cuenta de empresa para brindar atención al cliente de manera rápida.	- Adquisición de un teléfono móvil, marca Samsung.	\$150,00
- Crear una App y subir los productos que dispone la empresa con la finalidad de que el cliente realice sus compras y pagos desde la comodidad de su hogar.	- Contratar los servicios informáticos a fin de crear exitosamente la App.	\$425,00
- Llevar a cabo un análisis de los productos sustitutos que se puedan ofertar a menor precio con la finalidad de captar mayores clientes.	- Contratar un investigador para que realice el análisis de mercado.	\$425,00
TOTAL INVERSIÓN		\$ 1.023,00

Financiamiento

Los gastos que se generen por la ejecución de las propuestas de mejora serán cubiertos en su totalidad por la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.

7. Discusión

La gestión financiera es una vigorosa herramienta que ayuda a mejorar la toma de decisiones económicas y financieras en las empresas, independientemente del sector económico al que pertenezcan. Molina et al., (2018) expresan que “el análisis financiero y los indicadores financieros son importantes para todo tipo de organización puesto que contribuyen a tomar decisiones correctas a favor de la entidad” (p.26). Por tal razón, es relevante realizar un análisis a los estados financieros de la empresa Enrique Ullauri en el período 2019 – 2020 ya que a través del análisis vertical y horizontal, y de la aplicación de indicadores financieros se pudo conocer la situación real de la compañía y las variaciones que se originaron de un año a otro.

Con respecto a la estructura financiera de la compañía se evidenció que el activo aumentó debido a que la cuenta de activos financieros y la cuenta de inventarios crecieron significativamente ya que la empresa otorgó plazos, condiciones de cancelación y además mantuvo por más tiempo la mercadería en bodega a causa de las restricciones establecidas por el Covid-19. De igual forma, el pasivo creció dado que las cuentas por pagar a proveedores y préstamos bancarios incrementaron por motivo de acuerdos de pago y adquisición de créditos destinados a la compra de inventario.

Mediante la estructura económica se determinó que los ingresos obtenidos decrecieron en un -34,66% por causa del cierre de locales que no se dediquen al expendio de productos de primera línea lo cual representó un riesgo para las ventas de la empresa, de igual forma la variación de los desembolsos de dinero disminuyeron dado que por motivos de la pandemia, la compañía no ejecutaba las actividades comerciales con normalidad.

A través de la aplicación de los indicadores financieros, se comprobó que la rotación de cartera tuvo tendencia decreciente en 5,91 veces menos que el año anterior, esta variación se dio puesto que la empresa concedió facilidades y acuerdos de pagos ya que por razones de la crisis sanitaria decidió conciliar con sus clientes, sin embargo esta decisión no fue beneficiosa dado que se originó una cartera vencida que aún no ha sido totalmente recuperada.

Por otro lado, se evidenció que la rotación de mercadería no es favorable para la empresa ya que por la detención de las actividades comerciales durante dos meses y por qué sus principales consumidores no estaban en capacidad económica de adquirir la variedad de materiales de

construcción, se registró una variación negativa lo cual provocó que las entradas de dinero sean menores que períodos previos.

Además, se determinó que las deudas y obligaciones representan el 60% de los compromisos que tiene la compañía ya sea con proveedores o instituciones financieras, cabe señalar que de acuerdo al sector ferretero el nivel de endeudamiento optimo es del 70% lo cual pone en evidencia que la empresa Enrique Ullauri esta por debajo del estandar establecido sin embargo es primordial que los directivos reduzcan este indice con el propósito de aumentar su autonomía financiera y proteja los recursos económicos.

Finalmente, se evidenció que la covid-19 afectó considerablemente a las empresas del sector ferretero debido a que sus ingresos decrecieron, además establecieron acuerdos de pago con sus clientes de ventas a crédito lo que produjo que las cuentas por cobrar incrementen, así mismo el inventario de las empresas permanecieron mayor tiempo en bodegas y en definitiva las utilidades obtenidas en el periodo de estudio no fueron favorables.

8. Conclusiones

1. El Covid-19 tuvo una repercusión significativa en la empresa Enrique Ullauri ya que las cuentas por cobrar se incrementaron a causa de los plazos de pago concedidos y a los efectos económicos en los consumidores. De igual manera, las cuentas por pagar aumentaron debido a la adquisición de préstamos bancarios. Y, además los ingresos obtenidos tuvieron tendencia decreciente con un porcentaje del -34,66% puesto que las ventas disminuyeron y se incurrieron en gastos en insumos de bioseguridad.
2. Mediante la aplicación de los indicadores financieros se evidenció que la empresa posee un elevado nivel de endeudamiento con un valor porcentual del 60% debido al incremento de deudas y obligaciones con proveedores e instituciones financieras a fin de adquirir inventario. Así mismo, la rotación de inventario fue menor a causa de las prórrogas de plazo concedidas y, también, el inventario permaneció en bodega por 40 días más que el año anterior ocasionando que las ventas sean menores y las utilidades decrecieran en 1,12%.
3. Con base en las debilidades detectadas se procedió a elaborar estrategias de mejora que permitan cancelar oportunamente las deudas con sus acreedores, realizar un eficiente control de inventario, incrementar y mejorar el proceso de recuperación de cartera y aumentar las ventas a través de la publicidad en redes sociales con la finalidad de contribuir al crecimiento económico y financiero de la empresa.

9. Recomendaciones

1. Establecer políticas de cobro y pago rigurosas a fin de mejorar la recuperación de cartera y cancelar las deudas con sus acreedores. Así mismo, se recomienda estrategias de venta tales como promociones, descuentos, gangas y publicidad por medios digitales.
2. Efectuar el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, así como la aplicación de las razones financieras con el objetivo de examinar los aspectos y situaciones reales en la que se encuentra la empresa para que pueda tomar decisiones acertadas.
3. A los directivos, considerar los resultados que se presentan en el trabajo ejecutado, con el propósito de que empleen medidas correctivas y ejecuten las estrategias propuestas en pro de su desarrollo empresarial.

10. Bibliografía

- Armijos, J., Narváez, C., Ormaza, J., & Erazo, J. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. 6(1), 466-497. doi:<http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1156>
- Barros, E., & Lima, M. (2021). Análisis económico financiero a la empresa FERSUCAP Cia. Ltda en el período 2016 - 2019. <https://bit.ly/3gKxVuB>
- Bernal, D., & Amat, O. (2012). Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 8(2), 277. <https://bit.ly/33jO0nf>
- Burguete, A. C. (2016). Análisis Financiero. Editorial digital UNID.
- Calderón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contable. *FAECOSAPIENS*, 4(2), 66. <https://bit.ly/3s1MUHn>
- Camellón, L., Silva, A., & López, O. (2020). Los estados financieros como herramienta en la toma de decisiones. *Pedagogía y Sociedad*, 23(58), 19. <https://bit.ly/34PGH8e>
- Castaño, C. (2013). Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2010: Perspectivas de competitividad regional. *Entramado*, 9(1). <https://bit.ly/3GF7HnX>
- Córdoba, M. (2017). *Gestión Financiera* (Segunda ed.). ECOE Ediciones.
- Coyla, M. (2015). Repositorio de la Universidad Nacional del Altiplano . <https://bit.ly/3oKvYTr>
- Crespo, P., & Malla, F. (2015). *Administración financiera y la gestión empresarial*. UTMACH.
- Espinoza, J., Figueroa, I., Laínez, A., & Malavé, L. (2017). Rentabilidad financiera del sector camaronero: Formulación del árbol de decisión mediante el algoritmo de CHAID . *Negocios & Pymes*, 3(9), 31. <https://bit.ly/3ELP7dn>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. UTMACH. <https://bit.ly/3ChoCdF>
- García, L. O. (2004). *Administración Financiera y Aplicaciones* (3ra. Edición ed.). UTHEA.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Pearson. <https://bit.ly/3x7DSZD>
- Gomez, S. (2012). Metodología de la investigación . Red Tercer Milenio . Obtenido de <https://bit.ly/3twA7wH>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. McGraw-Hill. <https://bit.ly/3lXWerZ>

- Gutiérrez, Ó. (2016). Fundamentos de administración de empresas (Vol. 2). Pirámide.
<https://bit.ly/3qXof6g>
- Guzmán, M. (2018). Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial. Editorial Grupo Compás. <https://bit.ly/3uPPPUI>
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto de la insolvencia de las empresas. Observatorio de la economía latinoamericana, 2. <https://bit.ly/3s1JNik>
- Ley de Compañías. (20 de Mayo de 2014). <https://bit.ly/3FpryH6>
- López, D., Solórzano, S., Burgos, S., & Mejía, F. (2020). La economía de las empresas de Ecuador en el contexto de la pandemia. Polo del Conocimiento, 5(1), 285 - 304. doi:10.23857/pc.v5i1.1898
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. SIGMA, 1-21. doi:<https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>
- Molina, M. (2017). Estados financieros. EDIGRABER S.A.C. <https://bit.ly/3kIDBHE>
- Morales, E. (2020). TOMI INC. Método Estadístico: <https://bit.ly/3isnBrJ>
- Morelos, J., Fontalvo, T., Granadillo, d. I., & Efraín. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. Entramado, 8(1), 18. <https://bit.ly/30pCxBI>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Scielo, 14(48). <https://bit.ly/3lZweMJ>
- Organización Mundial de la Salud . (2021). Coronavirus. <https://bit.ly/3qwQSqC>
- Ortiz, H. (2011). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera (Décima cuarta edición ed.). uexternado . <https://bit.ly/3lZLBUG>
- Pérez, J. (2014). Análisis de estados financieros: fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas. EDUCC. <https://bit.ly/3oLRzLw>
- Pimienta , J., & de la Orden , A. (2017). Metodología de la investigación. Pearson.
- Pinacho, V., & Aurea, J. (2016). Generación de utilidades mediante gestión financiera. Investigación académica sin fronteras, 1-17. doi:<https://doi.org/10.46589/rdiasf.v0i22.90>
- Quezada, L. (2012). Evaluación financiera aplicada a la empresa comercial mega constructor de la ciudad de Loja, periodos 2010- 2011. Repositorio de la Universidad Nacional de Loja: <https://bit.ly/3oO2rse>
- Ramírez, A., Vadillo, A., Pérez, P., & Quiroz, O. (2020). Covid-19: historia actual de una pandemia y sus hallazgos clínico - radiológicos. Permanyer. doi:10.24875/ARM.20000063

- Ramírez, D. (2016). Contabilidad administrativa. McGrawHill. <https://bit.ly/33zHcm0>
- Salazar, M., Alvear, P., & Sampedro, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia digital*, 3(2), 5. doi:<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Sampedro, A. (2021). Impacto económico y social de la pandemia covid-19 sobre el sector de la construcción en la ciudad de Cuenca en el año 2020. Universidad Politécnica Salesiana. <https://bit.ly/3Hw4nMX>
- Santiago, N., & Gamboa, J. (2017). Gestión Financiera Empresarial. Megagraf. <https://bit.ly/3uOmFW5>
- Santilán, A., & Palacios, E. (2020). Caracterización epidemiológica de Covid-19 en Ecuador. *Interamerican Journal of Medicine and Health*, 1-4. doi:<https://doi.org/10.31005/iajmh.v3i0.99>
- Secretaría General de Comunicación de la Presidencia. (16 de Marzo de 2020). El presidente Lenín Moreno decreta Estado de Excepción para evitar la propagación del COVID-19. <https://bit.ly/3wV89Lb>
- Superintendencia de Compañías. (s.f.). Superintendencia de Compañías. Recuperado el 2021 de Diciembre de 13, <https://bit.ly/3DVu32F>
- Terrazas, R. (2012). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas*(23). <https://bit.ly/30V55Du>
- Vera, D., Tumbaco, R., & Concha, J. (2021). El impacto económico causado por el covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial. *Polo del Conocimiento*, 6(4), 941- 955. doi:10.23857/pc.v6i4.2619
- Vivar, P. (2021). Impacto del Covid-19 en la liquidez de las empresas comerciales y estrategias de gestión. <https://bit.ly/32ZTeUY>

11. Anexos

Anexo 1

Modelo de la Entrevista Aplicada



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE FINANZAS**

Entrevista Semiestructurada

Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda. de la ciudad de Catamayo Periodo 2019-2020.

La siguiente entrevista tiene como objetivo conocer el funcionamiento y las consecuencias de la crisis sanitaria ocasionada por el Covid-19 en la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.

Datos del Entrevistado

a. Nombre:	Ing. Mery Romero Torres
b. Cargo:	Jefa Financiera
c. Institución:	Empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.

Nro.	Preguntas	Respuestas
1	¿En qué año se creó la empresa?	La empresa se constituyó por escritura pública el 7 de septiembre del 2004 e inició sus actividades comerciales el 7 de octubre del mismo año.
2	¿Cuál es la misión y visión de la empresa?	<p>Misión Somos una empresa dedicada a la distribución y comercialización de materiales de construcción que trabaja constantemente para satisfacer las necesidades y requerimientos de todos nuestros clientes, ofrecemos una amplia gama de productos a precios accesibles, de marcas reconocidas y de la mejor calidad para contribuir al desarrollo económico-social de nuestra localidad.</p> <p>Visión Ser una empresa líder en la comercialización y distribución de materiales de construcción; con reconocimiento nacional e internacional y adquirir mayor participación en el mercado apoyados de excelentes proveedores, de sus recursos humanos y la fidelidad de sus clientes.</p>
3	¿Cómo se encuentra estructurada jerárquicamente la empresa?	La empresa cuenta con un gerente general, área financiera, contabilidad y área administrativa.
4	¿Cuáles son las estrategias competitivas, financieras y de marketing que emplea la empresa?	Estrategias tales como: precios fijos y justos de acuerdo a la calidad de los productos, no sobre endeudarse, realizar publicidad a través de redes sociales y medios de comunicación tradicionales.
5	¿Quién toma las decisiones sobre inversión y financiamiento dentro de la empresa?	Las decisiones de inversión y financiamiento son tomadas conjuntamente con el área financiera y el gerente general.
6	¿La empresa realiza ventas a crédito?	Si realiza ventas a crédito
7	¿Cuáles son las políticas crediticias que emplea la empresa?	Monto de la compra, firma de un documento de respaldo y la valoración del nivel de cliente en base a su constancia, fidelidad y compromiso de pago.
8	Actualmente ¿Cuántas personas laboran en la empresa?	Laboran 7 personas.
9	Por disposiciones del COE Cantonal, la empresa tuvo que cerrar temporalmente ¿Por cuánto tiempo lo hizo?	Cerró temporalmente por dos meses.
10	Durante la covid-19 ¿La empresa prescindió de los servicios de algún empleado?	La empresa no eliminó plazas de trabajo.

11	Durante la paralización de las actividades comerciales de la empresa ¿La empresa continuó cancelando el salario a sus trabajadores?	Si, continuó cancelando el salario de sus trabajadores.
12	¿La empresa siguió aportando con los seguros de sus trabajadores?	Si, aportó con los seguros de cada uno de sus trabajadores.
13	¿La empresa otorgó los insumos de bioseguridad a todos sus trabajadores?	Si, se otorgaron guantes, mascarillas y alcohol a toda su planta laboral, además empleó señaléticas de distanciamiento.
14	¿Algún trabajador se contagió de la covid-19? De darse el caso ¿Qué medidas tomó la empresa al respecto?	Ninguno.
15	¿Qué medidas de prevención emplearon para operar durante la crisis sanitaria?	Se empleó señaléticas de distanciamiento, lavado frecuentes de manos, uso de alcohol y desinfectantes.
16	¿Considera usted que la covid-19 afectó significativamente las ventas de la empresa?	Si, comprometió las ventas de la empresa debido a que sus principales consumidores también se vieron afectados.
17	¿Qué estrategias se implementaron para aumentar las ventas?	Publicidad, mejorar la atención al cliente, se realizó un análisis del mercado y de los consumidores.
18	¿Establecieron acuerdos de pagos con los proveedores de sus productos?	Si, se llegaron a establecer acuerdos de pago.
19	Debido a la crisis sanitaria se implementó el refinanciamiento como medida de alivio financiero ¿La empresa refinanció sus deudas?	No, la empresa no implementó tales medidas.
20	¿Con que instituciones financieras se refinanciaron las deudas?	Ninguna
21	¿Bajo qué condiciones se refinanciaron las deudas?	No se refinanciaron deudas.
22	¿Qué tiempo desempeña el cargo de jefa financiera dentro de la empresa?	Durante 10 años.
23	¿Qué métodos aplica para evaluar la situación económica– financiera de la empresa?	Análisis vertical, horizontal e indicadores financieros.
24	¿Cuáles son las políticas internas que mantiene la empresa?	Conseguir productos de buena calidad, fomenta los valores a nivel comercial, realiza una buena práctica de ventas y despachos, cumple a tiempo sus entregas y ofrece precios accesibles a sus consumidores.
25	¿Cada qué tiempo presenta los estados financieros?	Al finalizar el periodo contable.
26	¿La empresa realiza análisis financiero? ¿Cada que tiempo?	Si, cada 3 meses.
27	¿La empresa aplica indicadores financieros?	Si, los indicadores de solvencia, endeudamiento y rentabilidad.
28	¿Cuáles son las fuentes de financiamiento de la empresa?	Se financia mayormente por las instituciones bancarias.
29	¿La empresa tiene préstamos bancarios vigentes?	Si.

30	¿Cuáles son las tasas de interés que paga en las cuotas de los créditos que mantiene la empresa?	Tasa de interés del 5%.
31	¿Con qué instituciones financieras tiene préstamos bancarios?	Banco Pacífico.
32	Debido a la covid-19 ¿la empresa requirió préstamos bancarios?	Si
33	¿A qué actividades se destinaron los préstamos bancarios?	Compra de inventario
34	¿El diferimiento del pago de cuotas de los créditos benefició o no a la empresa?	No se realizó el diferimiento del pago de cuotas.
35	¿Cuáles fueron las consecuencias que trajo consigo la covid-19 en la empresa?	Ventas menores y por ende la obtención de los ingresos se redujeron. El plan expansión de la empresa no fue puesto en marcha.
36	¿Cómo afectó el confinamiento en la obtención de los ingresos de la empresa?	Los ingresos se redujeron en comparación al año anterior.
37	¿Qué decisiones tomaron sobre los pagos a sus proveedores?	Se establecieron acuerdos de pago en cuanto a expansión del plazo.
38	¿Qué facilidades de pago les dieron a sus clientes que tienen las ventas a crédito?	Se concedieron facilidades de pago, se les otorgó prórrogas de plazo.
39	¿Qué porcentaje del ingreso destinaron a la compra de los insumos de bioseguridad?	Cerca del 6%
40	¿La empresa refinanció sus deudas mediante la modificación de las condiciones tales como el plazo de pago o la tasa de interés?	No refinanció deudas.

¡Gracias por su colaboración!

Anexo 2

Estado de Situación Financiera, año 2019

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

BALANCE GENERAL

usuario: contador1
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 28/04/2020 10:40:24
Page 2 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
Del 01/01/2019 a 31/12/2019

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
1.2.01.01.001.0004	Depreciación de Maquinarias	-584.13
1.2.01.01.001.0005	Mobiliario	2,608.14
1.2.01.01.001.0006	Depreciación Mobiliario	-1,598.83
1.2.01.01.001.0007	Vehículo	81,133.33
1.2.01.01.001.0008	Depreciación Vehículo	-58,123.80
1.2.01.01.001.0011	Equipo de Computo	5,702.36
1.2.01.01.001.0012	Depreciación Acum. Equipo de Computo	-3,710.75
	TOTAL TERRENOS	26,347.32
	TOTAL TERRENOS	26,347.32
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26,347.32
1.2.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001.0001	Retención a la Renta 1%	2,050.65
1.2.05.01.001.0006	DESAMUCIO	2,836.86
1.2.05.01.001.0007	Jubilación Patronal	5,777.91
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10,665.42
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10,665.42
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10,665.42
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37,012.74
	TOTAL ACTIVO	411,909.44
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.01.01.001.0003	Prestamos Línea Crédito Empresarial Boli	20,627.38
2.1.01.01.001.0005	Prestamos Línea Crédito Empresarial Guay	24,369.62
2.1.01.01.001.0008	cheques por pagar	32,782.38
2.1.01.01.001.0009	Anticipos de Clientes	6,915.49
2.1.01.01.001.0010	Inventario por entregar	15,945.27
2.1.01.01.001.0011	Cuentas por Pagar Proveedores	109,700.33
2.1.01.01.001.0017	Prestamo Quirografario	348.13
2.1.01.01.001.0019	Fondos de Reserva	265.40
2.1.01.01.001.0020	Decimo Tercer Sueldo	640.51
2.1.01.01.001.0021	Decimo Cuarto Sueldo	5,238.94
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01	LOCALES	
2.1.03.01.001	LOCALES	
2.1.03.01.001.0001	Iva por Pagar	2,224.50
2.1.03.01.001.0003	Retención de fuente por pagar	3,348.44
2.1.03.01.001.0004	IESS por pagar	1,714.97
	TOTAL LOCALES	7,287.91
	TOTAL LOCALES	7,287.91
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	7,287.91
1.1.05	PROVISIONES	
1.1.05.01	LOCALES	
1.1.05.01.001	LOCALES	
1.1.05.01.001.0001	Provisión para Jubilación Patronal	16,841.24
1.1.05.01.001.0002	Provisión para Desahucio	6,766.08

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

BALANCE GENERAL

usuario: contador1
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 28/04/2020 10:40:24
Page 3 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
Del 01/01/2019 al 31/12/2019

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL LOCALES	23,607.32
	TOTAL LOCALES	23,607.32
	TOTAL PROVISIONES	23,607.32
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	247,728.68
	TOTAL PASIVO	247,728.68
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800.00
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	13,130.05
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	94,966.42
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	30,219.47
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	139,115.94
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	139,115.94
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	139,115.94
	TOTAL CAPITAL	139,115.94
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por Adopción Ira. v	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	25,064.82
	TOTAL PATRIMONIO NETO	164,180.76

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

BALANCE GENERAL

Usuario: contador1
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 28/04/2020 10:40:24
Page 4 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
Del 01/01/2019 al 31/12/2019

NIVEL: NIVEL 6

Cuenta Contable		Totales	
ACTIVO	=	ACTIVO	= PASIVO + PATRIMONIO
PASIVO	=	411,909.44	
PATRIMONIO	=		247,728.68
			164,180.76
			411,909.44

1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
Representante Legal

1102743216001 - MARÍA ROJAS SALINAS
Contador

Anexo 3

Estado de Resultados, año 2019

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION 1191714098001		usuario: contador1 Impreso desde: Ventas-01 Fecha de Impresión: 11/03/2020 18:00:34 Page 1 of 4
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		AÑO: 2019
ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE		
De 01/01/2019 a 31/12/2019		
NIVEL: NIVEL 6		
CUENTA CONTABLE	TOTALES	
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1,563,200.71
4.1.01.01.001.0002	Ventas netas OS	22,491.20
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-3,590.61
4.1.01.01.001.0005	Devolucion en Ventas	-23,470.28
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,558,631.02
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,558,631.02
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,558,631.02
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	22.68
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	4.00
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	26.68
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	26.68
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	26.68
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,558,657.70
	TOTAL INGRESOS	1,558,657.70
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	
5.1.01.01.001.0001	Costos de Ventas Netas	1,288,787.33
5.1.01.01.001.0003	Otros Costos de Ventas	1,664.26
5.1.01.01.001.0004	Descuentos en Compras	-23,516.88
5.1.01.01.001.0005	Diferencia de Precios	0.32
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	1,266,935.03
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	1,266,935.03
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	77,592.84
5.2.01.01.001.0002	Decimo Cuarto Sueldo	4,032.94
5.2.01.01.001.0003	Decimo Tercer Sueldo	4,802.31
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	403.28
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	11,123.90
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	97,955.27
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	97,955.27
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido)	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido)	
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	10,769.98

ENRIQUE OLLARI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: contador1
Impreso desde: VENTAS-01
Fecha de impresión: 11/03/2020 18:00:34
page 2 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
Del 01/01/2019 al 31/12/2019

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	6,456.43
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (In	17,226.41
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (In	17,226.41
5.2.01.04	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	
5.2.01.04.001	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	
5.2.01.04.001.0001	Provisión Jubilación Patronal y Desahuc	1,331.48
	TOTAL GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLI	1,331.48
	TOTAL GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLI	1,331.48
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON	
5.2.01.05.001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON	
5.2.01.05.001.0001	Honorario Profesionales	4,740.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	4,740.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	4,740.00
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehículos	421.66
5.2.01.08.001.0002	Mantenimiento de Muebles y Enseres	133.58
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	555.24
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	555.24
5.2.01.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
5.2.01.09.001	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	
5.2.01.09.001.0001	Arriendo Local	36,000.00
	TOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	36,000.00
	TOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	36,000.00
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	2,458.81
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,458.81
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,458.81
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	2,064.65
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,064.65
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,064.65
5.2.01.13	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001	LUBRICANTES	
5.2.01.13.001.0001	Aceites y Lubricantes	399.60
	TOTAL LUBRICANTES	399.60
	TOTAL LUBRICANTES	399.60
5.2.01.15	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
Del 01/01/2019 a 31/12/2019

Usuario: contador1
Impreso desde: VENTAS-01
Fecha de Impresión: 11/03/2020 18:00:34
Page 3 of 4

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	61,199.23
	TOTAL TRANSPORTE	61,199.23
	TOTAL TRANSPORTE	61,199.23
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001.0003	G. Telefonía	526.19
5.2.01.18.001.0004	G. Facturación Electrónica	1,128.22
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIO	1,654.41
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIO	1,654.41
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de Vehículos	6,359.76
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Maquinaria	82.04
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Mobiliario	143.76
5.2.01.20.001.0004	Depreciación de Equipos de Computación	211.81
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,807.37
	TOTAL DEPRECIACIONES:	6,807.37
5.2.01.26	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001.0002	MATRICULACION DE VEHICULOS	216.66
	TOTAL OTROS GASTOS	216.66
	TOTAL OTROS GASTOS	216.66
	TOTAL GASTOS DE VENTA	232,609.13
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001	Suministros de oficina	533.75
5.2.02.08.001.0004	Repuestos Accesorios y Otros	392.86
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	926.61
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	926.61
5.2.02.18	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	
5.2.02.18.001	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	
5.2.02.18.001.0001	GASTOS DE NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA	21.48
	TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PRO	21.48
	TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PRO	21.48
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0002	Contribución Superintendencia de Compañ	321.12
5.2.02.19.001.0003	Contribución a Gremios	133.96
5.2.02.19.001.0005	Patente Municipal	1,445.59
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,900.67
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,900.67

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION
1191714098001

Usuario: contador1
 Impreso desde: VENTAS-01
 Fecha de Impresión: 11/03/2020 18:00:34
 Page 4 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2019
 Del 01/01/2019 a) 31/12/2019

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001.0003	Varios	1,133.80
5.2.02.26.001.0004	Regalías Disensa	1,730.45
	TOTAL OTROS GASTOS	2,864.25
	TOTAL OTROS GASTOS	2,864.25
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	5,713.01
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	421.69
5.2.03.01.001.0002	servicios Bancarios	376.82
	TOTAL INTERESES	798.51
	TOTAL INTERESES	798.51
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49.50
5.2.03.05.001.0017	TRANSPORTE ANDEC	197.68
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	2,243.52
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computacion	129.47
5.2.03.05.001.0047	beneficios sociales	33.47
5.2.03.05.001.0071	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	18,866.37
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	862.54
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	22,382.55
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	22,382.55
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	23,181.06
	TOTAL GASTOS	261,503.20
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1,528,438.23
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)		
INGRESOS	=	1,558,657.70
EGRESOS	=	1,528,438.23
UTILIDAD NETA:		30,219.47
Movimientos Manuales		0.00
UTILIDAD NETA:	=	30,219.47


 1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
 Representante Legal


 1102743216001 - MARTIX ROJAS SALINAS
 Contador

Anexo 4

Estado de Situación Financiera, año 2020

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION 1191714098001

BALANCE GENERAL

Usuario: contadur1
Empresa desde: SERVICIOS
Fecha de Impresión: 04/11/2021 12:01:37
Page 1 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES	
1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
1.1.01.01	CAJA		
1.1.01.01.001	CAJA		
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	1,450.63	
	TOTAL CAJA	1,450.63	
	TOTAL CAJA		1,450.63
1.1.01.03	INVERSIONES TEMPORALES		
1.1.01.03.001	INVERSIONES TEMPORALES		
1.1.01.03.001.0001	Banco de Loja	22,579.57	
1.1.01.03.001.0002	Banco Bolivariano	180.61	
1.1.01.03.001.0003	Banco de Guayaquil	7,108.75	
1.1.01.03.001.0005	Banco de Pichincha	28,458.18	
1.1.01.03.001.0006	Banco Pacifico cta. ahorros	12,704.69	
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	71,031.80	
	TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		71,031.80
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO ACTIVOS FINANCIEROS		72,482.43
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS		
1.1.02.01.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	115,792.30	
1.1.02.01.001.0003	Cheques por cobrar	665.11	
1.1.02.01.001.0004	Cuentas por Cobrar Otros	13,624.60	
1.1.02.01.001.0005	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta de C	93.21	
1.1.02.01.001.0008	Anticipo a Proveedor	41.13	
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
1.1.02.09.001	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
1.1.02.09.001.0001	(-) Provisión Cuentas Incobrables	2,891.31	
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	2,891.31	
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		2,891.31
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		133,107.66
1.1.03	INVENTARIOS		
1.1.03.01.001.0001	Mercaderías en Stock	180,707.05	
1.1.03.01.001.0002	Mercaderías en Tránsito compras	19,025.65	
	TOTAL INVENTARIOS		199,732.70
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
1.1.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.1.04.01.001	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
1.1.04.01.001.0003	Retención a la Renta 2.75%	487.85	
1.1.04.01.001.0012	Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	21,113.70	
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	21,601.55	
	TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		21,601.55
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO		21,601.55
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		426,924.36
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
1.2.01.01	TERRENOS		

BALANCE GENERAL

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
 Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
1.2.01.01.001 TERRENIOS	
1.2.01.01.001.0003 Maquinarias	921.00
1.2.01.01.001.0004 Depreciacion de Maquinarias	-676.17
1.2.01.01.001.0005 Mobiliario	2,628.14
1.2.01.01.001.0006 Depreciacion Mobiliario	-1,742.59
1.2.01.01.001.0007 Vehiculo	81,133.33
1.2.01.01.001.0008 Depreciacion Vehiculo	-64,483.56
1.2.01.01.001.0011 Equipo de Computo	5,792.36
1.2.01.01.001.0012 Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-3,933.71
TOTAL TERRENIOS	19,528.80
TOTAL TERRENIOS	19,528.80
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	19,528.80
1.2.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
1.2.05.01.001.0001 Retencion a la Renta 1.75%	1,847.38
1.2.05.01.001.0006 DESARRECIO	5,175.47
1.2.05.01.001.0007 Jubilación Patronal	10,796.70
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17,819.55
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37,348.35
TOTAL ACTIVO	464,272.71
2 PASIVO	
2.1 PASIVO CORRIENTE	
2.1.01.01.001.0003 Prestamos Linea Credito Empresarial Boli	8,287.52
2.1.01.01.001.0004 Prestamos Linea Credito Empresarial Paci	24,107.17
2.1.01.01.001.0005 Prestamos Linea Credito Empresarial Guay	50.19
2.1.01.01.001.0006 Prestamos Linea Credito Empresarial Pich	24,938.29
2.1.01.01.001.0007 Prestamo linea de credito American Expre	7,017.63
2.1.01.01.001.0008 cheques por pagar	3,071.56
2.1.01.01.001.0009 Anticipos de Clientes	897.36
2.1.01.01.001.0010 inventario por entregar	8,652.82
2.1.01.01.001.0011 Cuentas por Pagar Proveedores	112,690.45
2.1.01.01.001.0012 Cuentas por Pagar Proveedores de Servicios	1.32
2.1.01.01.001.0015 Aporte Patronal IESS 12.15%	372.38
2.1.01.01.001.0017 Prestamo Quirografario	286.91
2.1.01.01.001.0019 Fondos de Reserva	197.36
2.1.01.01.001.0020 Decimo Tercer Sueldo	1,819.75
2.1.01.01.001.0021 Decimo Cuarto Sueldo	5,838.10
2.1.03 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01 LOCALES	
2.1.03.01.001 LOCALES	
2.1.03.01.001.0001 Iva por Pagar	10,011.43
2.1.03.01.001.0003 Retencion de fuente por pagar	1,381.96
2.1.03.01.001.0004 IESS por pagar	1,637.11
TOTAL LOCALES	13,030.50
TOTAL LOCALES	13,030.50

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13,030.50
2.1.05	PROVISIONES	
2.1.05.01	LOCALES	
2.1.05.01.001	LOCALES	
2.1.05.01.001.0001	Provision para Jubilacion Patronal	21,860.03
2.1.05.01.001.0002	Provision para Desahucio	8,789.84
	TOTAL LOCALES	30,649.87
	TOTAL LOCALES	30,649.87
	TOTAL PROVISIONES	30,649.87
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	241,918.98
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01.001	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO F	
2.2.01.01.001.0001	Prestamos Bancarios	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMI	40,000.00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40,000.00
	TOTAL PASIVO	281,918.98
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	800.00
3.1.01.01.001.0005	Reserva Legal	14,093.30
3.1.01.01.001.0008	Utilidad Acumulada	111,837.85
3.1.01.01.001.0010	Utilidad del Presente Ejercicio	30,557.76
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	157,288.91
	TOTAL CAPITAL	157,288.91
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.03	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA	
3.6.03.01.001.0001	Resultados acumulados por Adopcion lra.	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	25,064.82

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION

1191714098001

BALANCE GENERAL

Moneda: contades1
 Impreso Desde: SERVICIOS
 Fecha de Impresión: 04/11/2021 12:01:57
 Page 4 of 4

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

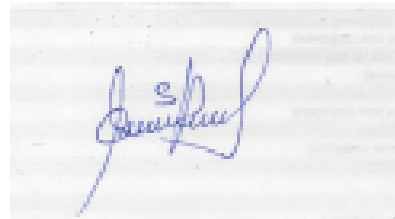
Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUESTA CONTABLE		TOTALES	
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		25,064.82	
TOTAL PATRIMONIO NETO		182,353.73	
	ACTIVO =	PASIVO +	PATRIMONIO
ACTIVO =	464,272.71		
PASIVO =		281,918.98	
PATRIMONIO =			182,353.73
			464,272.71



1102663240 - ULLAURI TORRES FREDY RAFAEL
 Representante Legal



1102743210001 - MARIA ROJAS SALINAS
 Contador

Anexo 5

Estado de Resultados, año 2020

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION 1191714098001

Declaro: financiero
Impreso desde: SERVIDOR
Fecha de Impresión: 04/11/2021 17:01:08
Page 1 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1,004,822.77
4.1.01.01.001.0002	Ventas netas 01	32,473.82
4.1.01.01.001.0004	Descuentos en Ventas	-5,538.14
4.1.01.01.001.0005	Evolucion en Ventas	-14,109.12
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,017,659.33
4.1.02	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001	PRESTACION DE SERVICIOS	
4.1.02.01.001.0001	Otros Ingresos	589.73
4.1.02.01.001.0002	Diferencias de Precios en Cancelacion d	0.52
4.1.02.01.001.0004	Intereses Ganados por Ventas	174.45
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	764.73
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	1,018,424.06
4.2	OTROS INGRESOS	
4.2.02	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01.001	INTERESES FINANCIEROS	
4.2.02.01.001.0001	Intereses ganados	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL INTERESES FINANCIEROS	150.67
	TOTAL OTROS INGRESOS	150.67
	TOTAL INGRESOS	1,018,574.73
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI	
5.1.01.01.001.0001	Costos de Ventas Netas	839,881.01
5.1.01.01.001.0003	Otros Costos de Ventas	940.37
5.1.01.01.001.0004	Descuentos en Compras	-19,712.10
5.1.01.01.001.0005	Diferencia de Precios	0.52
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	821,109.81
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	821,109.81
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUESTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001.0001	Sueldos y Salarios	74,170.32
5.2.01.01.001.0002	Decimo Cuarto Sueldo	3,019.16
5.2.01.01.001.0003	Decimo Tercer Sueldo	4,431.85
5.2.01.01.001.0004	Vacaciones	136.59
5.2.01.01.001.0005	Horas Extras	7,260.74
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	89,018.56
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	89,018.56
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001.0001	Aporte al IESS	10,716.81
5.2.01.02.001.0002	Fondos de Reserva	7,047.42
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	17,764.23
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	17,764.23
5.2.01.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONO	
5.2.01.05.001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONO	
5.2.01.05.001.0001	Honorario Profesionales	2,775.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	2,775.00
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A	2,775.00
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculos	1,741.34
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,741.34
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,741.34
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001.0001	Publicidad	400.00
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	400.00
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	400.00
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001.0001	Combustibles	1,385.42
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,385.42
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,385.42
5.2.01.13	LIBRICANTES	
5.2.01.13.001	LIBRICANTES	
5.2.01.13.001.0001	Acésites y Lubricantes	181.27
	TOTAL LIBRICANTES	181.27
	TOTAL LIBRICANTES	181.27
5.2.01.15	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001	TRANSPORTE	
5.2.01.15.001.0001	Transporte en Compras	36,195.65

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION

1191714098001

Cuentas: Financiera
 Depósito de: SERVIDOR
 Fecha de Impresión: 04/11/2020 17:01:08
 Page 3 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.15.001.0002	Seguro de transporte	1.35
	TOTAL TRANSPORTE	36,196.90
	TOTAL TRANSPORTE	36,196.90
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.01.18.001.0001	G. Internet	44.64
5.2.01.18.001.0003	G. Telefonía	546.49
5.2.01.18.001.0004	G. Facturación Electrónica	695.37
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	1,286.50
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	1,286.50
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0001	Depreciación de Vehículos	6,359.76
5.2.01.20.001.0002	Depreciación de Maquinaria	92.04
5.2.01.20.001.0003	Depreciación de Mobiliario	143.76
5.2.01.20.001.0004	Depreciación de Equipos de Computación	222.96
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,818.52
	TOTAL DEPRECIACIONES:	6,818.52
	TOTAL GASTOS DE VENTA	157,567.74
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001	Suministros de Oficina	295.51
5.2.02.08.001.0002	Suministros de Limpieza	125.02
5.2.02.08.001.0004	Repuestos Accesorios y Otros	441.78
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	862.31
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	862.31
5.2.02.15	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionist	
5.2.02.15.001	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionist	
5.2.02.15.001.0001	Donaciones y Agasajos	222.92
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a acc	222.92
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a acc	222.92
5.2.02.18	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDA	
5.2.02.18.001	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDA	
5.2.02.18.001.0001	GASTOS DE NOTARIOS Y REGISTRADORES DE L	508.89
	TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PR	508.89
	TOTAL NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PR	508.89
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0003	Contribución a Gremios	118.00
5.2.02.19.001.0005	Patente Municipal	1,227.79
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,345.79

ENRIQUE ULLAURI MAT. DE CONSTRUCCION

1191714098001

Cuentaria: Finanzas
 Impreso desde: REPVIDOR
 Fecha de Impresión: 06/11/2021 17:01:06
 Page 4 of 4

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020

Del 01/01/2020 al 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

Cuenta Contable		TOTALES
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,345.79
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001.0003	Varios	854.28
5.2.02.26.001.0004	Regalias Dismosa	578.40
	TOTAL OTROS GASTOS	1,432.68
	TOTAL OTROS GASTOS	—
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	—
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	361.60
5.2.03.01.001.0002	servicios Bancarios	503.01
	TOTAL INTERESES	864.61
	TOTAL INTERESES	—
5.2.03.05	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001	OTROS GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.05.001.0015	Servicios Prestados	49.50
5.2.03.05.001.0022	Iva Cargado al Gasto	2,999.57
5.2.03.05.001.0027	Mantenimiento de Equipos de Computacion	380.86
5.2.03.05.001.0047	beneficios sociales	68.14
5.2.03.05.001.0087	Comisiones	604.16
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,102.23
	TOTAL OTROS GASTOS FINANCIEROS	—
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	—
	TOTAL GASTOS	—
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	—
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)		
	INGRESOS	1,018,574.73
	EGRESOS	888,016.97
	UTILIDAD NETA:	30,557.76
	Movimientos Manuales	0.00
	UTILIDAD NETA:	30,557.76

Anexo 6

Oficio de aprobación y designación de director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

BANCA Y FINANZAS
Facultad Jurídica, Social y
Administrativa

Presentada el día de hoy, 30 de noviembre de 2021, a las 10h00. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc
**SECRETARIA ABOGADA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 30 de noviembre de 2021, a las 10h25. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.**, Docente de la Carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR/A del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"INCIDENCIA DEL COVID-19 EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ENRIQUE ULLAURI MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN Cia. Ltda. DE LA CIUDAD DE CATAMAYO, PERÍODO 2019-2020"**, de autoría del Sr/Srta. **DIANA ESTEFANIA CALVA BENALCAZAR**,. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación *"será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación"*. **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**

Ing. Maritza Jackeline Pela Vélez, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE FINANZAS

Loja, 30 de noviembre de 2021, a las 11h00. Notifiqué con el decreto que antecede al **Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.**, para constancia suscriben:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. Sc.
ASESOR/A DEL PROYECTO

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA-FJSA

Elb. Por: RDL.

Anexo 7

Certificación de traducción del abstract

Loja 01 de julio de 2022

Lic. Jorge Armando Martínez Quevedo

Licenciado en Ciencias de la Educación Mención Inglés

CERTIFICO

Que he realizado la traducción del español al idioma inglés del resumen del presente trabajo de investigación intitulado "Incidencia del covid-19 en la gestión financiera de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción Cía. Ltda. de la ciudad de Catamayo periodo 2019-2020" de autoría de Diana Estefanía Calva Benalcázar, portadora de cedula de identidad 1150163002, estudiante de la carrera de finanzas de la facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja. Dicho trabajo de investigación estuvo bajo la dirección de Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgs. Previo a la obtención del título de licenciada en Finanzas

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada hacer uso del presente en lo que creyere conveniente.


Lic. Jorge Armando Martínez Quevedo

C.I. 1101772588

Registro del SENESCYT:1008-02-151819