



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Unidad de Educación a Distancia y en Línea

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022

Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

AUTOR:

María Iliana Cabrera Armijos

DIRECTOR:

Lic. Blanca Luz Castillo Bermeo, Mg. Sc

Loja – Ecuador

2024

Certificado del trabajo de titulación



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **CASTILLO BERMEO BLANCA LUZ**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería "Ferri eléctrico Industrial" del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022**, perteneciente al estudiante **MARIA ILIANA CABRERA ARMIJOS**, con cédula de identidad N° **1105083081**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 8 de Agosto de 2024



El código electrónico genera:
BLANCA LUZ CASTILLO
BERMEO

F)
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-002248

1/1
Educamos para Transformar

Autoría

Yo, María Iliana Cabrera Armijos, declaro ser la autora del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi trabajo de titulación en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Autor: María Iliana Cabrera Armijos

Cédula de Identidad: 1105083081

Fecha: Loja, 25 de octubre del 2024

Correo electrónico: maría.i.cabrera@unl.edu.ec

Celular: 0986593349

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte del autor para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo

Yo, María Iliana Cabrera Armijos, declaro ser el autor del trabajo de titulación Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022, como requisito para optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, 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 Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Digital Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenido 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 25 días del mes de octubre del dos mil veinte y cuatro.

Firma:

Autor:María Iliana Cabrera Armijos

Cédula: 1105083081

Dirección: Catamayo- Loja

Correo electrónico: maría.i.cabrera@unl.edu.ec

Celular: 0986593349

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de titulación: Lic. Blanca Luz Castillo Bermeo, Mg. Sc

Dedicatoria

El presente trabajo de tesis se lo dedico primeramente a Dios y a la Virgen del Cisne, por regalarme el don de la vida, paciencia, fortaleza y por ser la inspiración en cada momento de mi vida permitiendo que logre este objetivo tan anhelado de mi formación profesional.

Así mismo se la dedico a mi Madre, y sobre todo a mis segundos padres María Armijos y Luis Cabrera, a mis adorados hijos, a mi esposo, a mi tío Nelson Cabrera que siempre ha estado incondicionalmente, demás familiares y amigos, quienes con su apoyo incondicional han sabido ayudarme durante toda mi vida académica, ellos han sido mi fortaleza para salir siempre adelante.

María Iliana Cabrera Armijos

Agradecimiento

Expreso mi sincero agradecimiento y gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Unidad de Educación a Distancia y en Línea, así como también a la planta docente que me brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante.

De manera especial a la Lic. Blanca Luz Castillo Bermeo, Mg. Sc, directora del Trabajo de Integración Curricular, quien con su experiencia, conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada en el pro desarrollo y culminación del mismo, de igual manera a la Ing. Yadira Ordoñez docente de la materia de Trabajo de Integración Curricular, por su generosidad al momento de brindarme la oportunidad de recurrir a su capacidad y experiencia en un marco de confianza.

Finalmente Agradezco a la Sra. Yazmin Mireya Torres Ojeda y a su esposo, propietarios de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” que de manera especial me brindaron información necesaria para el desarrollo y así culminar con éxito mi Trabajo de Integración Curricular.

María Iliana Cabrera Armijos

Índice De Contenidos

Portada	I
Certificado Del Trabajo De Titulación	II
Autoría	III
Carta De Autorización Del Trabajo De Titulación	IV
Dedicatoria	V
Agradecimiento	VI
Índice De Contenidos	VII
Índice De Tablas	VIII
Índice De Figuras	XI
Índice De Anexos	XIII
1. Tema	1
2. Resumen	2
Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
4.1 Antecedentes	6
4.2 Bases Teóricas	8
4.2.1 Fuentes De Información Financiera	8
4.2.2 Análisis Financiero	16
4.2.3 Indicadores Financieros	23
4.3 Bases Legales	35
5. Metodología	35
5.1 Área De Estudio	36

5.2	Procedimiento	36
5.2.1	Enfoque Metodológico.....	36
5.2.2	Métodos.....	36
5.2.3	Técnicas	37
5.2.4	Tipo De Diseño	37
5.2.5	Unidad De Estudio.....	37
5.3	Procesamiento De Datos.....	38
6.	Resultados	38
6.1	Contextualización De La Empresa.....	38
7.	Discusión.....	81
8.	Conclusiones	83
9.	Recomendaciones	84
10.	Bibliografía	85
11.	Anexos	91

Índice de Tablas

Tabla 1.	Presentación Del Balance General.....	13
Tabla 2.	Formato De Presentación Del Estado De Resultado	14
Tabla 3.	Fórmula De Liquidez Corriente	25
Tabla 4.	Fórmula De Prueba Ácida.....	25
Tabla 5.	Fórmula Del Capital De Trabajo	26
Tabla 6.	Fórmula De Endeudamiento Del Activo	26
Tabla 7.	Fórmula De Endeudamiento Patrimonial	27

Tabla 8. Fórmula De Endeudamiento Del Activo Fijo	27
Tabla 9. Fórmula De Rotación De Inventario.....	28
Tabla 10. Fórmula De Rotación Del Activo Fijo.....	28
Tabla 11. Fórmula De Rotación De Ventas	29
Tabla 12. Fórmula De Periodo Medio De Cobranza	29
Tabla 13. Fórmula De Periodo Medio De Pago.....	29
Tabla 14. Fórmula De Impacto De Los Gastos De Administración Y Ventas	30
Tabla 15. Fórmula De Impacto De La Carga Financiera.....	30
Tabla 16. Fórmula De Margen Bruto.....	31
Tabla 17. Fórmula De Margen Operacional	31
Tabla 18. Fórmula De Margen Neto	32
Tabla 19. Fórmula De Margen De Utilidad En Ventas	33
Tabla 20. Fórmula De Rotación De Activos.....	33
Tabla 21. Fórmula Multiplicador De Apalancamiento Financiero.....	34
Tabla 22. Fórmula Del Rendimiento Del Activo Total	34
Tabla 23. Fórmula Del Rendimiento Del Patrimonio.....	34
Tabla 24. Análisis Vertical Al Estado De Situación Financiera Año 2021	39
Tabla 25. Estructura De La Situación Financiera 2021	40
Tabla 26. Composición Del Activo	41
Tabla 27. Composición Del Pasivo Y Patrimonio	42
Tabla 28. Análisis Vertical Al Estado De Resultados 2021	43
Tabla 29. Estructura Del Estado De Resultados 2021	44
Tabla 30. Análisis Vertical Al Balance General 2022.....	46
Tabla 31. Estructura De La Situación Financiera 2022	47

Tabla 32. Composición Del Activo	48
Tabla 33. Composición Del Pasivo Y Patrimonio	49
Tabla 34. Análisis Vertical Al Estado De Resultados 2022	50
Tabla 35. Estructura Del Estado De Resultados 2022	51
Tabla 36. Análisis Horizontal Al Balance General.....	53
Tabla 37. Activo Corriente	56
Tabla 38. Activo No Corriente.....	57
Tabla 39. Pasivo Corriente.....	58
Tabla 40. Pasivo No Corriente.....	59
Tabla 41. Patrimonio.....	59
Tabla 42. Análisis Horizontal Al Estado De Resultados	61
Tabla 43. Ingresos	63
Tabla 44. Costo De Ventas	64
Tabla 45. Gastos Operacionales.....	64
Tabla 46. Excedentes Del Ejercicio	65
Tabla 47. Liquidez Corriente	66
Tabla 48. Prueba Ácida.....	67
Tabla 49. Capital De Trabajo.....	68
Tabla 50. Endeudamiento Del Activo.....	68
Tabla 51. Endeudamiento Patrimonial.....	69
Tabla 52. Endeudamiento Del Activo Fijo	70
Tabla 53. Rotación De Inventario.....	71
Tabla 54. Rotación Del Activo Fijo.....	72
Tabla 55. Rotación De Ventas	72

Tabla 56. Periodo Medio De Cobranza.....	73
Tabla 57. Periodo Medio De Pago.....	74
Tabla 58. Impacto De La Carga Financiera.....	75
Tabla 59. Margen Bruto.....	76
Tabla 60. Margen Operacional.....	77
Tabla 61. Rentabilidad Neta De Ventas.....	77
Tabla 62. Rentabilidad Operacional De Patrimonio.....	78
Tabla 63. Rentabilidad Neta Del Activo Año 2021.....	79
Tabla 64. Rentabilidad Sobre El Patrimonio Año 2021.....	80
Tabla 65. Rentabilidad Neta Del Activo Año 2022.....	80
Tabla 66. Rentabilidad Sobre El Patrimonio Año 2022.....	80

Índice De Figuras

Figura 1. Ubicación De La Ferretería” Ferri Eléctrico Industrial”.....	36
Figura 2. Análisis Vertical- Cuentas Representativas.....	41
Figura 3. Análisis Vertical - Cuentas Representativas.....	42
Figura 4. Composición Del Estado De Resultado 2021.....	44
Figura 5. Análisis Vertical- Cuentas Representativas.....	48
Figura 6. Análisis Vertical - Cuentas Representativas.....	49
Figura 7. Composición Del Estado De Resultado 2021.....	51
Figura 8. Activo Corriente.....	56
Figura 9. Activo No Corriente.....	57
Figura 10. Pasivo Corriente.....	58
Figura 11. Pasivo No Corriente.....	59

Figura 12. Patrimonio	60
Figura 13. Ingresos.....	63
Figura 14. Costo De Ventas	64
Figura 15. Gastos Operacionales	65
Figura 16. Excedentes Del Ejercicio.....	66
Figura 17. Liquidez Corriente.....	67
Figura 18. Prueba Ácida	67
Figura 19. Capital De Trabajo	68
Figura 20. Endeudamiento Del Activo	69
Figura 21. Endeudamiento Patrimonial	70
Figura 22. Endeudamiento Del Activo Fijo.....	70
Figura 23. Rotación De Inventarios	71
Figura 24. Rotación Del Activo Fijo.....	72
Figura 25. Rotación De Ventas.....	73
Figura 26. Periodo Medio De Cobranza	74
Figura 27. Periodo Medio De Pago.....	74
Figura 28. Impacto De La Carga Financiera.....	75
Figura 29. Margen Bruto.....	76
Figura 30. Margen Operacional	77
Figura 31. Rentabilidad Neta De Ventas	78
Figura 32. Rentabilidad Operacional Del Patrimonio.....	79

Índice De Anexos

Anexo 1. Certificación De Pertinencia	91
Anexo 2. Certificado De La Designación De Director	92
Anexo 3. Solicitud Firmada Por La Empresa	93
Anexo 4. Certificación Del Idioma Inglés	94
Anexo 5. Ruc	95
Anexo 6. Estados Financieros.....	96

1. Tema

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería “Ferretería Industrial” del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular se desarrolló con el objetivo de realizar el Análisis Financiero a La Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” durante los años 2021-2022, con la finalidad de conocer la situación económica y financiera de la ferretería en los años referidos. En el transcurso del desarrollo del trabajo, se cumplieron los objetivos planteados, mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal para conocer la variación de cada una de las cuentas que intervienen, otro de los objetivos fue la determinación de los indicadores financieros para verificar el capital de trabajo, liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad. Para el desarrollo del análisis vertical y horizontal se ha empleado hojas de cálculo de Excel, la misma que facilita los cálculos y sus respectivas representaciones con gráficos estadísticos, de manera eficiente y precisa, convirtiéndose así en una herramienta eficaz y versátil para el procesamiento y análisis de datos. La metodología empleada tuvo un enfoque mixto que involucra información de carácter cualitativa y cuantitativa, en un entorno investigativo deductivo, descriptivo y exploratorio. Como resultado fue posible constatar que la ferretería no ha realizado ningún análisis financiero desde su fecha de creación por lo que la propietaria no podía conocer la situación económica real de la empresa. En este contexto, luego de aplicar el análisis financiero tanto vertical y horizontal, se determinó la estructura financiera de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” durante el periodo 2021 – 2022. Se determinó que los activos corrientes fueron muy significativos, siendo los inventarios la cuenta con mayor concentración, debido a que existe un exceso de mercadería.

Palabra clave: egresos, ingresos, indicadores, liquidez, rentabilidad.

Abstract

This Curricular Integration Work was developed with the objective of performing the Financial Analysis of the Hardware Store “Ferri eléctrico Industrial” during the years 2021-2022, with the purpose of knowing the economic and financial situation of the hardware store in the referred years. In the course of the development of the work, the proposed objectives were met, through the application of vertical and horizontal analysis to know the variation of each of the accounts involved, another objective was the determination of financial indicators to verify the working capital, liquidity, indebtedness, activity and profitability. For the development of the vertical and horizontal analysis, Excel spreadsheets have been used, which facilitates the calculations and their respective representations with statistical graphs, in an efficient and precise manner, thus becoming an effective and versatile tool for data processing and analysis.

The methodology used had a mixed approach involving qualitative and quantitative information, in a deductive, descriptive and exploratory research environment. As a result, it was found that the hardware store has not carried out any financial analysis since its creation, so the owner could not know the real economic situation of the company. In this context, after applying the financial analysis both vertically and horizontally, the financial structure of the hardware store “Ferri eléctrico Industrial” was determined for the period 2021 - 2022. It was determined that current assets were very significant, with inventories being the account with the highest concentration, due to the fact that there is an excess of merchandise.

Keyword: expenses, income, indicators, liquidity, profitability.

3. Introducción

En la administración de toda institución, es importante y necesaria la aplicación del análisis financiero ya que evalúa la posición económica y financiera ya sea presente o pasada, siendo la fuente de información primaria debido a que permite tener un mejor conocimiento acerca los cambios que se han presentado de un periodo a otro, los mismos que sirven de base para la eficiencia y eficaz toma de decisiones.

El Presente Trabajo de Integración Curricular se lo realizó con la finalidad de brindar un aporte a la propietaria de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, convirtiéndose en una herramienta de información clara y concisa, para conocer la realidad financiera en la que se encuentra; de esta manera mejorar y lograr el desarrollo de la empresa. Gracias a los resultados obtenidos mediante la aplicación de los diferentes análisis y aplicación de indicadores financieros han permitido determinar el nivel de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento.

En virtud a lo anterior la presente investigación se encuentra estructurada como lo establece la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja, contiene: **Título**, que es el tema de estudio; **Resumen**, es una síntesis explicativa de los resultados logrados, presentado en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, presenta la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, consta de las temáticas y conceptos necesarios que ayudaron a fundamentar los elementos teóricos con respecto al tema de trabajo, lo que permite tener una visión general de los aspectos y factores más importantes relacionados con el análisis financiero; **Metodología**, consiste en la descripción de los métodos y técnicas que se emplearon en el desarrollo del trabajo de titulación; **Resultados**, comprende el contexto empresarial, el desarrollo del análisis vertical y horizontal, así como la aplicación de los indicadores financieros con su respectiva interpretación y representación gráfica, y un sistema DUPONT; **Discusión**, es una contrastación entre la situación real de la institución antes y después de la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, contiene los resultados obtenidos en forma resumida, estableciendo la situación actual del objeto de estudio al finalizar el Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, 3 son las sugerencias dirigidas a su propietaria, a fin de ser consideradas como alternativa de mejoramiento para la ferretería; **Bibliografía**, se detallan las fuentes de información teórica, y finalmente **Anexos**, donde se presentan los

documentos soporte para sustentar los resultados como son: Estados Financieros Legalizados, RUC e instrumentos de investigación.

4. Marco Teórico

4.1 Antecedentes

Iniciando con investigaciones a nivel internacional se encontró a García (2019), quien realizó un estudio en la ciudad de Pereira en la ferretería Disferco Ltda, cuyo propósito fue determinar la situación financiera de la empresa, en vista de que la misma ha atravesado por distintos problemas de tipo financiero, como alto endeudamiento financiero, elevados costos financieros por endeudamiento, poca rotación de inventarios, altos niveles de rotación de cartera, disminución de utilidades y una gestión financiera deficiente, ante ello toman como media lo que es evaluar los estados de resultados de la empresa, analizar los balances generales de la ferretería, observar el comportamiento de los indicadores financieros, evaluar el presupuesto y flujo caja, mirar la rotación del inventario y sobre todo analizar el actual nivel de endeudamiento a nivel externo. Como estudio realizado a la empresa Disferco Ltda. se verifica que presenta un alto endeudamiento lo que ocasiona falta de liquidez, así mismo que tiene un bajo nivel de crecimiento lo que hace que la recuperación de la inversión sea lenta, también muestra baja rotación de cartera debido a sus deficientes políticas de crédito lo que ocasiona baja productividad del capital de trabajo.

De la misma manera encontramos a Chaparro et al., (2021) quienes en su investigación relacionada al sector ferretero de Colombia, indican que para el crecimiento y rendimiento de una organización es de vital importancia conocer y analizar la estructura de los estados financieros, los mismos que permiten visibilizar los beneficios o pérdidas que se están generando, o el estado de liquidez en la que se encuentra, es por ende, que la empresa “Ferretería Al Día” toma como referencia los estados financieros donde analizan la estructura de los activos, e implementan estrategias para optimizar el Efectivo Mínimo de Operaciones y la administración del efectivo, además consideran políticas de flexibilización de cartera. Con el análisis realizado se comprueba que la empresa ha venido presentando inconsistencia en el manejo de sus activos y adicional hace falta intensificar estrategias para mejorar su política de cartera, por lo que concluyen que, si tienen un buen manejo de los recursos financieros, y analizan cada rubro con detalle, la organización puede sobreponerse a situaciones que no estaban previstas, y hacer uso eficiente de sus activos y sacar el máximo provecho.

En investigaciones realizadas a nivel nacional se encontró a Frutos (2023), quien en su investigación desarrollada en el sector ferretero de la provincia de Tungurahua, y del Servicio de

Rentas Internas para información de la entidad, realizó un análisis financiero para medir la rentabilidad, liquidez, endeudamiento y actividad de la Ferretería Promesero, donde utilizaron la metodología documental para obtener información a través de cuestionarios realizados al personal de la empresa, así mismo se rigieron por el método cuantitativo en la cual está reflejado en las fichas de observación. En esta investigación se encontró principales resultados que se obtuvieron con la aplicación de indicadores financieros con información correspondiente al año 2021 y las variaciones de tres años calculados. El estudio confirmó que los indicadores de liquidez corriente, prueba ácida, capital neto de trabajo, rotación de cartera, periodo medio de cobranza, periodo medio de pago, impacto de la carga financiera y endeudamiento del activo, se encontraban por debajo de la meta del sector, es decir, estaban en estado crítico, en riesgo y aceptable.

Así mismo, se encontró a Alvarez (2021) quien, en su investigación realizada en la ciudad de Babahoyo, ferretería Gaibor, cuyo objetivo fue realizar la evaluación financiera de la empresa con la finalidad de analizar diferentes puntos de viabilidad del negocio entre los años 2015 – 2019, para lo cual utilizaron métodos como el deductivo, para la obtención de información, el exploratorio relacionado con la información proveniente de distintas fuentes bibliográficas de rigor científico y el descriptivo donde se tomaron en cuenta las interpretaciones de los hechos financieros, el resultado de esta investigación fue brindar una mejora para la toma de decisiones, ya que identificaron eficazmente los problemas logrando recomendar mejores alternativas que le permitan agregar valor a la empresa, controlando y haciendo seguimiento a las soluciones implementadas.

De la misma forma a nivel local, se encontró a Guanuchi (2017) quién en su investigación desarrollada en la ferretería “Nuevo constructor”, buscó brindar un aporte técnico para mejorar el rendimiento económico financiero de la entidad, partiendo de fundamentos teóricos de Análisis, la técnica empleada fue la observación física directa de la ferretería y el diálogo con el contador, así mismo realizaron el Análisis Financiero Horizontal, Vertical y cálculo de Indicadores Financieros con la finalidad de descubrir posibles diferencias dentro de la empresa, determinar el nivel de liquidez, endeudamiento y rentabilidad; de igual manera elaborar el informe del Análisis Financiero con los respectivos resultados de mejoramiento para contribuir a la toma de mejores decisiones tanto administrativas como financieras. El estudio confirmó que el propietario de la ferretería debía establecer medidas y tomar acciones correctivas para tener una mejor solvencia

financiera, coadyuvar la oportuna toma de decisiones y cumplir los objetivos empresariales con la firme intención de generar más utilidades con la menor inversión posible.

También en investigaciones realizadas a nivel local, encontramos a Bermeo (2016) quién realizó un Análisis de la información financiera y la rentabilidad de la Ferretería “Ferro Metal El Ingeniero” de la ciudad de Puyo con la finalidad de orientar las decisiones que tanto el administrador como los empleados involucrados en el área administrativa y financiera, deben tomar en cuenta para enfrentar problemas y dificultades. Este proceso inició con la recopilación de información tanto a nivel primario como secundario; los datos primarios se recogieron directamente en el lugar de los hechos a través de una entrevista al gerente, auxiliar contable y cajera de la empresa, es decir utilizaron una metodología cuantitativa permitiendo examinar los datos numéricos, aproximarlos y dar validez a las disciplinas sociales, y con ello el resultado de esta investigación fue un Modelo de Gestión con el objeto de mejorar la Rentabilidad de la Empresa “Ferrometal El Ingeniero”

4.2 Bases teóricas

4.2.1 Fuentes de Información Financiera

Desde la posición de Pérez (2010) la fuente primaria y natural de información son los registros contables a través de los estados financieros publicados, cuya finalidad es precisamente informar sobre la situación económica de la persona natural o jurídica que ejerce actividades industriales, comerciales o de servicios, en una fecha determinada, así como sobre el resultado de sus operaciones, otra fuente sería los informes anuales presentados a socios y accionistas, donde se incluyen datos y estadísticas exigidos por normas oficiales, los cuales reportan una gran cantidad de información no contable de la mejor calidad.

4.2.1.1 Estados Financieros

Definición

(Castellnou, 2024) menciona que los estados financieros son documentos que se elaboran al final del proceso contable, con el fin de presentar en forma resumida todos los movimientos financieros y económicos, que realiza la empresa en un determinado tiempo.

Es fundamental que los estados financieros se presenten de manera clara y comprensible, incorporando toda la información necesaria para evaluar los resultados de las operaciones, la situación financiera de la entidad comercial, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable. Además, deben incluir todos los datos importantes y

significativos para la gerencia y demás usuarios, con el fin de proporcionar a los lectores un panorama completo del estado del establecimiento comercial, permitiéndoles juzgar adecuadamente la información presentada en los estados financieros.

Así mismo, Aguirre y Vargas (2012) sostienen que los estados financieros reflejarán fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, la imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el marco conceptual. Se presumirá que la aplicación de las NIIF, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable

Importancia

Teniendo en cuenta a Toro (2014) describe que la importancia de los estados financieros cuya creación y presentación es responsabilidad de los administradores de la entidad comercial, son el medio para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente entidad comercial. Mediante una adecuada tabulación de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros provenientes de la entidad comercial, reflejando a una fecha de corte la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables de la entidad comercial que permita dar una visión global de la entidad comercial con fines informativos para la toma de decisión.

Objetivo

El objetivo primordial de mostrar los estados financieros es brindar información que muestre el estado de la entidad comercial para facilitar la toma de decisiones de diversa índole como pueden ser inversión en el crecimiento de la entidad comercial o de préstamos.

Para que la información sea de provecho en la toma de decisiones esta debe ser precisa, confiable y comparable.

La información precisa es crucial para tomar decisiones y evaluar el desempeño pasado. La información confiable está debe estar libre de errores importantes y libre del perjuicio de un punto de vista particular.

La información debe ser comparable se puede comparar de un periodo a otro de la misma entidad comercial para ayudar a los inversionistas y acreedores a seguir el avance del negocio a

través del tiempo. Estas características se fusionan para dar forma a los conceptos y principios que componen Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Por otro lado, la Norma Internacional de Contabilidad I (2005) afirma que el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- Activos;
- Pasivos;
- Patrimonio Neto;
- Gastos e ingresos, en los que se incluye las pérdidas y ganancias
- Otros cambios en el patrimonio neto; y
- Flujos de efectivo

Características

Las características de los estados financieros deben presentar atributos necesarios para que cumplan con el objetivo general de procesar y ordenar la información financiera de una empresa (Concha, 2020). Existen diversos criterios de análisis en torno a las características de los estados financieros. Según Ortiz (2018) las características de los estados financieros básicos son utilidad, relevancia, confiabilidad y provisionalidad, a continuación, el detalle correspondiente:

- La relevancia se fundamenta en que debe presentar información financiera importante para la entidad comercial, producto de un proceso que garantiza la fiabilidad o real existencia de las transacciones que dan luz a dichas expresiones numéricas, que a su vez deben mantener una misma línea por varios periodos para que sea comparable a través del tiempo.
- La confiabilidad exige que sean estables, es decir, consistentes, objetivos y verificables. La consistencia hace mayor hincapié en la comparabilidad lo que exige que los estados financieros sean elaborados bajo normas establecidas (PCGA y NEC) para que mantengan una misma estructura y que sean verificables, es decir, que sus saldos tengan los respaldos documentados necesarios.

- La provisionalidad se da porque contienen estimaciones para determinar la información correspondiente para cada periodo.

Esta característica de los estados financieros hace referencia a la prudencia con que deben ser elaborados y luego analizados, ya que pueden incluir estimaciones, es decir, cifras que no están confirmadas y que se presentan de acuerdo a un supuesto. Estos supuestos deben ser obtenidos de manera técnica y con conservatismo, que es un principio de contabilidad que exige prudencia el momento de estimar resultados.

La información contenida en los estados financieros debería reunir, para ser útil a sus usuarios, las siguientes características:

- Comprensibilidad
- Relevancia
- Confiabilidad
- Comparabilidad

Usuarios De la Información Financiera

Los usuarios de los estados financieros incluyen inversionistas, empleados, prestamistas, proveedores y otros acreedores, comerciales, clientes, ya sean actuales o de naturaleza potencial, así como el gobierno. Agencias gubernamentales, y el público en general. Dichos usuarios utilizan los estados financieros a fin de satisfacer algunas de sus diferentes necesidades informativas. Tales necesidades incluyen lo siguiente:

Inversionista. - Los proveedores de capital de riesgo y sus consejeros están interesados en el riesgo inherente, y en el reembolso de sus inversiones. Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones. Así mismo los accionistas se encuentran interesados en obtener información que los habilite a conocer la capacidad de una empresa para pagar dividendos.

Empleados. - Los empleados y su grupo de representantes se encuentran interesados en la información acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores. Así mismo se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.

Prestamistas. - Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos serán pagados en la fecha requerida.

Proveedores y otros acreedores comerciales. - Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa. Los acreedores comerciales se encuentran interesados en una empresa por periodos de tiempo más cortos que los prestamistas, a menos que dependan de la continuidad de la empresa para seguir considerándola un cliente de importancia.

Clientes. - El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia en la empresa.

Gobierno y Agencias Gubernamentales. - Su interés se encuentra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requiere cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares.

Público. - Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo al número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales, los estados financieros deben ayudar al público mediante la información relativa a las directrices en la prosperidad de una empresa y el rango de sus actividades. (Jaramillo, 2012, págs.406-407).

Clasificación de los Estados Financieros

La contabilidad considera tres informes básicos que debe presentar todo negocio.

- Balance General
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Estado de cambio en el patrimonio

Balance General

Los autores Benítez & Ramírez (2018), enfatizan que también es conocido como estado de posición financiera, es aquel que muestra información sobre los recursos y obligaciones financieras de una empresa a una fecha específica; por lo tanto, el documento debe enumerar los bienes según su disponibilidad o convertibilidad en efectivo para revelar sus limitaciones; los pasivos deben

presentarse de acuerdo con su exigibilidad, riesgo financiero y revelación de patrimonio o patrimonio a esa fecha.

Mientras que Altieri et al., (2018) mencionan que este balance no se limita a ser simplemente un informe que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado, sino que se caracteriza por ser una herramienta clave que brinda información valiosa para la toma de decisiones. Si se enfocan los esfuerzos en un trabajo rico de análisis e interpretación, el Balance General se vuelve fundamental a la hora de aportar información de gran importancia tanto para agentes internos como agentes externos de una organización.

Mientras que Aguilar (2011) en su investigación afirma que el informe financiero muestra el resultado de los activos, pasivos y patrimonio, en una fecha específica. El estado muestra lo que posee la empresa, lo que debe y el capital que se ha invertido cuyo fin es presentar la situación financiera de una empresa.

Tabla 1

Presentación del Balance general

EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL"		
BALANCE GENERAL		
AL XX DE XX DEL XXXX		
CÓDIGO	DETALLE	TOTALES
1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	XXXX
1.1.1.01	Caja	XXXX
1.1.1.02	Bancos	XXXX
1.1.1.02.01	Banco Pichincha	XXXX
1.1.3	Inventarios	XXXX
1.1.4	Activos por impuestos corrientes	XXXX
1.1.4.01	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	XXXX
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	XXXX
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.1	Propiedades, planta y equipo	
1.2.1.01	Terrenos	XXXX
1.2.1.02	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	XXXX
	Otras propiedades plantas y equipo	
1.2.1.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	XXXX
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	XXXX
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	XXXX
	TOTAL ACTIVOS	XXXX

2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.3	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	XXXX
2.1.4	Obligaciones con entidades financieras	XXXX
2.1.4.01	Prèstamo Banco Pichincha	XXXX
2.1.7	Otras obligaciones corrientes	XXXX
2.1.7.01	Obligación con administración Tributaria	XXXX
2.1.7.02	Obigación con el IESS	XXXX
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	XXXX
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	XXXX
2.2.3	Obligaciones con instituciones financieras	XXXX
2.2.3.01	Prèstamo Banco Pichincha	XXXX
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	XXXX
	TOTAL PASIVO	XXXX
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	Capital	XXXX
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO	
	Excedente del ejercicio	XXXX
	TOTAL PATRIMONIO	XXXX
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXXX

Estado De Resultados

“También conocido como estado de pérdidas y ganancias presenta el resultado de las operaciones de negocios realizados durante un periodo específico. Este documento resume los ingresos generados y los gastos que hayan incurrido en la empresa durante un periodo contable arrojando así la utilidad o pérdida líquida del ejercicio.”

En otras palabras, es la herramienta contable que presenta detalladamente los ingresos, costos y gastos de una entidad en un lapso específico. Es decir, refleja cómo se obtuvieron las utilidades o pérdidas de un ejercicio, por ello constituye un informe del rendimiento de la entidad.

Tabla 2

Formato de presentación del estado de resultado

EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL"		
ESTADO DE RESULTADOS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021		
CÓDIGO	DETALLE	TOTALES
4	INGRESOS	

4.1	Ingresos de Act. Ordinarias	
4.1.1	Venta de bienes	
4.1.1.01	Venta de bienes tarifa 12%	XXXX
4.1.1.02	Venta de bienes tarifa 0%	XXXX
	TOTAL DE INGRESOS	XXXX
5	COSTOS Y GASTOS	
5.1	COSTO	
5.1.2	Compras Netas De Bienes	XXXX
5.1.2.01	Compra Neta Mercaderia 12%	XXXX
5.1.2.02	Compra Neta Mercaderia 0%	XXXX
5.1.7	Compras Netas De Materia Prima	XXXX
	TOTAL COSTO	XXXX
5.2	GASTOS	
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES	
5.2.2.01	Sueldos , salario y Aporte IESS	XXXX
5.2.2.01	Aporte IESS(inc.fo. Reserva	XXXX
5.2.2.02	Beneficio social. E Indem.	XXXX
5.2.2.04	Honorarios, Comisiones	XXXX
5.2.2.08	Combustibles	XXXX
5.2.2.09	Promoción y Publicidad	XXXX
5.2.2.10	Suministros y materiales	XXXX
5.2.2.11	Transporte	XXXX
5.2.2.18	Gasto Intereses	XXXX
5.2.2.19	Gasto comisiones	XXXX
5.2.2.28	Dep.propiedad, planta y equipo	XXXX
5.2.2.31	Pagos por otros Servicios	XXXX
5.2.2.31	Pagos por otros bienes	XXXX
	TOTAL GASTOS	XXXX
	TOTAL EGRESOS	XXXX
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	XXXX

Estado De Flujo De Efectivo

“Este estado financiero se elabora al término de un ejercicio económico o periodo contable para evaluar con mayor objetividad la liquidez o solvencia de la empresa.

El Estado de Flujo de Efectivo reemplaza al Estado de Cambios en la Posición Financiera utilizado anteriormente por cuanto satisface en forma más adecuada y oportuna la necesidad de información de los usuarios, tiene la misma importancia y obligatoriedad del Estado Pérdidas y Ganancias, y del Estado de Situación Financiera.”

Estado De Cambios En El Patrimonio

“Es el estado financiero que muestra en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en un periodo, además de la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores. Este muestra por separado el patrimonio de una empresa.

También muestra la diferencia entre el capital contable (patrimonio) y el capital social (aportes de los socios), determinando la diferencia entre el activo total y el pasivo total, incluyendo en el pasivo los aportes de los socios.”

4.2.2 Análisis Financiero

4.2.2.1 Definición

El análisis financiero es esencial para cualquier empresa, para medir su desempeño y evaluar su situación financiera. Esta herramienta permite a los propietarios, gerentes y otros interesados tomar decisiones de manera informada en términos de inversión, financiamiento y gestión de los recursos.

Zapata (2017) menciona que el análisis financiero se define como la capacidad de utilizar prácticas establecidas y un examen crítico para interpretar estados financieros como balances y estados de resultados. Al relacionar los datos de los estados financieros con otros elementos, como los presupuestos, se pueden obtener medidas que pueden ayudar a aclarar problemas financieros, facilitar la toma de decisiones, para así poder abordar las brechas actuales y prevenir eventos que podrían afectar la rentabilidad o sostenibilidad del negocio”.

Así mismo Nava (2019) afirma que el análisis financiero es una actividad necesaria en todas las empresas, ya que su estudio se realiza a través del conocimiento de sus componentes, en donde toman datos de diferentes fuentes y recursos, generando información, que se convierte en factor de decisión. Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización.

Por otro lado, Puente Riofrío (2022) indica:

“El análisis de los estados financieros de una empresa permite evaluar su situación financiera, su gestión financiera y sus tendencias generales y específicas con el fin de brindar soluciones o alternativas a los problemas que se presentan en la organización”

Por lo tanto, para Fajardo & Soto (2017) el análisis financiero es el estudio que se hace a la información contable de la empresa, expresada a través de los resultados de los estados financieros, esta información es de poca utilidad si no se la interpreta, para que con las conclusiones se puedan tomar decisiones de la misma, con el fin de obtener un mejor rendimiento en las organizaciones a través del tiempo.

Continuando con Barreto (2020) nos menciona que a través del análisis financiero se pueden valorar funciones de selección, conversión, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión de la gestión administrativa, es decir, que el análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando los datos obtenidos de los estados financieros para la planeación a largo, mediano y corto plazo.

Es importante recalcar que el análisis financiero es un diagnóstico integral que implica comparar el desempeño de la empresa con el de otras compañías dentro de la misma industria y evaluar las tendencias de la posición financiera de la empresa conforme pasa el tiempo, es de esta manera que se puede detectar las deficiencias y a la vez emprender acciones para mejorar el desempeño y rentabilidad de la empresa.

De la misma manera Del Conde, (1986) menciona que el análisis financiero es un conjunto de métodos y razonamientos tanto cualitativos como cuantitativos, porque se encargan de calificar y medir aquellos aspectos de las operaciones de una empresa, que están reflejados en los estados financieros y otros controles administrativos de la misma.

4.2.2.2 Importancia del análisis financiero

Ochoa et al., (2018), indican que el análisis financiero es fundamental para gestionar adecuadamente el proceso de toma de decisiones de una empresa, identificar dificultades futuras, prever situaciones económicas y financieras y tomar las medidas correctivas y soluciones adecuadas para hacerles frente. Es importante que el análisis financiero sea una herramienta clave para una gestión financiera eficaz en las grandes empresas.

Por otro lado, Nava (2019) considera que la capacidad de identificar y analizar los aspectos económicos y financieros es crucial para entender las condiciones operativas de una empresa, incluyendo su nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad.

Este análisis integral facilita la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras, optimizando así la actividad empresarial.

Así mismo Garcia Segura (2017) menciona que en la actualidad el análisis financiero es muy importante para la toma de decisiones, porque se encarga del futuro y el presente de una empresa, a través del funcionamiento y desarrollo financiero y económico, así mismo tiene la capacidad de detectar posibles errores que pondrán en riesgo la economía o llevar a la quiebra al negocio y luego proponer nuevas metas aceptadas para generar el máximo grado de liquidez posible y obtener el crecimiento del mismo.

De la misma forma Padilla (2014) señala lo siguiente “la importancia del análisis de los estados financieros radica en que es un componente indispensable de la mayor parte de las decisiones sobre préstamo, inversión y otras cuestiones próximas, puesto que facilitan la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa”.

4.2.2.3 Objetivos

Desde la posición de Restrepo (2016) los objetivos son los siguientes:

- Reconocer, aprender, contrastar y evaluar las respectivas tendencias sobre las diversas variables financieras las cuales intervienen o resultan ser consecuencia de los ejercicios económicos de la entidad.
- Analizar el contexto financiero de la empresa, es decir, la liquidez y la solvencia, como la capacidad para proporcionar recursos.
- Verifica las coherencias de la información en lo que respecta los estados financieros con realidades económicas y organizacional de la entidad.
- Tomar decisiones en base al crédito e inversión, con la finalidad de que se asegure la rentabilidad y la recuperabilidad. Define el inicio, como las particularidades de los que respeta el recurso financiero de la entidad, es decir, de donde suelen proceder, como es que se lograr invertir, que requerimientos proporcionan o puede esperarse de ellos.

4.2.2.4 Ventajas

Para Coello (2015) las ventajas del análisis financiero pueden resumirse en:

- Proporcionar una información razonada acerca de los resultados económicos del negocio.
- Ayuda a detectar situaciones de riesgo que podrían afectar en el futuro la situación financiera de la empresa.

- Verifica la consistencia de la composición del activo, el pasivo y el patrimonio empresarial.
- Compara la situación financiera y económica de dos o más periodos, y establece las tendencias.
- Constituye un instrumento básico para la fijación de nuevas políticas de gestión financiera.
- Proporciona índices o razones financieras que permiten cuantificar la estabilidad económica y financiera.

4.2.2.5 Clasificación del análisis financiero

Análisis vertical

Coello (2015) sostiene que el análisis vertical consiste en determinar la estructura financiera de la empresa, con los estados de situación financiera y estado de resultados, el balance general nos permite conocer las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, accediendo al análisis financiero de las siguientes apreciaciones objetivas”

Conforme lo señala Coello (2015) el análisis vertical proporciona lo siguiente:

- Una vista general.
- Cuentas o grupos de cuentas que son más relevantes.
- Examina las decisiones gerenciales
- Posibilita la propuesta de estrategias para optimizar los costos, gastos y precios de la empresa.

Mientras que (Arias E. R., 2022) menciona que un Análisis Vertical “es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado”.

Procedimiento

Para los cálculos de este análisis; se toma un estado financiero (estado de situación financiera o estado de resultados), se relacionan las partes de los componentes con alguna cifra base del monto. De acuerdo a Ortiz (2018), el procedimiento es el siguiente:

- Se utiliza el valor de los activos corrientes como cifra base.
- Esta cifra base representa el 100% del grupo.
- Para calcular el porcentaje de cada elemento, se divide cada cifra principal entre la cifra base.
- El valor obtenido indica el porcentaje de cada cuenta en relación al activo.

Grupo:

- Se divide el grupo por el valor total del mismo grupo.
- Se asigna un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Cada partida del activo, pasivo y patrimonio debe representar una fracción del 100% total.

Cuenta:

- Se divide el valor de la cuenta únicamente por el valor total del rubro.
- Asignar de la misma forma un 100% al valor resultante de la suma del pasivo y el patrimonio.
- Tener en cuenta que cada una de las partidas del activo, del pasivo y del patrimonio deben representar una fracción de los totales del 100%.

Lo que hacemos es dividir cada partida que queremos analizar entre el total del grupo al que pertenece y multiplicar por cien. Normalmente se usan las partidas pertenecientes a los grupos patrimoniales en el numerador y en el denominador el valor total de los grupos.

Y teniendo en cuenta a Mareatigui (2024) el análisis vertical brinda las siguientes apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del Balance General, siendo de utilidad la comparativa con otras empresas del sector, o a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- Muestra la relevancia de cuentas o rubros dentro del estado, estableciendo correlaciones con la realidad económica y financiera de la empresa que brindan sustento.

Análisis horizontal o dinámico

Desde el punto de vista de Burguete (2016) el análisis horizontal consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos, permitiendo observar si los resultados financieros de cierta empresa son positivos o caso contrario negativos, así mismo, ayuda a identificar si aquellos cambios que se han presentado tienen o no la suficiente importancia para darles la atención pertinente.

Por otro lado, tenemos a Anaya H. O (2018) que menciona que el análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro.

El análisis se debe centrar en los cambios “extraordinarios” o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas

Este tipo de análisis financiero, denominado análisis horizontal o comparativo, permite evaluar el desempeño de una empresa en distintos periodos contables, y muestra tanto los aumentos como las disminuciones en las cuentas de los estados financieros comparados. Es importante enfocarse en los cambios significativos de cada cuenta, los cuales pueden ser registrados tanto en valores absolutos como en valores relativos.

Los resultados del análisis horizontal incluyen:

- El análisis de crecimiento o reducción de cada cuenta o grupo de cuentas entre diferentes periodos.
- La utilización como base en el análisis de fuentes y el uso del efectivo de capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- El hallazgo del crecimiento simple de cada cuenta o grupo de cuentas, lo que se conoce como tendencia general de las cuentas, por ende, no es considerado como una medida ideal.
- El reflejo de la toma de decisiones en la gestión empresarial, se ven reflejadas en los cambios de las cuentas. Coello Martínez (2015).

Así mismo para Arias E. R. (2020) el análisis horizontal es el cálculo de la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del Estado de Situación Financiera o el Estado de Resultados, en dos periodos consecutivos; es decir al realizar esta comparación se pueden observar los cambios obtenidos en las cuentas del activo, pasivo, costo y gasto de una empresa en términos de dinero.

Procedimiento

De acuerdo a los autores Trujillo et al., (2018) los pasos que se deben seguir para poder realizar el análisis horizontal son los que se detallan a continuación:

1. Se extraen dos estados financieros (balance general o estado de resultados) de dos períodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valoración.
2. Se presentan las respectivas cuentas de los estados analizados. (Excluidas las cuentas de valoración al realizar el balance general).
3. El valor de cada cuenta se registra en dos columnas, en las dos fechas que se comparan, registrando los datos del período más reciente en la primera columna y del período anterior en la segunda columna. (Las cuentas deben registrarse por su valor neto).

4. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que muestren la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
5. En una columna adicional se registra el porcentaje de aumento y disminución. (Se obtiene dividiendo el aumento o disminución por el valor del período base multiplicado por 100).
6. En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Tomando las cifras absolutas de los estados financieros comparados y divididos para el valor del año más reciente por el valor del año anterior). Observando los datos obtenidos, vemos que cuando la relación es menor a 1, hay una disminución y cuando es mayor, hay un aumento.
7. El valor de cada cuenta se registra en dos columnas, en las dos fechas que se comparan, registrando los datos del período más reciente en la primera columna y del período anterior en la segunda columna. (Las cuentas deben registrarse por su valor neto).
8. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
9. En una columna adicional se registra el porcentaje de aumento y disminución. (Se obtiene dividiendo el aumento o disminución por el valor del período base multiplicado por 100).
10. En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Tomando las cifras absolutas de los estados financieros comparados y divididos para el valor del año más reciente por el valor del año anterior). Observando los datos obtenidos, vemos que cuando la relación es menor a 1, hay una disminución y cuando es mayor, hay un aumento.

Se calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

Variación absoluta. -Para determinar la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un período con respecto a otro período, se procede a determinar la diferencia entre el valor 2(año actual) – el valor 1(año anterior).

Variación relativa. -Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un período respecto a otro, se debe aplicar un cálculo geométrico. Para esto se divide el período 2 por el período 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

4.2.3 Indicadores Financieros

Correa et al., (2018) definen a los indicadores financieros como:

“Una razón (división) entre dos o más variables, tomadas de la información histórica proveniente de los estados financieros, y su resultado permite evaluar el desempeño de la organización en términos operativos, de inversión y de las distintas fuentes de financiación. Algunos indicadores se expresan en porcentaje y otros en número de veces, respetando una dinámica asociada al signo. Además, son usados con el propósito de realizar comparaciones”

Desde la perspectiva de Santaella (2021) define a los Indicadores Financieros como herramientas que permiten a los propietarios de las entidades, realizar un análisis financiero de la situación de la misma en un período determinado, además, revela el funcionamiento de los departamentos de la empresa y la eficacia de su labor, estos indicadores financieros permiten a inversores y accionistas formarse una opinión sobre la gestión de la empresa y su actividad en el mercado.

Además (Anaya H. O., 2006) indica que el análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. También enfoca la atención del analista sobre determinadas relaciones que requieren posterior y más profunda investigación

De este modo Gerence (2022) expresa que las razones financieras son indicadores esenciales en el ámbito de las finanzas que se utilizan para medir y cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o entidad evaluada. Estos indicadores proporcionan una visión clara de la capacidad de la organización para cumplir con sus diversas obligaciones y compromisos, facilitando el desarrollo efectivo de su objeto social.

Por consiguiente, Altieri et al., (2018) plantea que la comparación entre ratios de períodos distintos se usa para detectar tendencias y contribuye a anticipar problemas buscando soluciones adecuadas a tiempo. También es importante tener en cuenta que, a la hora de realizar un análisis de ratios, hay que considerar otros factores, ya que por sí solo el resultado de determinadas ratios nos puede inducir a error, siendo fundamental tener en cuenta el tipo de negocio, la estacionalidad y el sector al que pertenezca la empresa.

Importancia

Para Moreno (2022) la importancia de los indicadores financieros nos permite determinar las deficiencias potenciales en cuanto a la eficiencia operativa de una empresa, espacios a mejorar

y promover la definición de acciones y medidas correctivas, generando un impacto positivo posterior tanto financiera como operativamente dentro de la entidad. También nos permite valorar resultados, la gestión y los movimientos financieros realizados en la organización, emitir una valoración, expresar tendencias para realizar proyecciones y que se reflejen en los estados financieros a corto y largo plazo.

4.2.3.1 Indicadores Financieros emitidos por la Superintendencia de Compañías

Según (Superintendencia, 2021) se establece un conjunto de indicadores que pueden ser aplicados para evaluar su situación económica y financiera, entre ellos tenemos:

4.2.3.1.1 Indicadores de Liquidez. Para Ortiz (2018) los indicadores de liquidez se emplean para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año”. Es decir, mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos en periodos cortos.

Empleando las palabras de Fontalvo, et al., (2012) estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.

Liquidez corriente

En base a (Cadena & Aspiazú, 2016) este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

Por otro lado, Freire S. A., (2019) menciona que la liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas.

La liquidez se relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo (Zambrano, et al., 2023).

De esta manera el mismo autor menciona que la fórmula es:

Tabla 3

Fórmula de liquidez corriente

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

Nota. Tomada de Zambrano et. al (2023)

Prueba Acida

Verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin depender de las ventas de las existencias; es decir con sus saldos de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y otro activo fácil de liquidación, diferente a los inventarios. (Superintendencia, 2021)

No se puede especificar cuál es el valor ideal para este indicador, pero, en inicio, el más adecuado podría acercarse a uno, a pesar que es aceptable por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y de la época del año en la cual se ha hecho el corte del balance, además, cabe señalar que existe una gran diferencia, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial, como para una empresa comercial, ya que de acuerdo a su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, y por ende tienen diferente influencia en la valoración de la liquidez. (Superintendencia, 2021)

Por otro lado, Gitman & Chad (2012) afirman que “la liquidez corriente, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo” (p.65), es decir representa la agilidad que tiene una empresa para solventar sus obligaciones en un período menor a un año (Freire et al., 2016).

La fórmula que se utiliza es la siguiente:

Tabla 4

Fórmula de Prueba Ácida

Indicador de liquidez	Fórmula
Prueba Ácida	$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Nota. Tomada de Freire et. al (2016)

Capital de trabajo

Según los autores Altieri et al.,(2018) este ratio muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas. Es decir, son los recursos que posee una empresa para operar tras haber pagado sus obligaciones de corto plazo con sus activos disponibles.

Tabla 5

Fórmula del Capital de Trabajo

Indicador de liquidez	Fórmula
Capital de Trabajo	$Capital\ de\ Trabajo = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$

Nota. Tomada de Altieri et al.,(2018)

4.2.3.1.2 Indicadores de Endeudamiento. Tomando en cuenta a Labanda (2021) 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 empresa y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Por su parte, la solvencia corresponde a la ratio de endeudamiento total que evalúa entre las deudas y los recursos totales a largo o corto plazo, que son aportados por los acreedores y los aportadores que son los propietarios de la entidad.

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. (Superintendencia, 2021)

(Ushiña, 2020) indica su fórmula como:

Tabla 6

Fórmula de endeudamiento del activo

Indicador de endeudamiento	Fórmula
Endeudamiento del activo	$Endeudamiento\ del\ activo = \frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$

Nota. Tomada de Ushiña (2020)

Endeudamiento Patrimonial

Según Labanda (2021) 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.

Esta razón de dependencia entre propietarios y acreedores, sirve también para indicar la capacidad de créditos y saber si los propietarios o los acreedores son los que financian mayormente a la empresa, mostrando el origen de los fondos que ésta utiliza, ya sean propios o ajenos e indicando si el capital o el patrimonio son o no suficientes.

Por consiguiente, la ratio de endeudamiento total evalúa entre las deudas y los recursos totales a largo o corto plazo que son aportados por los acreedores y los aportadores que son los propietarios de la entidad.

Tabla 7

Fórmula de endeudamiento patrimonial

Indicador de Endeudamiento	Fórmula
Endeudamiento patrimonial	Endeudamiento patrimonial = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$

Nota. Tomada de Labanda (2021)

Endeudamiento del Activo Fijo

El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.

Para elaborar este índice se utiliza el valor del activo fijo neto tangible (no se toma en cuenta el intangible), debido a que esta cuenta indica la inversión en maquinaria y equipos que usan las empresas para producir. (Superintendencia, 2021)

Tabla 8

Fórmula de Endeudamiento del activo fijo

Indicador de endeudamiento	Fórmula
Endeudamiento del activo fijo	Endeudamiento del activo fijo = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$

Nota. Tomada de Labanda (2021)

4.2.3.1.3 Indicadores de Actividad. 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. (Superintendencia, 2021).

Rotación de Inventario

Gitman & Zutter (2012) indican que la rotación de inventarios mide comúnmente la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa. Se calcula de la siguiente manera:

Tabla 9

Fórmula de Rotación de inventario

Indicador de actividad	Fórmula
Rotación de inventario	Rotación de inventario = $\frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$

Nota. Tomada de Gitman & Zutter (2012)

Rotación del Activo Fijo

(RATIOROTACF (2023) señala que la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento

Tabla 10

Fórmula de Rotación del activo fijo

Indicador de actividad	Fórmula
Rotación del activo fijo	Rotación del activo fijo = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Actividad fijo neto tangible}}$

Nota. Tomada de Gitman & Zutter (2012)

Rotación de Ventas

Cueva (2015) afirma que la eficiencia en la utilización del activo total se mide a través de esta relación que indica también el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos, este indicador se lo conoce como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto

que mide la efectividad de la administración. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio. Para un análisis más completo se lo asocia con los índices de utilidades de operación a ventas, utilidades a activo y el período medio de cobranza.

Tabla 11

Fórmula de Rotación de ventas

Indicador de actividad	Fórmula
Rotación de ventas	Rotación de ventas = $\frac{Ventas}{Activo\ total}$

Nota. Tomada de Cueva (2015)

Período Medio de Cobranza

Gitman & Zutter (2012) mencionan que este indicador permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa. En la práctica, su comportamiento puede afectar la liquidez de la empresa ante la posibilidad de un período bastante largo entre el momento que la empresa factura sus ventas y el momento en que recibe el pago de las mismas.

Tabla 12

Fórmula de Periodo medio de cobranza

Indicador de actividad	Fórmula
Periodo medio de cobranza	$P.\ medio\ de\ cobranza = \frac{Cuentas\ y\ documentos\ x\ cobrar\ x\ 365}{Ventas}$

Nota. Tomada de Gitman & Zutter (2012)

Periodo Medio de Pago

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. El coeficiente adquiere mayor significado cuando se lo compara con los índices de liquidez y el período medio de cobranza (Superintendencia, 2021).

Tabla 13

Fórmula de Periodo medio de pago

Indicador de actividad	Fórmula
Periodo medio de pago	$\frac{Periodo\ medio\ de\ pago}{= \frac{Cuentas\ y\ documentos\ x\ pagar\ x\ 365}{Inventarios}}$

Nota. Tomada de la Superintendencia (2021)

Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

RATIOROTACF (2023) plantea que, si bien una empresa puede presentar un margen bruto relativamente aceptable, este puede verse disminuido por la presencia de fuertes gastos operacionales (administrativos y de ventas) que determinarán un bajo margen operacional y la disminución de las utilidades netas de la empresa.

Tabla 14

Fórmula de Impacto de los gastos de administración y ventas

Indicador de actividad	Fórmula
Impactos de los gastos de adm. Y ventas	$\text{Impacto de los gastos de adm. y ventas} = \frac{\text{Gastos adm. y ventas}}{\text{Ventas}}$

Nota. Tomada de RATIOROTACF (2023).

Impacto de la Carga Financiera

Su resultado indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período, es decir, permite establecer la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa

Generalmente se afirma que en ningún caso es aconsejable que el impacto de la carga financiera supere el 10% de las ventas, pues, aún en las mejores circunstancias, son pocas las empresas que reportan un margen operacional superior al 10% para que puedan pagar dichos gastos financieros. (Superintendencia, 2021)

Tabla 15

Fórmula de Impacto de la carga financiera

Indicador de actividad	Fórmula
Impacto de la carga financiera	$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{ventas}}$

Nota. Tomada de la Superintendencia (2021)

4.2.3.1.4 Indicadores de Rentabilidad. Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Ortiz H., 2018)

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total). Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. (Superintendencia, 2021)

Margen Bruto

Ortiz H (2018) indica que este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. En el caso de las empresas industriales, el costo de ventas corresponde al costo de producción más el de los inventarios de productos terminados.

Tabla 16

Fórmula de Margen bruto

Indicador de rentabilidad	Fórmula
Margen bruto	$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$

Nota. Fórmula tomada de Ortiz H (2018)

Margen Operacional

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado. (Bravo, 2017).

Tabla 17

Fórmula de Margen operacional

Indicador de rentabilidad	Fórmula
Margen operacional	$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$

Nota. Tomada de Bravo (2017)

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho

que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas. (Superintendencia, 2021)

Tabla 18

Fórmula de Margen neto

Indicador de rentabilidad	Fórmula
Margen neto	Margen neto = $\frac{Utilidad\ neta}{Ventas}$

Nota. Tomada de Superintendencia (2021)

Sistema de Análisis Dupont

Cordero (2015) define que el sistema Dupont es una técnica que se utiliza para analizar la rentabilidad de una empresa que usa las herramientas tradicionales de gestión del desempeño, para ello integra tanto índices del estado de resultados como el balance general. En principio el Sistema Dupont reúne el apalancamiento operativo, la rotación de los activos totales de la empresa y de su apalancamiento financiero. Estas tres variables son las responsables del crecimiento económico de una empresa.

Pero en segundo lugar Anaya (2018) menciona que del método DuPont se desprende que el ROI es afectado por la rotación de los activos y por el margen de utilidad. La rotación de activos mide la productividad de los activos para generar ventas y muestra el número de unidades monetarias de ventas generado por cada unidad monetaria invertida en activos. El margen de utilidad es la razón de utilidades a ventas e indica qué proporción de cada unidad monetaria vendida al no utilizarse para cubrir gastos se convierte en utilidad.

Ventajas

Castro Becerra (2020) menciona que la principal ventaja del sistema Dupont es que permite a la empresa dividir su rendimiento sobre el capital en diferentes componentes, de forma que los propietarios pueden analizar el rendimiento total de la empresa desde diversas dimensiones. De esta manera, y comparando con la media o con otras empresas del sector, se puede encontrar dónde la empresa tiene problemas.

Desventajas

Según como lo menciona Rosero (2020) se toma en cuenta las siguientes desventajas:

- Para que el análisis Dupont sea fiable es necesario disponer de datos de contabilidad confiables y actualizados.
- El Dupont avisa que algo va mal, pero no informa las acciones a seguir o de cambiar, por lo cual es imprescindible que se utilice junto a otros sistemas de control del negocio que aporten información detallada.
- La dificultad de determinar los valores relativos de las relaciones como buenas o malas en comparación con las normas de la empresa.

Variables

- **Margen de Utilidad en Ventas**

Este componente mide la proporción de cada dólar de ventas que se traduce en utilidad neta. Refleja la eficiencia de la empresa en la gestión de sus costos y gastos.

Tabla 19

Fórmula de Margen de Utilidad en Ventas

Indicador	Fórmula
Margen de Utilidad en ventas	Margen de Utilidad en Ventas = $\frac{Utilidad\ neta}{Ventas}$

Nota. Tomada de Rosero (2020)

Uso Eficiente de sus Activos Fijos

Este componente mide la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ventas. Una mayor rotación de activos indica un uso más eficiente de los activos.

Tabla 20

Fórmula de Rotación de Activos

Indicador	Fórmula
Rotación de Activos	<i>Rotación de Activos</i> = $\frac{Ventas}{Activos\ Totales}$

Nota. Tomada de Rosero (2020)

- **Multiplicador de Apalancamiento Financiero**

Este componente mide el grado en que una empresa utiliza el endeudamiento para financiar sus activos. Un mayor multiplicador indica un mayor apalancamiento financiero.

Tabla 21*Fórmula Multiplicador de Apalancamiento Financiero*

Indicador	Fórmula
Multiplicador de Apalancamiento Financiero	Mult. de Apalancamiento Financiero = $\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$

Nota. Tomada de Rosero (2020)

- **Esquema del Sistema Dupont**

Rendimiento del Activo Total (ROA)

Como señala Armijos (2023) este indicador tratará de disminuir el capital de trabajo mejorando el manejo de los inventarios o mejorar el efectivo o las cuentas por cobrar, o también puede reducir los activos fijos mediante franquicias o subcontratando la producción o mejorando la productividad. El ROA es uno de los indicadores financieros más importantes y empleados actualmente por todas las empresas para establecer su rentabilidad es el ROA, el cual, consiste en la relación entre el beneficio obtenido en un determinado período y los activos globales de una empresa.

Tabla 22*Fórmula del Rendimiento Del Activo Total*

Indicador de rentabilidad	Fórmula
Rendimiento del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$

Nota. Tomada de Armijos (2023)**Rendimiento del Patrimonio (ROE)**

Con base a Andrade (2024) este indicador es un indicador muy utilizado para la comparación de la rentabilidad de empresas del mismo sector; sin embargo, la comparación de empresas de diferentes sectores puede llevar a conclusiones erróneas puesto que el rendimiento de los capitales difiere en función de muchos aspectos que son propios de sectores diferentes.

Tabla 23*Fórmula del Rendimiento del Patrimonio*

Indicador de rentabilidad	Fórmula
Rendimiento del Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas Netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$

Nota. Tomada de Andrade (2024).

4.3 Bases legales

Las políticas financieras son los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos específicos adoptados por una empresa para la elaboración y presentación de sus estados financieros, es decir, la empresa seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera similar para transacciones, otros eventos y condiciones que sean semejantes, a menos que una NIIF requiera o permita establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas. La entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio: Se requiere por una NIIF, o lleva a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la empresa.

Art. NIF A-3. Necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros

Esta Norma tiene como finalidad identificar las necesidades de los usuarios y establecer, con base en las mismas, los objetivos de los estados financieros de las entidades; así como, las características y limitaciones de los estados financieros, esta norma fue aprobada por unanimidad, para su emisión, por el Consejo Emisor del CINIF en septiembre de 2005, para su publicación en octubre de 2005, estableciendo su entrada en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2006.

Ley de Comercio

El Código de Comercio en su artículo 1 menciona que rigen las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes, es decir, la compra o permuta de cosas muebles, ¡hecha con ánimo de revenderlas o permutarlas en la misma forma o en otra distinta; y la reventa o permuta de estas mismas cosas. Pertenecen también a la jurisdicción mercantil las acciones contra los agricultores y criadores por la venta de los frutos de sus cosechas y ganados, mas no las intentadas contra los comerciantes para el pago de lo que hubieran comprado para su uso y consumo particular, o para el de sus familias.

5. Metodología

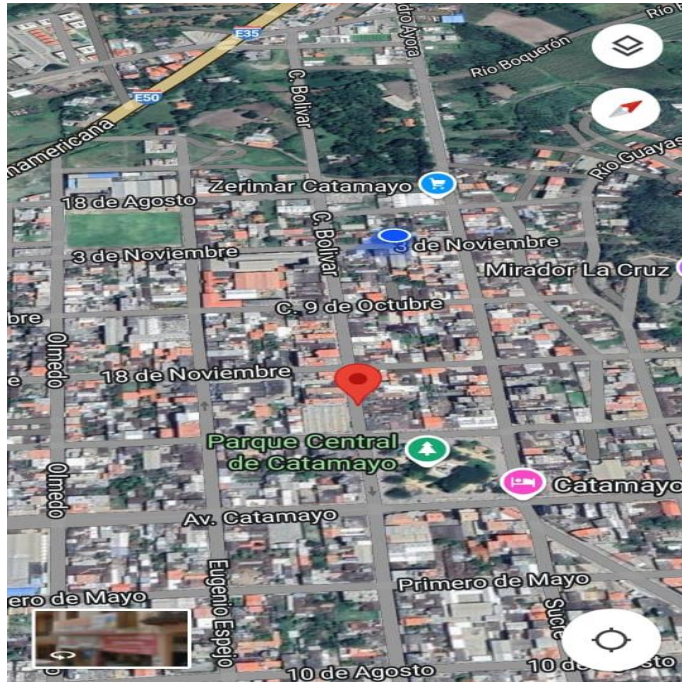
En el presente trabajo de investigación se ha desarrollado la metodología considerando los tres aspectos importantes que se detallan a continuación:

5.1 Área de estudio

La Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” está ubicada en el centro del Cantón Catamayo, provincia de Loja, en las calles Bolívar y 24 de mayo, como referencia al frente de la bahía 24 de mayo, la atención al público es de lunes a sábado de 08: 00 a 18: 00 y los domingos de 08:00 a 13:00.

Figura 1

Ubicación de la Ferretería” Ferri eléctrico Industrial”



Nota. Croquis tomado de Google Maps. (2024)

5.2 Procedimiento

En base a los autores Hernández, et al., (2014) se establece la siguiente metodología para el desarrollo del trabajo de integración curricular:

5.2.1 Enfoque metodológico

El enfoque metodológico de la presente investigación se ha basado en el enfoque mixto, ya que se involucra la recolección de datos cualitativos al fin de realizar deducciones como resultado de la información recolectada, de la misma manera se ha aplicado la metodología de análisis de contenido cuantitativo como son los estados financieros que facilitó la contadora.

5.2.2 Métodos

En el desarrollo de la presente investigación se ha aplicado el método deductivo, el mismo que a través de la aplicación del análisis horizontal, vertical e indicadores financieros permitió la

formulación de conclusiones y recomendaciones para el mejoramiento económico financiero de la entidad.

5.2.3 Técnicas

- **Análisis de documentos.** Por medio de esta técnica se ha analizado tanto los estados de situación financiera como los de resultados de los periodos 2021- 2022, para determinar la situación real en la que se encuentra la empresa.
- **Entrevista.** Esta técnica de investigación se ha dirigido a la Contadora de la ferretería “Ferri eléctrico Industrial” con el fin de conocer a profundidad sobre las variaciones más relevantes que se ha encontrado durante el proceso del análisis y de la aplicación de los indicadores financieros en la empresa.
- **Recopilación bibliográfica.** A través de esta técnica se ha realizado la recolección, sistematización y procesamiento de los datos, permitiendo seleccionar información relevante de fuentes de rigor científico, que permitió establecer conceptos y criterios de forma clara y precisa en lo que concierne al análisis e interpretación de los estados financieros.

5.2.4 Tipo de diseño

En el trabajo de integración curricular, se ha abordado la investigación descriptiva debido a que esta permite un conocimiento exhaustivo del entorno de la empresa, interpretando las variables en estudio a través de datos relevantes. Esto facilita el análisis de la información financiera, como los estados financieros de la Ferretería “Ferri Eléctrico Industrial”, permitiendo calcular índices que determinen el estado real de la empresa.

Por otro lado, la investigación exploratoria ha cumplido funciones clave al contribuir a una comprensión más profunda y detallada de la situación financiera de la empresa. Mediante la utilización de diversos métodos y fuentes de datos, ha facilitado la identificación de problemas y oportunidades, apoyando así la toma de decisiones estratégicas bien fundamentadas.

5.2.5 Unidad de estudio

La ferretería “Ferri eléctrico Industrial” está representada por su propietaria la Sra. Torres Ojeda Yazmin Mireya, con RUC N°1103461784001, declarado por el SRI como persona natural obligada a llevar contabilidad, inició sus actividades en el mes de Febrero del 2001, siendo su actividad económica principal la Venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para

armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped de cualquier tipo.

5.3 Procesamiento de datos

Para el desarrollo del análisis vertical y horizontal se ha utilizado la hoja de cálculo Excel, la misma que facilita los cálculos y sus respectivas representaciones con gráficos estadísticos, de manera eficiente y precisa, convirtiéndose así en una herramienta eficaz y versátil para el procesamiento y análisis de datos. Del mismo modo se empleó la hoja de cálculo de Excel para calcular mediante la aplicación de fórmulas los diferentes indicadores; incluyendo la elaboración de gráficos para la comparación de los ratios en los diferentes periodos, para concluir con la interpretación de cada uno de ellos.

6. Resultados

6.1 Contextualización de la empresa

La empresa Ferri eléctrico Industrial se estableció en la ciudad de Catamayo con el objetivo de satisfacer la creciente demanda de materiales eléctricos y de ferretería en la región, la empresa ha experimentado un crecimiento constante gracias a su compromiso con la calidad de los productos y servicios ofrecidos. Inicialmente, la compañía se enfocó en abastecer a pequeños y medianos negocios locales, así como a clientes individuales, consolidando su presencia en el mercado local. A lo largo de los años, Ferri eléctrico Industrial ha diversificado su inventario para adaptarse a las cambiantes necesidades del sector. Ha establecido alianzas estratégicas con proveedores confiables y ha implementado prácticas comerciales eficientes para garantizar la disponibilidad constante de productos de alta calidad. La empresa ha logrado construir una sólida reputación en la comunidad de Catamayo como un proveedor confiable y líder en el suministro de materiales eléctricos y de ferretería.

- **Misión**

Ofrecer un servicio especializado y disponer de recurso humano encaminado a prestar un servicio de calidad en beneficio de los clientes.


- **Visión**

Ser la empresa más grande del Cantón Catamayo, que posea una solvencia económica capaz de solventar todos sus requerimientos comerciales y además siempre poseer soluciones para los problemas en la construcción.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2021

Tabla 24

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera año 2021

				
EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL" BALANCE GENERAL ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DÓLARES \$				
CÓDIGO	DETALLE	VALORES	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.460,49	0,518%	0,46%
1.1.1.01	Caja	67,77	0,024%	0,02%
1.1.1.02	Bancos	1.392,72	0,494%	0,44%
1.1.1.02.01	Banco Pichincha	178,06	0,063%	0,06%
1.1.1.02.02	Banco de Loja	989,43	0,351%	0,31%
1.1.1.02.07	Coop Jep	22,51	0,008%	0,01%
1.1.1.02.08	Banco de Austro	100,60	0,036%	0,03%
1.1.1.02.10	Coopmego	102,12	0,036%	0,03%
1.1.2	Activos financieros	4.230,19	1,501%	1,34%
1.1.3	Inventarios	267.137,00	94,774%	84,38%
1.1.4	Activos por impuestos corrientes	9.039,21	3,207%	2,86%
1.1.4.01	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	303,06	0,108%	0,10%
1.1.4.02	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	8.736,15	3,099%	2,76%
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	281.866,89	100,000%	89,03%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1	Propiedades, planta y equipo			
1.2.1.01	Terrenos	\$10.000,00	28,797%	3,16%
1.2.1.02	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	\$20.000,00	57,594%	6,32%
1.2.1.05	Muebles y Enseres	\$15.250,00	43,915%	4,82%
1.2.1.09	Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$13.345,00	38,429%	4,22%
	Otras propiedades plantas y equipo		0,000%	0,00%
1.2.1.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-\$23.869,00	-68,735%	-7,54%
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$34.726,00	100,000%	10,97%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$34.726,00		10,97%
	TOTAL ACTIVOS	\$316.592,89		100,00%
2	PASIVO			

2.1	PASIVO CORRIENTE			
2.1.3	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	35.500,79	33,69%	17,18%
2.1.4	Obligaciones con entidades financieras	68.910,49	65,39%	33,35%
2.1.4.01	Préstamo Banco Pichincha	22.464,27	21,32%	10,87%
2.1.4.07	Préstamo Coop. Padre Julián	5.221,06	4,95%	2,53%
2.1.4.10	Préstamo Coop. Mego	23.760,50	22,55%	11,50%
2.1.4.15	Préstamo Coop. JEP	17.464,66	16,57%	8,45%
2.1.7	Otras obligaciones corrientes	978,58	0,93%	0,47%
2.1.7.01	Obligación con administración Tributaria	735,36	0,70%	0,36%
2.1.7.02	Obligación con el IESS	243,22	0,23%	0,12%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	105.389,86	100,00%	51,00%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	40.000,00	39,50%	19,36%
2.2.3	Obligaciones con instituciones financieras	61.265,25	60,50%	29,65%
2.2.3.01	Préstamo Banco Pichincha	32.497,03	32,09%	15,73%
2.2.3.07	Préstamo Coop Padre Julián	4.625,30	4,57%	2,24%
2.2.3.10	Préstamo Coop. Mego	10.751,88	10,62%	5,20%
2.2.3.15	Préstamo Coop. JEP	13.391,04	13,22%	6,48%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	101.265,25	100,00%	49,00%
	TOTAL PASIVO	206.655,11		100,00%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	Capital	85.654,32	100,00%	100,00%
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO			
	Excedente del ejercicio	24.283,46		28,35%
	TOTAL PATRIMONIO	85.654,32		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	316.592,89	100,000%	100,00%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial"

Tabla 25

Estructura de la Situación Financiera 2021

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA FERRETERIA" FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL"					
1	ACTIVO		2.	PASIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	\$281.866,89	2.1	PASIVO CORRIENTE	\$105.389,86
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	\$34.726,00		PASIVO NO CORRIENTE	\$101.265,25
				TOTAL PASIVO	\$206.655,11

			3.	PATRIMONIO	\$85.654,32
	TOTAL ACTIVO	\$316.592,89		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$316.592,89

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Tabla 26

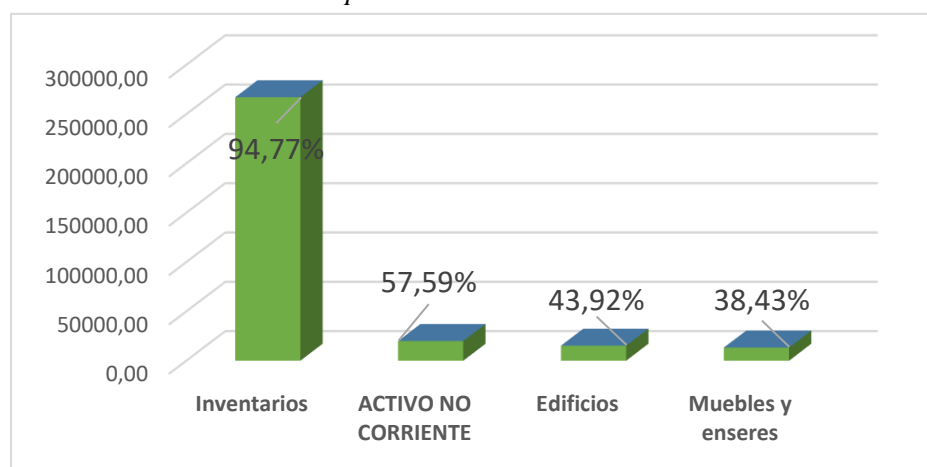
Composición del activo

CÓDIGO	RUBRO	VALOR	%
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.3	Inventarios	267137,00	94,77%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1.01	Edificios	\$20.000,00	57,59%
1.2.1.05	Muebles y enseres	\$15.250,00	43,92%
1.2.1.09	Vehículos	\$13.345,00	38,43%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 2

Análisis Vertical- cuentas representativas



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación del Activo 2021

Luego de haber aplicado el proceso del análisis vertical y establecido la estructura financiera al Balance General de la empresa comercial “Ferri eléctrico Industrial” en el año 2021, se determina que el total de activos asciende a \$ 316.592,89 de los cuales el 89,03% corresponde al activo corriente con un valor de \$281.866,89; y el 10,97% al activo no corriente con el importe de \$ 34.726,00; con esta expresión porcentual se puede deducir que la mayor inversión se encuentra en el Activo Corriente, el mismo que está conformado por los Inventarios con un valor

de \$ 267.137,00 que representa el 84,38% siendo un porcentaje muy elevado; esto nos indica que la empresa mantiene un exceso de stock, ya que la mercadería no se vende.

En el grupo de Activo no Corriente la cuenta más significativa es Edificios con el 57,59% cuyo valor es de \$ 20.000,00; por cuanto la planta tiene una infraestructura adecuada para la actividad comercial que desempeña, seguido por Muebles y enseres con un monto de \$ 15.000.00 dólares con el 43,92% de participación, dicho valor justifica que tiene mobiliario adecuado para almacenar la mercadería y brindar mejor atención a clientes que visitan las instalaciones de la ferretería. La cuenta Vehículos con el 38,43% cuyo valor es de \$ 15.00,00; el mismo que es utilizado para la actividad operativa de la empresa, es decir se brinda este servicio de entrega de material.

Tabla 27

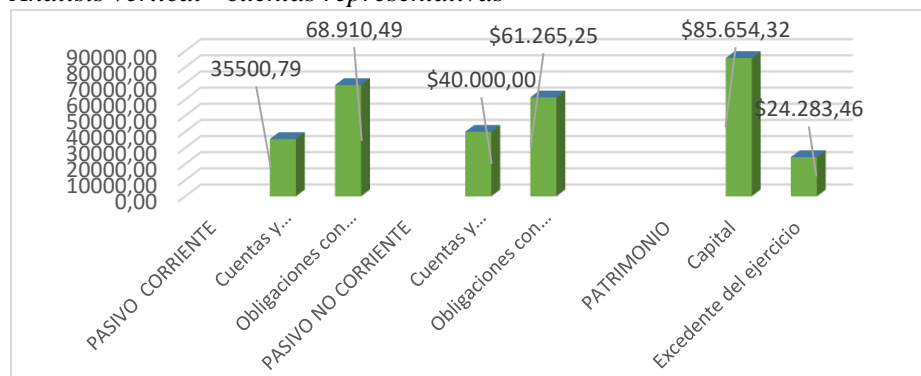
Composición del Pasivo y Patrimonio

Composición del Pasivo y Patrimonio 2021			
		VALOR	2021
2.1	PASIVO CORRIENTE		
2.1.3	Cuentas y documentos por pagar	35500,79	33,69%
2.1.4	Obligaciones con Instituciones financieras	68.910,49	65,39%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar	\$40.000,00	39,50%
2.2.3	Obligaciones con Instituciones financieras	\$61.265,25	60,50%
3.	PATRIMONIO		
3.1	Capital	\$85.654,32	100,0%
	Excedente del ejercicio	\$24.283,46	28,35%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 3

Análisis vertical - cuentas representativas



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación del Pasivo 2021

De los resultados obtenidos en el análisis vertical en el año 2021, se determina que el total de pasivos a corto y largo plazo ascienden un valor de \$ 206.655,11; de los cuales el 51,00% corresponde al pasivo corriente con un valor de \$ 105.389,86 y el 49,00% pertenece al pasivo no corriente con el importe de \$ 101.265,25; podemos notar que la empresa mantiene un nivel elevado de endeudamiento; lo cual demuestra que la mayor concentración está en el pasivo corriente, considerando que mantiene obligaciones de pago inmediato que debe asumir la empresa con proveedores por la compra de mercaderías destinadas a la venta, de lo antes expuesto cabe señalar que la empresa posee una estructura inadecuada, puesto que debe existir una proporción mayoritaria en el patrimonio y no en el pasivo, para ello es fundamental la realización de estudios respecto a las necesidades futuras de financiamiento, con la finalidad de no incurrir en riesgos financieros que pueden afectar la solvencia de la empresa.

Interpretación del Patrimonio

De acuerdo al análisis realizado a la estructura del Patrimonio para el año 2021, resalta la cuenta Capital con USD \$85.654,32 dólares simbolizado con el 100.00 % de participación que significa que los pasivos superan a los activos en la empresa, teniendo consecuencias significativas, tales como: Disminución de la solvencia financiera y la capacidad para cumplir con las obligaciones, por otro lado los Resultados del Ejercicio alcanzan el 28.35% de participación y denota un valor de USD \$ 24.283,46 que representan los ingresos obtenidos sobre los gastos.

Tabla 28

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2021

EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL"				
ESTADO DE RESULTADOS				
ANÁLISIS VERTICAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
EXPRESADO EN DÓLARES \$				
CÓDIGO	DETALLE	VALORES	% RUBRO	%GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	Ingresos de Act. Ordinarias			
4.1.1	Venta de bienes			
4.1.1.01	Venta de bienes tarifa 12%	389.338,47	91,41%	
4.1.1.02	Venta de bienes tarifa 0%	36.585,53	8,59%	
	TOTAL DE INGRESOS	425.924,00	100,00%	100%
5	COSTOS Y GASTOS			
5.1	COSTO			
5.1.2	Compras Netas De Bienes	422.605,71	117,71%	
5.1.2.01	Compra Neta Mercaderia 12%	391.372,22	109,01%	
5.1.2.02	Compra Neta Mercaderia 0%	31.233,49	8,70%	

5.1.7	Compras Netas De Materia Prima	-63.576,00	-17,71%	
	TOTAL COSTO	359.029,71	100,00%	100%
5.2	GASTOS			
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES			
5.2.2.01	Sueldos , salario y Aporte IESS	9.973,13	23,41%	
5.2.2.01	Aporte IESS(inc.fo. Reserva	809,00	1,90%	
5.2.2.02	Beneficio social. E Indem.	2.353,53	5,52%	
5.2.2.04	Honorarios, Comisiones	3.900,00	9,15%	
5.2.2.08	Combustibles	896,00	2,10%	
5.2.2.09	Promoción y Publicidad	345,8	0,81%	
5.2.2.10	Suministros y materiales	825,46	1,94%	
5.2.2.11	Transporte	210,30	0,49%	
5.2.2.18	Gasto Intereses	19081,16	44,78%	
5.2.2.19	Gasto comisiones	1799,45	4,22%	
5.2.2.28	Dep.propiedad, planta y equipo	1016,00	2,38%	
5.2.2.31	Pagos por otros Servicios	945,00	2,22%	
5.2.2.31	Pagos por otros bienes	456,00	1,07%	
	TOTAL GASTOS	42.610,83	100,00%	
	TOTAL EGRESOS	401.640,54	100,00%	100%
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	24.283,46		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Tabla 29

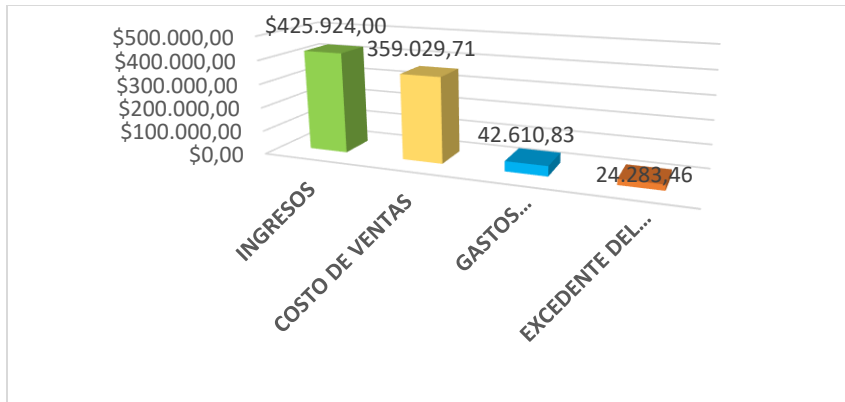
Estructura del Estado de Resultados 2021

ESTADO DE RESULTADOS 2021	
INGRESOS	COSTO DE VENTAS
\$425.924,00	359.029,71
100%	100,00%
	GASTOS OPERACIONALES
	42.610,83
	100%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO
	24.283,46
	100%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 4

Composición del Estado de Resultado 2021



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación de los Estados de Resultados 2021

Ingresos

Los ingresos ascienden a USD \$42,592,400, representando el 100% del total de ingresos. Esta cifra corresponde a los ingresos generados exclusivamente por la actividad comercial de la ferretería.

Costo de ventas

El Costo de Ventas para el año 2021 es de USD \$ 359.029,71 con un porcentaje del 100.00 %, lo que representa el valor que se incurre en la compra de mercadería, esto representa el valor que se incurre para adquirir un bien que se vende, siendo muy significativo debido a que la ferretería maneja un gran stock en su inventario.

Gastos Operacionales


La ferretería ha incurrido en Gastos Operacionales USD \$ 42.610,83 verificando que la cuenta de mayor representatividad dentro de este grupo corresponde a Gastos Intereses con un monto de USD \$ 19.081,16 y 44.78% de participación, seguido por la cuenta de Sueldos con un monto USD 9.973,13 ocupando el 23.41% que se refiere a la remuneración del personal, acatando el cumplimiento de obligaciones y derechos de los trabajadores.

Excedente del Ejercicio

El excedente del ejercicio asciende a USD \$24,283.46. Este resultado indica que la ferretería ha obtenido una buena utilidad, lo cual es favorable para su operación. Este desempeño positivo refleja la liquidez de la ferretería y contribuye a incrementar la confianza en la misma.

Tabla 30

Análisis Vertical al Balance General 2022

				
EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL" BALANCE GENERAL ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DÓLARES \$				
CÓDIGO	DETALLE	VALORES	%RUBRO	%GRUPO
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO CORRIENTE			
1.1.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	595,77	0,17%	0,15%
1.1.1.01	Caja	107,62	0,03%	0,03%
1.1.1.02	Bancos	488,15	0,14%	0,13%
1.1.1.02.02	Banco de Loja	344,73	0,10%	0,09%
1.1.1.02.08	Banco de Austro	121,14	0,03%	0,03%
1.1.1.02.10	Coopmego	22,28	0,01%	0,01%
1.1.2	Activos Financieros	10.440,51	2,94%	2,69%
1.1.3	Inventarios	329637,00	92,91%	84,84%
1.1.4	Activos por impuestos corrientes	14.136,37	3,98%	3,64%
1.1.4.01	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	4.719,29	1,33%	1,21%
1.1.4.02	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	9.417,08	2,65%	2,42%
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	354.809,65	100,00%	91,32%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1	Propiedades, planta y equipo			
1.2.1.01	Terrenos	\$10.000,00	29,66%	2,57%
1.2.1.02	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	\$20.000,00	59,33%	5,15%
1.2.1.05	Muebles y Enseres	\$15.250,00	45,24%	3,93%
1.2.1.09	Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$13.345,00	39,59%	3,43%
	Otras propiedades plantas y equipo		0,00%	0,00%
1.2.1.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>-\$24.885,00</u>	-73,82%	-6,41%
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$33.710,00	100,00%	8,68%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$33.710,00		8,68%
	TOTAL ACTIVOS	<u>\$388.519,65</u>		100,00%
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE			

2.1.3	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	36.736,00	39,93%	26,44%
2.1.4	Obligaciones con entidades financieras	54.934,04	59,71%	39,54%
2.1.4.01	Préstamo Banco Pichincha	25.570,13	27,79%	18,40%
2.1.4.10	Préstamo Coop Padre Julián	5.220,99	5,67%	3,76%
2.1.4.16	Préstamo Coop. Mego	10.751,88	11,69%	7,74%
2.1.4.17	Préstamo Coop. JEP	13.391,04	14,55%	9,64%
2.1.7	Otras obligaciones corrientes	336,00	0,37%	0,24%
2.1.7.01	Obligación con administración Tributaria	336,00	0,37%	0,24%
2.1.7.02	Obligación con el IESS	-	-	-
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	92.006,04	100,00%	66,22%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE			
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	40.000,00	85,24%	28,79%
2.2.3	Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	6.926,90	14,76%	4,99%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	46.926,90	100,00%	33,78%
	TOTAL PASIVO	138.932,94		100,00%
3	PATRIMONIO NETO			
3.1	Capital	254.820,32	100,00%	100,00%
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO			
	Excedente del ejercicio	-5.233,61		2,05%
	TOTAL PATRIMONIO	254.820,32	100,00%	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	388.519,65	100,00%	100,00%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial"

Tabla 31

Estructura de la Situación Financiera 2022

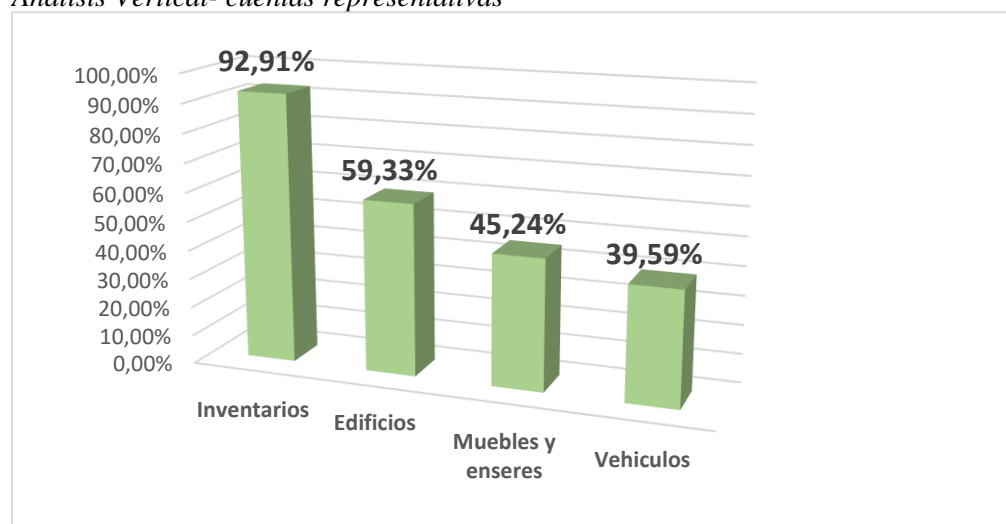
ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA FERRETERIA" FERRIELÉCTRICO INDUSTRIAL"				
1	ACTIVO		2.	PASIVO
	ACTIVO			\$92.006,04
1.1	CORRIENTE	\$354.809,65	2.1	PASIVO CORRIENTE
	ACTIVO NO			\$138.932,94
1.2	CORRIENTE	\$33.710,00		PASIVO NO CORRIENTE
				TOTAL PASIVO
				\$230.938,98
			3.	PATRIMONIO
				\$254.820,32
	TOTAL ACTIVO	\$388.519,65		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO
				\$388.519,65

Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial"

Tabla 32*Composición del activo*

CÓDIGO	GRUPO	VALOR	%
1.1	ACTIVO CORRIENTE		
1.1.3	Inventarios	\$329.637,00	92,91%
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.2.1.01	Edificios	\$20.000,00	59,33%
1.2.1.05	Muebles y enseres	\$15.250,00	45,24%
1.2.1.09	Vehículos	\$13.345,00	39,59%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 5*Análisis Vertical- cuentas representativas*

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación del Activo 2022

Luego de haber aplicado el proceso del análisis vertical y establecido la estructura financiera al Balance General de la Empresa Comercial “Ferri eléctrico Industrial” en el año 2022, se determina que el total de activos asciende a \$ 388.519,65 de los cuales el 91,32% corresponde al activo corriente con un valor de \$ 354.809,65; y el 8,68% al activo no corriente con el importe de \$ 33.710,00; con esta expresión porcentual se puede deducir que la mayor inversión se encuentra en el Activo Corriente, el mismo que está conformado por los Inventarios con un valor de \$ 329.637,00 que representa el 92,91% siendo un porcentaje elevado; esto nos indica que la empresa mantiene un exceso de stock, ya que la mercadería no se vende.

En el grupo de Activo no Corriente la cuenta más significativa es Edificios con el 59,33% cuyo valor es de \$ 20.000,00; por cuanto la planta tiene una infraestructura adecuada para la

actividad comercial que desempeña, seguido por Muebles y enseres con un monto de \$ 15.250.00 dólares con el 45,24% de participación, dicho valor justifica que tiene mobiliario adecuado para almacenar la mercadería y brindar mejor atención a clientes que visitan las instalaciones de la ferretería. La cuenta Vehículos con el 39,59% cuyo valor es de \$ 13.345,00; el mismo que es utilizado para la actividad operativa de la empresa, es decir se brinda este servicio de entrega de material.

Tabla 33

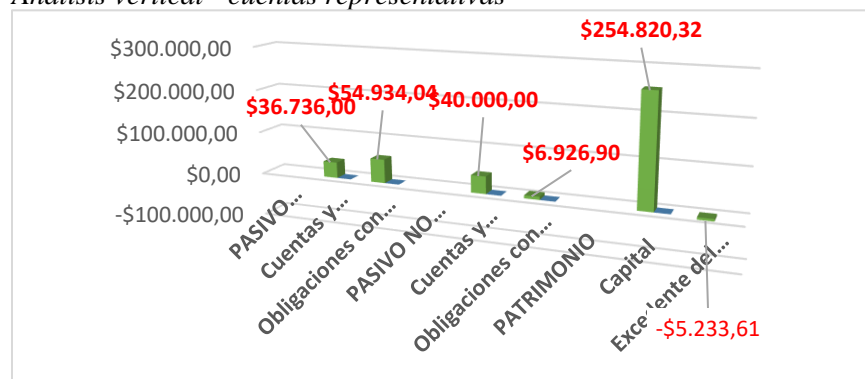
Composición del Pasivo y Patrimonio

CÓDIGO	GRUPO	VALOR	%
2.1	PASIVO CORRIENTE		
2.1.3	Cuentas y documentos por pagar	\$36.736,00	39,93%
2.1.4	Obligaciones con Instituciones finan	\$54.934,04	59,71%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar	\$40.000,00	85,24%
2.2.3	Obligaciones con Instituciones finan	\$6.926,90	14,76%
3.	PATRIMONIO		
3.1	Capital	\$254.820,32	100,0%
	Excedente del ejercicio	\$5.233,61	

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 6

Análisis vertical - cuentas representativas



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación del Pasivo 2022

El Pasivo Corriente para el año 2022 es de USD \$ 92.006,04 representado por un 66.22 % del total de Pasivo, en este año las Cuentas por Pagar son representativas por un monto de USD \$ 36.736,00 y un porcentaje del 39,93%, contrastamos que se ha aumentado referente al año 2021 ya que se no se ha podido cancelar las obligaciones a corto plazo por la adquisición de mercadería


destinada a la actividad comercial, seguido de la cuenta de Obligaciones Financieras que reporta el valor de USD \$ 54.934,04 y un 59.71% de participación, por último tenemos al pasivo no corriente donde mantiene las misma cuentas como son las Cuentas y documentos por pagar que mantiene un valor de USD \$ 40.000,00 y un porcentaje del 85,24% y la cuenta de Obligaciones Financieras que reporta el valor de USD \$ 6. 926,9 y un 14.76 % de participación, indicando que hay una reducción significativa de deuda a largo plazo con referencia al año anterior.

Interpretación del Patrimonio

De acuerdo al análisis realizado a la estructura del Patrimonio para el año 2022, resalta la cuenta Capital con USD 254.820,32 dólares simbolizado con el 100.00 % de participación que representa la aportación del propietario para la inversión de la ferretería con el fin de obtener un beneficio por las ventas que genera a través de su actividad comercial, por otro lado el excedente del Ejercicio alcanzan el 2,05% de participación y denota un valor de USD \$ 5.233,61 que representan los ingresos obtenidos sobre los gastos generados y que permite cubrir algunas necesidades empresariales.

Tabla 34

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2022

 EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL" ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DÓLARES \$				
CÓDIGO	DETALLE		% RUBRO	% GRUPO
4	INGRESOS			
4.1	Ingresos de Act. Ordinarias			
4.1.1	Venta de bienes			
4.1.1.01	Venta de bienes tarifa 12%	\$239.417,08	93,68%	
4.1.1.02	Venta de bienes tarifa 0%	\$16.154,70	6,32%	
	TOTAL DE INGRESOS	\$255.571,78	100,00%	100%
5	COSTO Y GASTOS			
5.1	COSTO			
5.1.2	Compras Netas De Bienes	\$289.629,02	127,52%	
5.1.2.01	Compra Neta Mercadería 12%	\$269.463,76	118,64%	
5.1.2.02	Compra Neta Mercadería 0%	\$20.165,26	8,88%	
5.1.7	Compras Netas De Materia Prima	-\$62.500,00	-27,52%	
	TOTAL	\$227.129,02	100,00%	100%
5.2	GASTOS			
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES			

5.2.2.01	Sueldos , salario y Aporte IESS	\$7.312,34	21,71%	
5.2.2.01	Aporte IESS(inc.fo. Reserva	\$888,45	2,64%	
5.2.2.02	Beneficio social. E Indem.	\$1.627,15	4,83%	
5.2.2.04	Honorarios, Comisiones	\$3.900,00	11,58%	
5.2.2.08	Combustibles	\$898,18	2,67%	
5.2.2.10	Suministros y materiales	\$805,24	2,39%	
5.2.2.11	Transporte	\$98,00	0,29%	
5.2.2.18	Gasto Intereses	\$12.945,55	38,44%	
5.2.2.19	Gasto comisiones	\$2.333,92	6,93%	
5.2.2.28	Dep.propiedad, planta y equipo	\$1.016,00	3,02%	
5.2.2.31	Pagos por otros Servicios	\$956,54	2,84%	
5.2.2.32	Pagos por otros bienes	\$895,00	2,66%	
	TOTAL GASTOS	\$33.676,37	100,00%	100%
	TOTAL EGRESOS	\$260.805,39	100,00%	100%
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-\$5.233,61		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Tabla 35

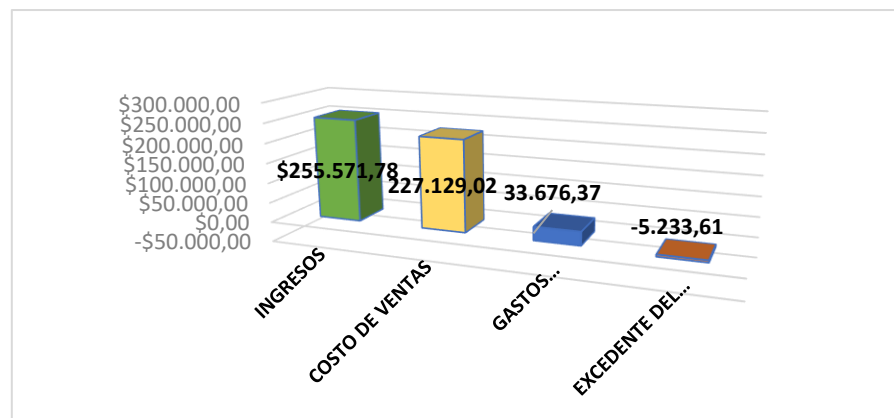
Estructura del Estado de Resultados 2022

ESTADO DE RESULTADOS 2022	
INGRESOS	COSTO DE VENTAS
\$255.571,78	227.129,02
100%	100,00%
	33.676,37
	100%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO
	-5.233,61
	100%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 7

Composición del Estado de Resultado 2021



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación de los Estados de Resultados 2022

Ingresos

De los resultados obtenidos en el análisis vertical de la empresa comercial “Ferri eléctrico Industrial” en el año 2022, se deduce lo siguiente:

La empresa solo cuenta con ingresos generados por las actividades normales de la misma, es decir de las ventas, su actividad comercial tiene como fin comprar y vender materiales para la construcción, estos ingresos se dan por la venta cerraduras, tornillos, clavos, menaje del hogar, pintura, vasijas, silicona, todo tipo de herramientas, fijaciones, marquetería, en efectivo.

Los Ingresos cuentan con USD \$ 255.571,78 que representa el 100% al total de Ingresos y hace mención a los ingresos obtenidos fruto de la actividad comercial de la ferretería.

Costo de ventas

El Costo de Ventas para el año 2022 es de USD \$ 227.129,02 con un porcentaje del 100.00 %, lo que representa el valor que necesitan en la compra de mercadería, esto representa el valor que se incurre para adquirir un bien que se vende, siendo muy significativo debido a que la ferretería maneja un gran stock en su inventario.

Gastos Operacionales


La ferretería ha incurrido en Gastos Operacionales USD \$ 33.676,37 verificando que la cuenta de mayor representatividad dentro de este grupo corresponde a Gastos Intereses con un monto de USD \$ 12.945,55 y 38,44% de participación, seguido por la cuenta de Sueldos con un monto USD 7.312,34 ocupando el 21,71% que se refiere a la remuneración del personal, acatando el cumplimiento de obligaciones y derechos de los trabajadores.

Excedente del Ejercicio

El excedente del ejercicio está integrado por USD \$ -5.233,61 esto se da por la pérdida que se viene arrastrando de periodos anteriores, siendo un valor desfavorable para seguir con sus actividades diarias de comercialización, se debe priorizar gastos, es decir se debe analizar las necesidades reales, en cuanto a la gestión operativa de su negocio, se recomienda efectuar un control adecuado para que los gastos que se realicen en la empresa sean los oportunos para la empresa y así poder obtener un mejor resultado de sus operaciones, a través de estrategias o políticas de ventas.

Tabla 36

Análisis Horizontal al Balance General

						
EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL" BALANCE GENERAL ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2021-2022 EXPRESADO EN DÓLARES \$						
CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
1.1	ACTIVO CORRIENTE					
1.1.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	\$595,77	1.460,49	-\$864,72	-59,21%	0,41
1.1.1.01	Caja	\$107,62	67,77	\$39,85	58,80%	1,59
1.1.1.02	Bancos	\$488,15	1.392,72	-\$904,57	-64,95%	0,35
1.1.1.02.01	Banco Pichincha	\$0,00	178,06	-\$178,06	-100,00%	0,00
1.1.1.02.02	Banco de Loja	\$344,73	989,43	-\$644,70	-65,16%	0,35
1.1.1.02.07	Coop Jep	\$0,00	22,51	-\$22,51	-100,00%	0,00
1.1.1.02.08	Banco de Austro	\$121,14	100,60	\$20,54	20,42%	1,20
1.1.1.02.10	Coopmego	\$22,28	102,12	-\$79,84	-78,18%	0,22
1.1.2	Activos financieros	\$10.440,51	4.230,19	\$6.210,32	146,81%	2,47
1.1.3	Inventarios	\$329.637,00	\$267.137,00	\$62.500,00	23,40%	1,23
1.1.4	Activos por impuestos corrientes	\$14.136,37	9.039,21	\$5.097,16	56,39%	1,56
1.1.4.01	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	\$4.719,29	303,06	\$4.416,23	1457,21%	15,57
1.1.4.02	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto Renta)	\$9.417,08	8.736,15	\$680,93	7,79%	1,08
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$354.809,65	281.866,89	\$72.942,76	25,88%	1,26
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.2.1	Propiedades, planta y equipo					
1.2.1.01	Terrenos	\$10.000,00	\$10.000,00	\$0,00	0,00%	1,00
1.2.1.02	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	\$20.000,00	\$20.000,00	\$0,00	0,00%	1,00

1.2.1.05	Muebles y Enseres	\$15.250,00	\$15.250,00	\$0,00	0,00%	1,00
1.2.1.09	Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	\$13.345,00	\$13.345,00	\$0,00	0,00%	1,00
	Otras propiedades plantas y equipo					
1.2.1.12	(-)Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-\$24.885,00	<u>-\$23.869,00</u>	-\$1.016,00	4,26%	1,04
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$33.710,00	\$34.726,00	-\$1.016,00	-2,93%	0,97
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$33.710,00	\$34.726,00	-\$1.016,00	-2,93%	0,97
	TOTAL ACTIVOS	\$388.519,65	\$316.592,89	\$71.926,76	22,72%	1,23
2	PASIVO					
2.1	PASIVO CORRIENTE					
2.1.3	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	36.736,00	35.500,79	\$1.235,21	3,48%	1,03
2.1.4	Obligaciones con entidades financieras	54.934,04	68.910,49	-\$13.976,45	-20,28%	0,80
2.1.4.01	Préstamo Banco Pichincha	25.570,13	22.464,27	\$3.105,86	13,83%	1,14
2.1.4.07	Préstamo Coop Padre Julián	5.220,99	5.221,06	-\$0,07	0,00%	1,00
2.1.4.10	Préstamo Coop. Mego	10.751,88	23.760,50	-\$13.008,62	-54,75%	0,45
2.1.4.15	Préstamo Coop. JEP	13.391,04	17.464,66	-\$4.073,62	-23,32%	0,77
2.1.7	Otras obligaciones corrientes	336,00	978,58	-\$642,58	-65,66%	0,34
2.1.7.01	Obligación con administración Tributaria	336,00	735,36	-\$399,36	-54,31%	0,46
2.1.7.02	Obligación con el IESS	0,00	243,22	-\$243,22	-100,00%	0,00
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	92.006,04	105.389,86	-\$13.383,82	-12,70%	0,87
2.2	PASIVO NO CORRIENTE					
2.2.2	Cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionadas	40.000,00	40.000,00	\$0,00	0,00%	1,00

2.2.3	Obligaciones con instituciones financieras	\$6.926,90	61.265,25	-\$54.338,35	-88,69%	0,11
2.2.3.01	Préstamo Banco Pichincha	\$0,00	32.497,03	-\$32.497,03	-100,00%	0,00
2.2.3.07	Préstamo Coop Padre Julián	\$0,00	4.625,30	-\$4.625,30	-100,00%	0,00
2.2.3.10	Préstamo Coop. Mego	\$0,00	10.751,88	-\$10.751,88	-100,00%	0,00
2.2.3.15	Préstamo Coop. JEP	\$0,00	13.391,04	-\$13.391,04	-100,00%	0,00
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	\$46.926,90	101.265,25	-\$54.338,35	-53,66%	0,46
	TOTAL PASIVO	138.932,94	206.655,11	-\$67.722,17	-32,77%	0,67
3	PATRIMONIO NETO					
3.1	Capital	\$254.820,32	85.654,32	\$169.166,00	197,50%	2,97
3.7	RESULTADO DEL EJERCICIO			\$0,00		
	Excedente del ejercicio	-\$5.233,61	24.283,46	\$19.049,85	78,45%	-0,22
	TOTAL PATRIMONIO	\$254.820,32	85.654,32	\$169.166,00	197,50%	2,97
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$388.519,65	316.592,89	\$71.926,76	22,72%	1,23

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Para realizar el Análisis Horizontal y establecer los análisis comparativos que se han originado en las diferentes cuentas, hemos analizado los Estados Financieros, correspondientes a los dos períodos económicos en estudio, y de esta manera conocer las cuentas que presentan una variación significativa.

Activo

Tabla 37

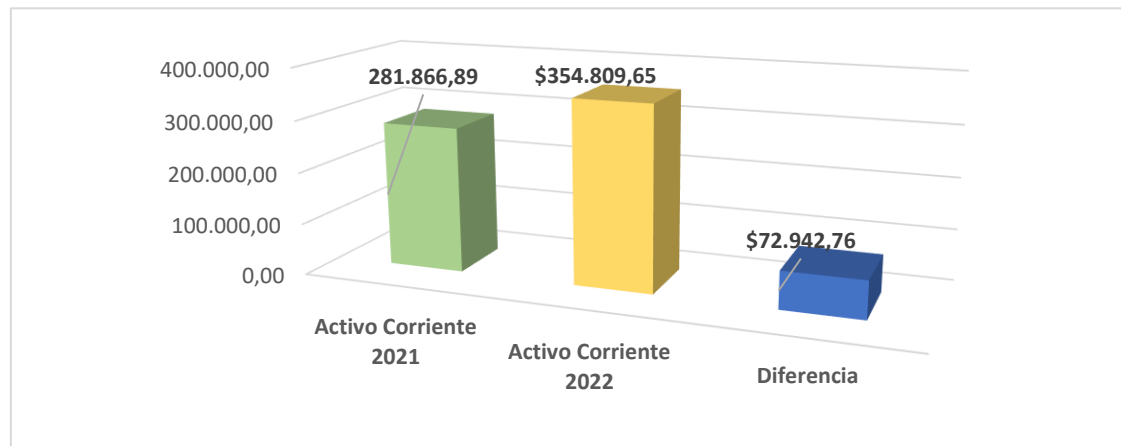
Activo Corriente

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	281.866,89		
2022	\$354.809,65	25,88%	1,26
DIFERENCIA	\$72.942,76		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 8

Activo Corriente



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

Del Análisis Horizontal realizado al Balance General a la Ferretería” Ferri eléctrico Industrial” periodo 2021 – 2022, se determina que el total de Activos presentan un incremento de \$ 71.926,76 que representa el 22,72% con una razón de 1,23 veces de movimientos; donde el Activo Corriente para el 2021 tiene un valor de \$281.866,89 y en el año 2022 tiene \$354.809,65 demostrando que existe un aumento de \$72.942,76 con el 25,88% con una razón de 1,26 veces de movimiento.

Los activos financieros en el año 2021 tienen un valor de \$4.230,19 y en el año 2022 con un valor de \$10.440,51 existiendo un aumento de \$6.210,32 con el 146,81% con una razón de 2,47

veces de movimiento, debido a que la organización mantiene cuentas y documentos pendientes de cobro no relacionados con la ferretería.

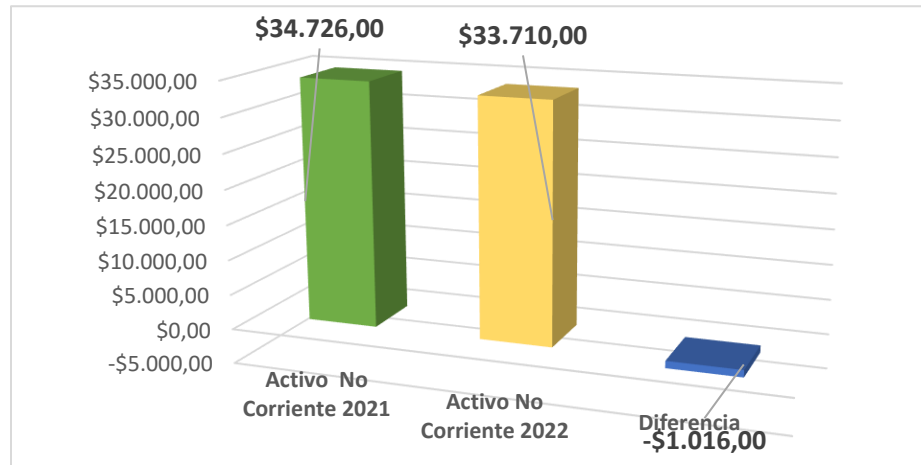
Los inventarios para el año 2021 y 2022 tienen un valor de \$267.137,00 y 329.637,00 con un incremento del 23,40% con \$62.500,00 con una razón de 1,23, esto quiere decir que hay bastante mercadería en stock.

Tabla 38
Activo No Corriente

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	34.726,00		
2022	\$33.710,00	-2,93%	0,97
DIFERENCIA	-\$1.016,00		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 9
Activo No Corriente



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

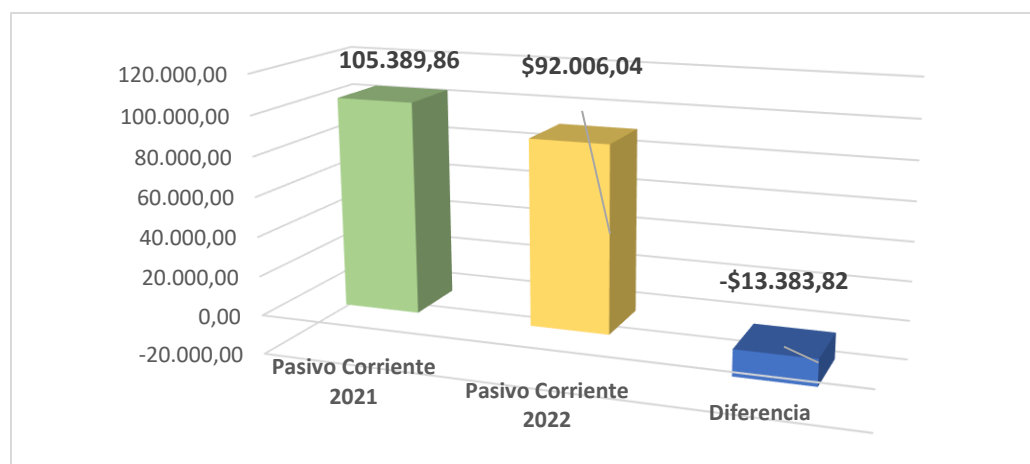
Del análisis horizontal realizado entre los años 2021 y 2022 se establece que los Activos no Corrientes en general no sufren variación alguna en su valor nominal, debido a que no ha existido inversiones sobre estos rubros, el único incremento se debe a la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo con un valor de \$ - 1.016,00 ya sea por el uso o el tiempo de servicio para la ferretería.

Tabla 39
Pasivo Corriente

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	105.389,86		
2022	\$92.006,04	-12,70%	0,87
DIFERENCIA	-\$13.383,82		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 10
Pasivo Corriente



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

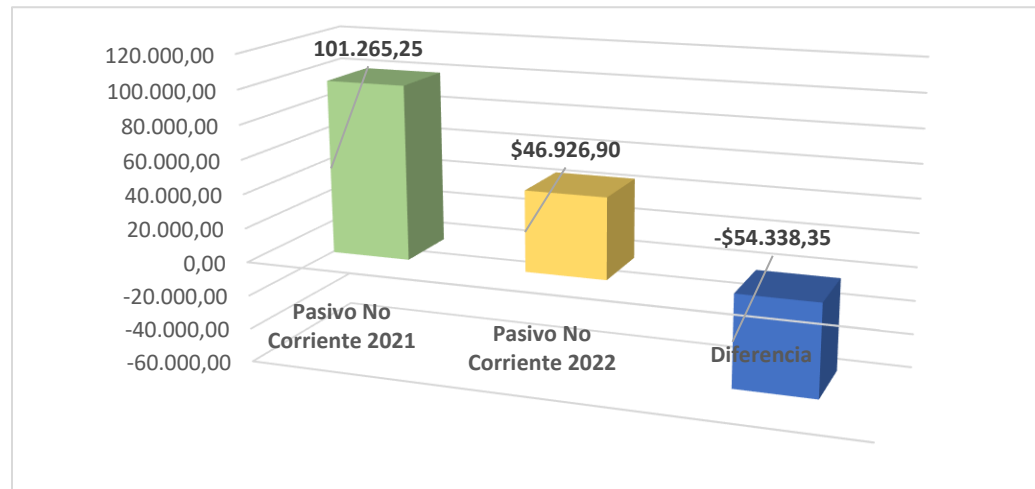
Después de haber aplicado el Análisis Horizontal al Balance General de los períodos 2021–2022 se evidencia que el Pasivo Corriente en el año 2021 tiene un valor de \$ 105.389,86 y en el año 2022 un monto de \$ 92.006,04; dándose una disminución de \$ -13.383,82; por ello se hace necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de la variación.

Dentro de este grupo la cuenta más importante es la cuenta Obligaciones con instituciones financieras que representa una disminución del -20,28%, en virtud a que la empresa pudo cancelar gran parte de los préstamos, la empresa queda con menos riesgo de caer en morosidad con las instituciones financieras. Cabe mencionar que Cuentas y documentos por pagar obtiene un incremento del 3,48% esto quiere decir que la empresa para este año mantiene deudas a corto plazo contraídas con proveedores.

Tabla 40*Pasivo No Corriente*

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	101.265,25		
2022	\$46.926,90	-53,66%	0,46
DIFERENCIA	-\$54.338,35		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 11*Pasivo No Corriente*

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

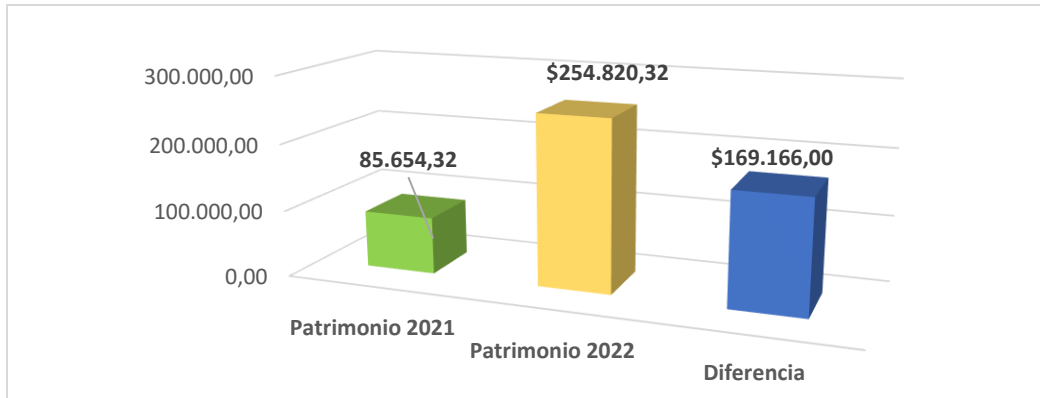
En los pasivos no corrientes tenemos las obligaciones con instituciones financieras no corrientes que en el año 2021 se tuvo un valor de \$61.265,25 y en el 2022 un valor de \$6.926,25 dándonos una diferencia de \$-54.338,35 que representa el -88,69% con una razón de 0,11 veces de movimiento, lo que significa que son las obligaciones por pagar contraídas por la ferretería. En el rubro Cuentas y documentos por Pagar relacionadas en el año 2021 no hubo ninguna variación.

Tabla 41*Patrimonio*

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	85.654,32		
2022	\$254.820,32	197,50%	2,97
DIFERENCIA	\$169.166,00		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 12
Patrimonio




Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

Con respecto al Patrimonio se evidencia que en el año 2021 cuenta con un valor de \$ 85.654,32 y en el año 2022 representa un valor de \$ 254.820,32 lo que demuestra un aumento en base a los ingresos obtenidos por las ventas generadas durante todo el año, cuya diferencia es de USD \$ 169.166,00 equivalente al 197,50% de aumento, esto obedece a que la empresa tuvo buenos resultados acumulados por los ingresos que de sus actividades comerciales se generaron.

Tabla 42

Análisis Horizontal al Estado de Resultados

						
EMPRESA "FERRI ELÉCTRICO INDUSTRIAL" ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2021-2022 EXPRESADO EN DÓLARES \$						
CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2022	AÑO 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
4	INGRESOS					
4.1	Ingresos de Act. Ordinarias					
4.1.1	Venta de bienes					
4.1.1.01	Venta de bienes tarifa 12%	\$239.417,08	\$389.338,47	-\$149.921,39	-38,51%	0,61
4.1.1.02	Venta de bienes tarifa 0%	\$16.154,70	\$36.585,53	-\$20.430,83	-55,84%	0,44
	TOTAL DE INGRESOS	\$255.571,78	\$425.924,00	-\$170.352,22	-40,00%	0,60
5	COSTOS Y GASTOS					
5.1	COSTO					
5.1.2	Compras Netas De Bienes	\$289.629,02	\$422.605,71	-\$132.976,69	-31%	0,69
5.1.2.01	Compra Neta Mercadería 12%	\$269.463,76	\$391.372,22	-\$121.908,46	-31%	0,69
5.1.2.02	Compra Neta Mercadería 0%	\$20.165,26	\$31.233,49	-\$11.068,23	-35%	0,65
5.1.7	Compras Netas De Materia Prima	-\$62.500,00	-\$63.576,00	\$1.076,00	-2%	0,98
	TOTAL COSTO	\$227.129,02	\$359.029,71	-\$131.900,69	-37%	0,63
5.2	GASTOS					
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES					
5.2.2.01	Sueldos, salario y Aporte IESS	\$7.312,34	\$9.973,13	-\$2.660,79	-26,68%	0,73
5.2.2.01	Aporte IESS(inc.fo. Reserva	\$888,45	\$809,00	\$79,45	9,82%	1,10
5.2.2.02	Beneficio social. E Indem.	\$1.627,15	\$2.353,53	-\$726,38	-30,86%	0,69
5.2.2.04	Honorarios, Comisiones	\$3.900,00	\$3.900,00	\$0,00	0,00%	1,00
5.2.2.08	Combustibles	\$898,18	\$896,00	\$2,18	0,24%	1,00
5.2.2.09	Promoción y Publicidad		\$345,80	-\$345,80	-100,00%	0,00

5.2.2.10	Suministros y materiales	\$805,24	\$825,46	-\$20,22	-2,45%	0,98
5.2.2.11	Transporte	\$98,00	\$210,30	-\$112,30	-53,40%	0,47
5.2.2.18	Gasto Intereses	\$12.945,55	\$19.081,16	-\$6.135,61	-32,16%	0,68
5.2.2.19	Gasto comisiones	\$2.333,92	\$1.799,45	\$534,47	29,70%	1,30
5.2.2.28	Dep.propiedad, planta y equipo	\$1.016,00	\$1.016,00	\$0,00	0,00%	1,00
5.2.2.31	Pagos por otros Servicios	\$956,54	\$945,00	\$11,54	1,22%	1,01
5.2.2.31	Pagos por otros bienes	\$895,00	\$456,00	\$439,00	96,27%	1,96
	TOTAL GASTOS	\$26.364,03	\$42.610,83	-\$16.246,80	-38,13%	0,62
	TOTAL EGRESOS	\$228.024,02	\$401.640,54	-\$173.616,52	-43,23%	0,57
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-\$5.233,61	\$24.283,46	\$19.049,85	78,45%	-0,22

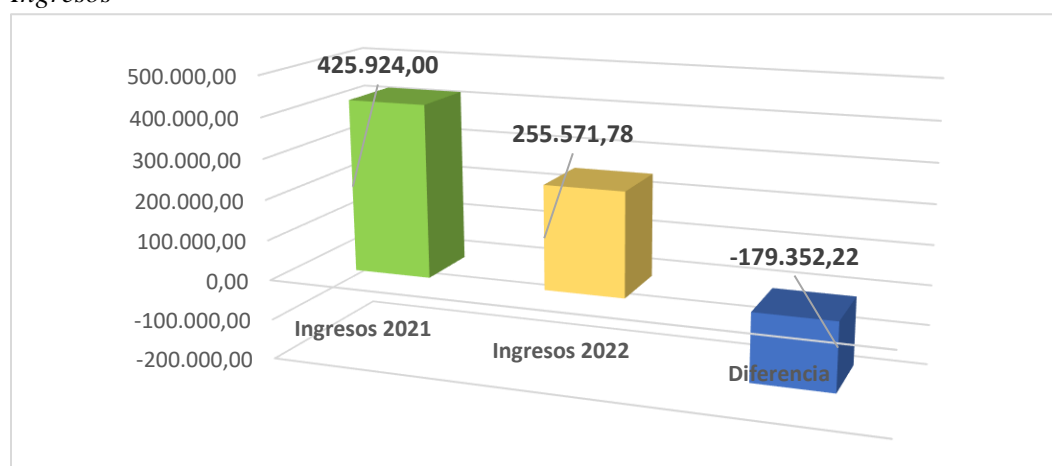
Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial

Tabla 43
Ingresos

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	\$425.924,00		
2022	\$255.571,78	-40,00%	0,60
DIFERENCIA	-\$170.352,22		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 13
Ingresos



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

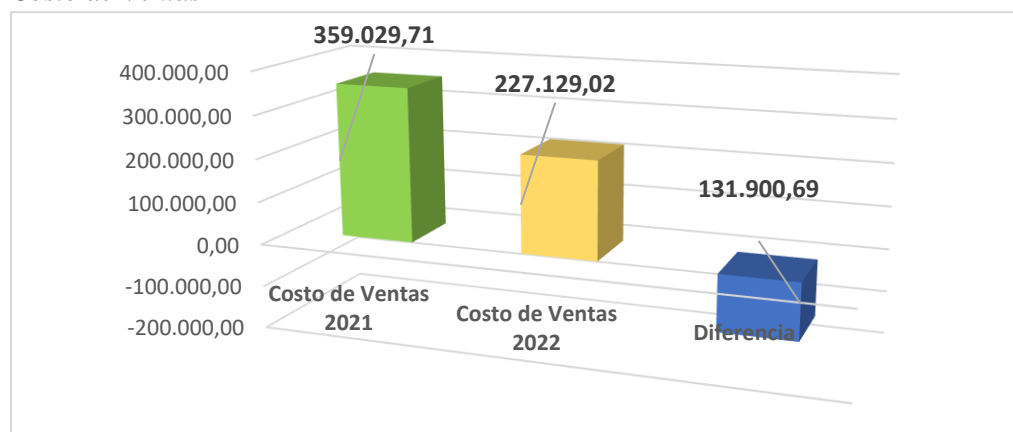
Del análisis horizontal efectuado al Estado de Resultados a la ferretería” Ferri eléctrico Industrial” periodo 2021- 2022 se determina que los Ingresos en el año 2021 y 2022 tienen \$425.924,00 y \$255.571,78 en donde se puede destacar que sus Ventas presentan una disminución de \$-170.352,22 equivalente al -40,00% esta disminución se debe a que en el año 2022 existió poca demanda, ocasionado por la situación económica que está atravesando nuestro país; permitiendo generar poca rentabilidad por cada dólar de activos invertidos para la comercialización; sin embargo se debería mejorar o implementar nuevas estrategias de venta para que la mercadería que se encuentra en bodega salga en forma inmediata de esta forma recuperar la inversión e obtener rentabilidad.

Tabla 44
Costo de Ventas

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	359.029,71		
2022	\$227.129,02	-36,74%	0,63
DIFERENCIA	-\$131.900,69		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 14
Costo de Ventas



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

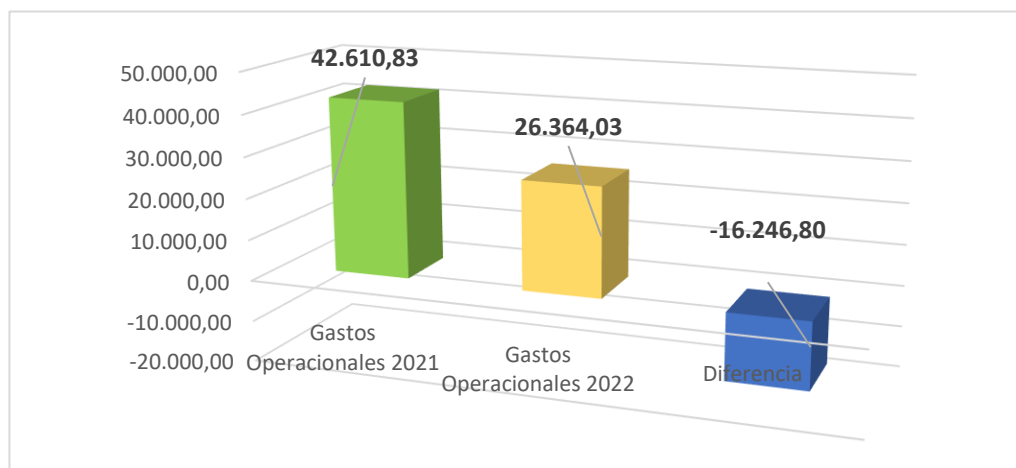
El costo de ventas para el año 2021 fue de USD \$359.029,71, mientras que en el año 2022 disminuyó a USD \$227.129,02. Esta reducción en el costo de ventas está directamente relacionada con una disminución en el volumen de las ventas. La disminución del costo de ventas sugiere una reducción en la actividad comercial o en la producción, lo cual puede estar asociado a diversos factores como cambios en la demanda del mercado, ajustes en la estrategia de precios, o mejoras en la eficiencia operativa que permiten una reducción de costos sin afectar el volumen de ventas de manera significativa. Analizar estas variaciones es crucial para comprender la salud financiera y operativa de la empresa.

Tabla 45
Gastos Operacionales

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	42.610,83		
2022	\$26.364,03	-43,23%	0,57
DIFERENCIA	-\$16.246,80		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 15
Gastos Operacionales



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

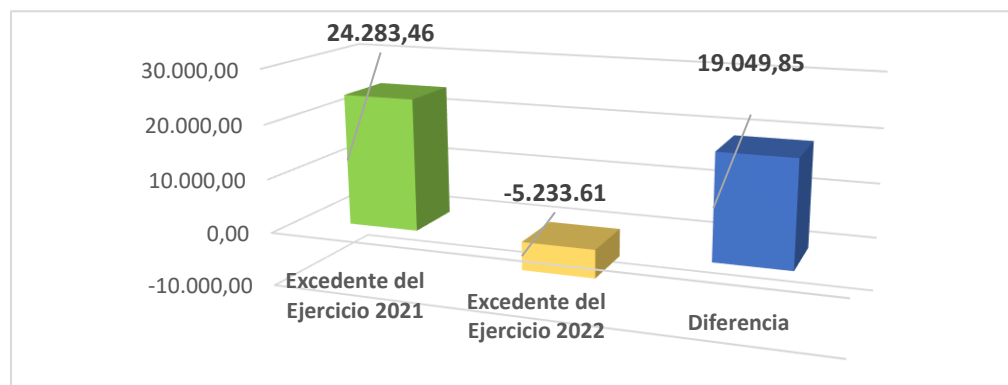
Luego de haber aplicado el análisis horizontal al Estado de Resultados de la empresa comercial “Ferri eléctrico Industrial” de los años 2021-2022, se demuestra que los Gastos Operacionales en el año 2021, presentan un valor de \$42.610,83 y en el año 2022 por \$26.364,03 con una disminución de \$ -16.246,80 representado por el -43,23%; esto se debe a que existieron mayores gastos en el año 2021, las cuentas con mayor representatividad son los gastos de transporte que han disminuido con un porcentaje de -53,40%, seguido de Gastos Intereses con un porcentaje de -32,16%, de la misma manera dentro de Sueldos y Salarios hay un porcentaje de -26,68%, valores que fueron cancelados al personal de la empresa por los servicios prestados a la misma, finalmente en las demás cuentas presentan porcentajes bajos, siendo estos gastos necesarios para que la entidad pueda cumplir con sus objetivos planteados.

Tabla 46
Excedentes del Ejercicio

AÑOS	VALOR	% DE VARIACIÓN	RAZÓN
2021	24.283,46		
2022	-\$5.233,61	78,45%	-0,22
DIFERENCIA	\$19.049,85		

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 16
Excedentes del Ejercicio



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

Después de haber analizado los Ingresos sobre los Costos y Gastos de la ferretería de los años 2021 y 2022, se determinó que en el año 2022 el excedente del Ejercicio disminuyó considerablemente, es decir que en este período la Utilidad fue de USD \$ -5.233,61 que a diferencia del año 2021 fue de USD \$ 24.283,46, según la presente información establecemos que la falta de una buena administración en la empresa ha traído consigo una pérdida del ejercicio en el periodo 2022, esto se debe por los excesivos gastos que se presentaron en la empresa; pues como medida se debería efectuar un control adecuado para que los gastos que se realicen en la entidad sean los oportunos para la empresa y así puedan obtener un mejor resultado de sus operaciones

6.2 Los indicadores financieros

Entre los indicadores financieros aplicados a la empresa objeto de estudio, se tienen los de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y actividad.

Indicadores de Liquidez

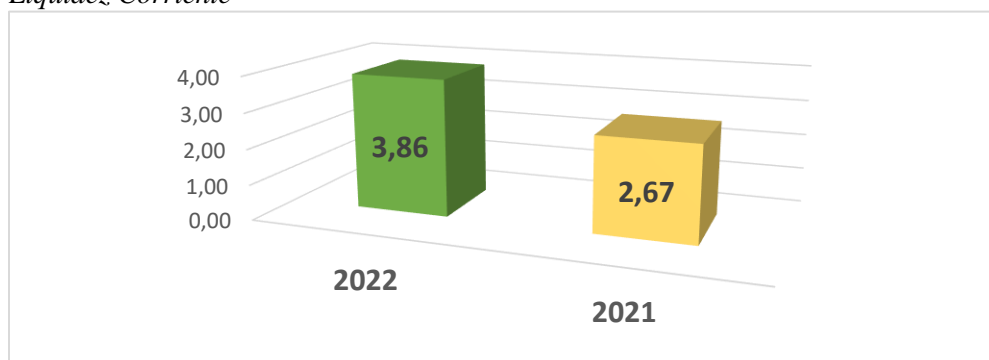
Los indicadores de liquidez aplicados a la empresa objeto de estudio, se detallan a continuación:

Tabla 47
Liquidez Corriente

	Fórmula	2022	2021
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{354.809,65}{92.006,04}$	$\frac{281.866,89}{105.389,86}$
		3,86	2,67

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 17
Liquidez Corriente



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

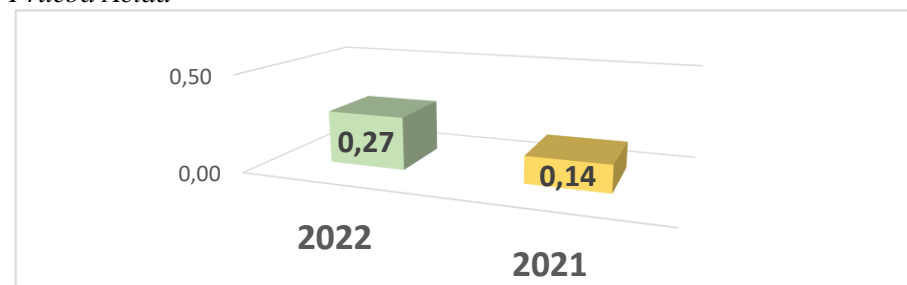
Como resultado de aplicar el indicador de Razón de Liquidez corriente a los Estados Financieros, se deduce que por cada dólar de obligación que tiene la ferretería a corto plazo en el año 2021 cuenta con USD \$ 2.67 dólares y para el año 2022 dispone de USD \$ 3.86 dólares para cancelar sus obligaciones, por lo tanto, la ferretería tiene solvencia óptima para cubrir sus deudas, debido a que la razón corriente es superior al estándar aceptable que es 1.

Tabla 48
Prueba Ácida

	Fórmula	2022	2021
Prueba ácida	Activo corriente – Inventario	354.811,65 - 329.637,00	281.866,89 - 267.137,00
	Pasivo corriente	92.006,04	105.389,89
		25172,65	14.729,89
		92.006,04	105.389,86
		0,27	0,14

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 18
Prueba Ácida



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

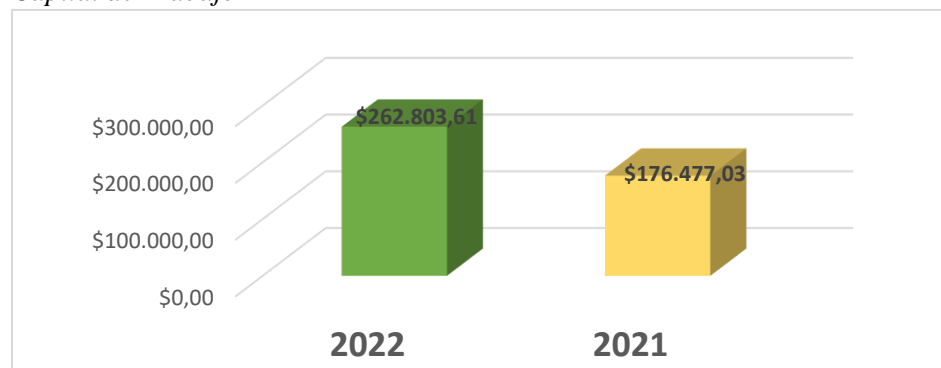
El resultado de aplicar el indicador de Prueba Acida a los Estados Financieros de la ferretería, se observa que la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de sus existencias dispondría en el año 2021 de \$ 0.14 dólares y en el año 2015 de \$ 0.27 dólares respectivamente, esto significa que la empresa no alcanzaría a atender sus obligaciones corrientes ya que su estándar aceptable es 1, por tanto la empresa depende directamente de la venta de sus inventarios para poder cancelar sus obligaciones corrientes.

Tabla 49
Capital de Trabajo

Fórmula		2022	2021
Capital de Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente	354.811,65 - 92.006,04	281.866,89 - 105.389,86
		\$262.803,61	\$176.477,03

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 19
Capital de Trabajo



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Indicadores de Endeudamiento

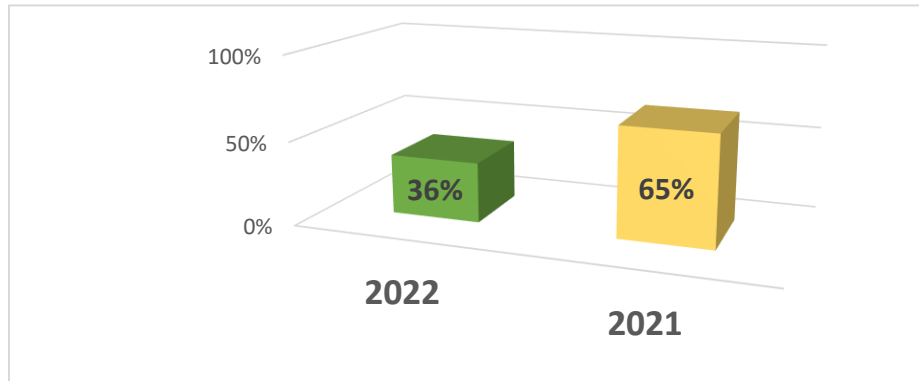
Los indicadores de endeudamiento aplicados a la empresa objeto de estudio, se detallan a continuación:

Tabla 50
Endeudamiento del Activo

Fórmula		2022	2021
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo total}}$	138.932,94	206.655,11
		388.519,65	316.592,89
		36%	65%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 20
Endeudamiento del Activo



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa midiendo la proporción del activo total que financian los acreedores de la empresa. Al aplicar este indicador se pudo determinar que la empresa comercial “Ferri eléctrico Industrial” tenía un nivel de endeudamiento un poco elevado sobre todo en el año 2021, ya que se indica que en este año tiene una participación de 65,00%, mientras que en el año 2022 obtuvo una disminución de 36,00% respectivamente lo que significa que los acreedores son dueños del 65,00% y el 36,00% de los activos que posee la empresa; se debería tener precaución ya que un alto endeudamiento implica un alto pago de intereses, por tal motivo es necesario que se controle las obligaciones con los proveedores y disminuir los pasivos con la finalidad de lograr un buen nivel de liquidez y que su patrimonio no se vea afectado.

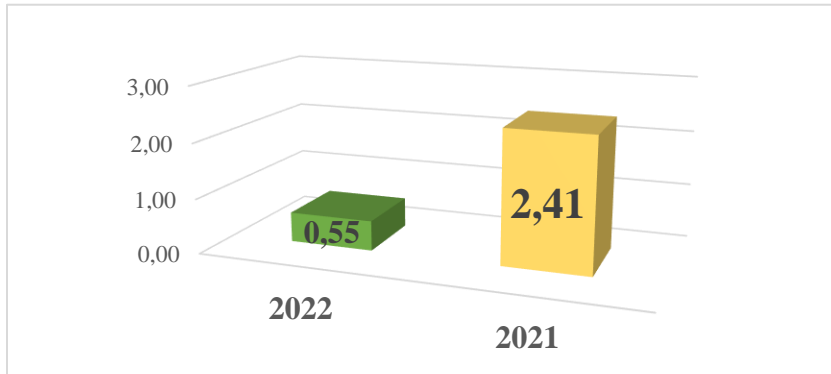
Tabla 51
Endeudamiento Patrimonial

Fórmula	2022	2021
Endeudamiento	138.932,94	206.655,11
Patrimonial	254.820,32	85.654,32
	0,55	2,41

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 21

Endeudamiento Patrimonial



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

Este indicador permite determinar el nivel de endeudamiento de la organización en relación con su patrimonio, así como la participación de los acreedores en su financiamiento. En el año 2021, el índice de endeudamiento fue de 2,41, mientras que en 2022 disminuyó a 0,55. Estos valores indican que, por cada dólar de recursos propios, la empresa tenía \$2,41 en deudas en 2021 y \$0,55 en 2022. Es importante señalar que, aunque hubo una disminución significativa en el endeudamiento, ambos valores se encuentran por encima del estándar referencial, que es menor a \$0,50, lo que implica que el nivel de deuda sigue siendo elevado.

Tabla 52

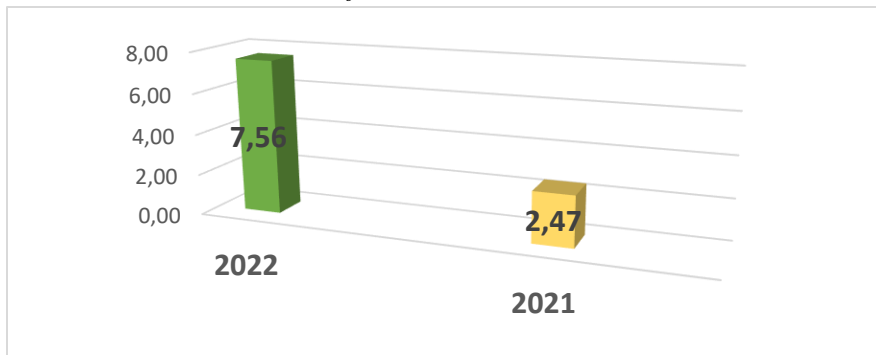
Endeudamiento del Activo Fijo

	Fórmula	2022	2021
Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo tangible}}$	$\frac{254.820,32}{33.710,00}$	$\frac{85.654,32}{34.726,00}$
		7,56	2,47

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 22

Endeudamiento del Activo Fijo



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

El análisis se centra en asegurar que los valores no se sitúen por debajo de 1, ya que un resultado inferior a este umbral indicaría que el patrimonio de la empresa no está cubriendo el valor de las propiedades, planta o equipos (activos fijos). En este contexto, se observa que, en los dos años analizados, los valores superan el umbral de 1. Esto demuestra que el patrimonio de los propietarios cumple con el valor de las propiedades, plantas y equipos, evidenciando una situación financiera sólida y una adecuada gestión patrimonial.

Indicadores De Actividad

Tabla 53

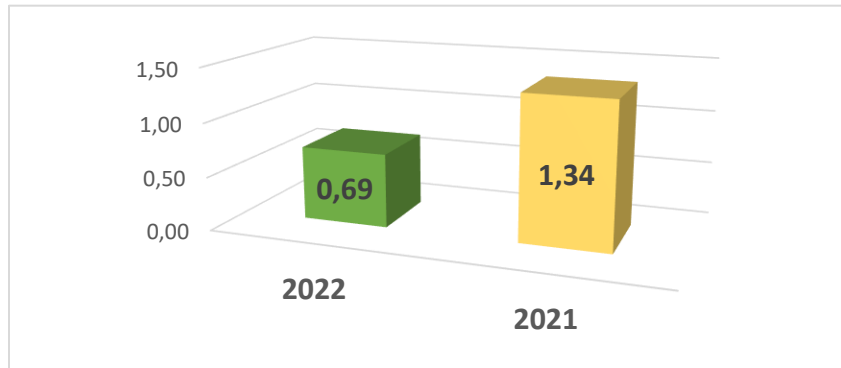
Rotación de Inventario

Fórmula		2022	2021
Rotación de Inventario	Costo de bienes vendidos	227.129,02	359.029,71
	Inventarios	329.637,00	267.137,00
		0,69	1,34

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 23

Rotación de Inventarios



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

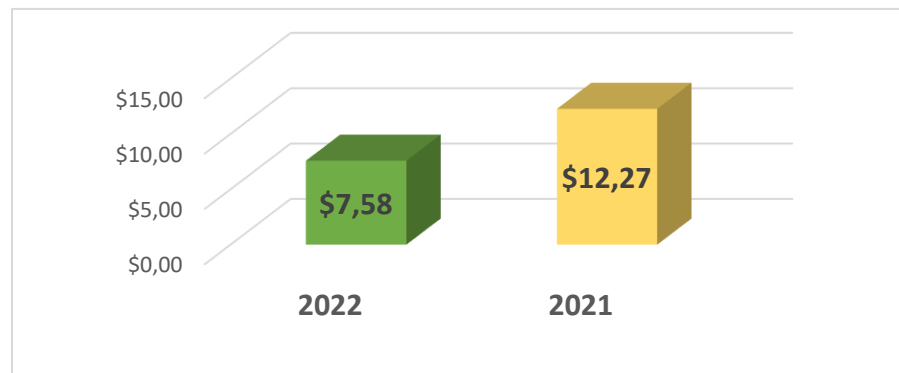
Interpretación

El resultado de aplicar el indicador de Rotación de Inventario muestra que el inventario de mercaderías de la ferretería rotó 1,34 veces en el año 2021 y 0,69 veces durante el año 2022. Esto evidencia una baja rotación de inventario en ambos períodos. Una rotación baja puede llevar a una acumulación excesiva de inventarios, lo que podría ocasionar pérdidas en las ventas debido a la obsolescencia de productos o a la incapacidad de satisfacer la demanda de manera eficiente.

Tabla 54*Rotación del Activo Fijo*

	Fórmula	2022	2021
Rotación del Activo Fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo tangible}}$	255.571,78	425.924,00
	$\frac{\text{Neto}}{\text{Activo Fijo tangible}}$	33.710,00	34.726,00
		\$7,58	\$12,27

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 24*Rotación del Activo Fijo*

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

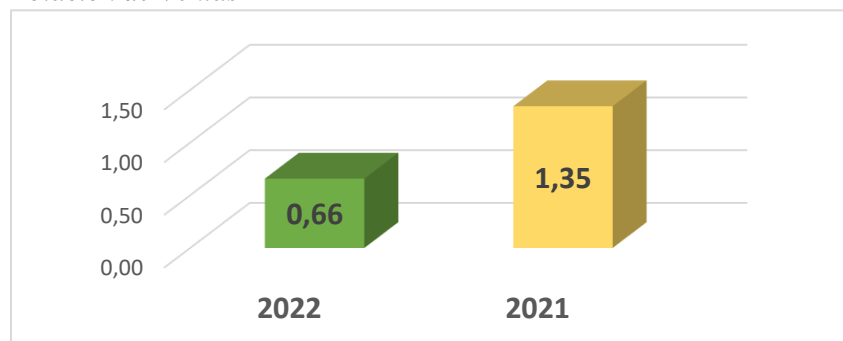
La Rotación del Activo Fijo se basa en la comparación del monto de las ventas con el total del activo fijo, esta comparación tiene como objetivo tratar de maximizar las ventas con el mínimo de activo posible logrando disminuir las deudas y traduciéndose finalmente en una empresa más eficiente; con el resultado obtenido se puede manifestar que los activos fijos rotaron 12,21 veces en el año 2021, mientras que en el año 2022 disminuyeron porque su rotación fue de 7,58 veces, estos resultados indican que por cada dólar invertido en activos fijos se pudo generar 12,21 dólares en el primer período y en el segundo Aunque haya disminuido se generó 7,58 dólares los cuales benefician a la empresa. Este resultado permite manifestar como la administración de la empresa utiliza sus activos fijos para poder generar mejores ventas en la empresa y con ello la obtención de mejores utilidades.

Tabla 55*Rotación de Ventas*

	Fórmula	2022	2021
Rotación de Ventas	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$	255.571,78	425.924,00
		388.519,65	316.592,89
		0,66 veces	1,35 veces

Nota. Adaptado de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 25
Rotación de Ventas



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

La Rotación de los Activos Totales mide el grado de eficiencia con que están siendo utilizados los activos para generar ventas, es decir cuantas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada. Se calcula a partir de la división de las ventas entre el activo total su estándar mientras más elevado mejor rentabilidad.

La aplicación de este indicador permite conocer como la empresa usa sus activos para generar ventas señalando que en el período 2021 se obtuvo una rotación de 1,35 veces y en el año 2022 rotaron 0,66 veces, esto quiere decir que las ventas en el primer período fue razonable con respecto al segundo periodo donde disminuye totalmente con respecto al uso de los activos totales, es decir que por cada dólar invertido en activos totales solo pudo generaron 1,35 dólares de ventas en el primer período y en el segundo se generó 0,66 dólares que no favorecen completamente a la empresa, ya que un ratio de Rotación de Activos totales es bajo debido a malas adquisiciones y compras que terminan generando rendimientos débiles de baja rotación.

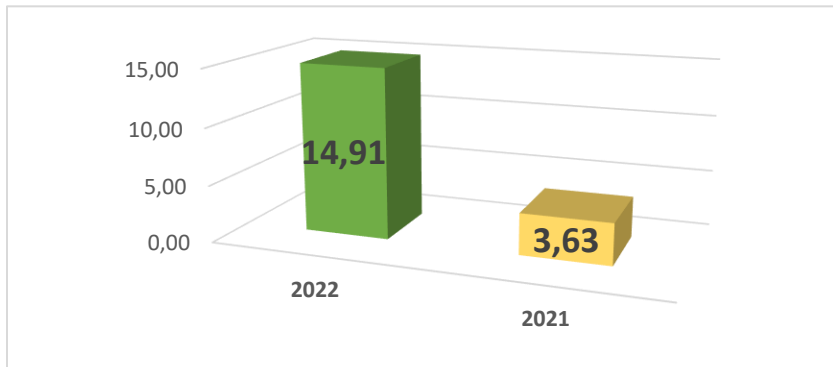
Tabla 56
Periodo Medio de Cobranza

	Fórmula	2022	2021
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas y doc. X cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$	$\frac{10.440,51 * 365}{255.571,78}$	$\frac{4.230,19 * 365}{425.924,00}$
		<u>3.810.786,15</u> 255.571,78	<u>1544019,35</u> 425924,00
		14,91	3,63

Nota. Adaptado de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industria

Figura 26

Periodo Medio de Cobranza



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

La aplicación del indicador revela que el mejor desempeño se logró en el año 2022, con un periodo de cobro de 14,91 días, en comparación con el resultado mínimo de 3,63 días registrado en el año 2021. Este resultado del periodo 2022 indica una mejora significativa en la eficiencia de la empresa para convertir sus cuentas por cobrar en efectivo, optimizando así su ciclo de flujo de caja y mejorando su liquidez a corto plazo.

Tabla 57

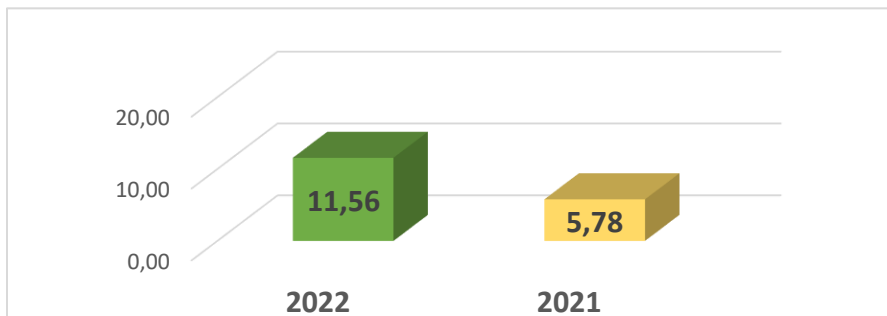
Periodo medio de pago

	Fórmula	2022	2021
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas y doc. X cobrar} \times 365}{\text{Inventarios}}$	$\frac{10.440,51 * 365}{329.637,00}$	$\frac{4.230,19 * 365}{267.137,00}$
		3.810.786,15	1544.019,35
		$\frac{3.810.786,15}{329.637,00}$	$\frac{1544.019,35}{267.137,00}$
		11,56	5,78

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 27

Periodo Medio de Pago



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

La Ferretería "Ferri Eléctrico Industrial" ha experimentado un cambio significativo en su situación financiera entre los años 2021 y 2022. En el año 2022, la empresa ha acumulado una considerable cantidad de deuda, encontrándose en mora con sus proveedores. Esta situación contrasta notablemente con el año 2021, cuando la deuda no era significativamente alta. Este incremento en la morosidad indica que la empresa no ha logrado negociar plazos de pago más extensos o conseguir financiamiento adicional que le permita gestionar mejor sus obligaciones financieras a corto plazo.

Tabla 58

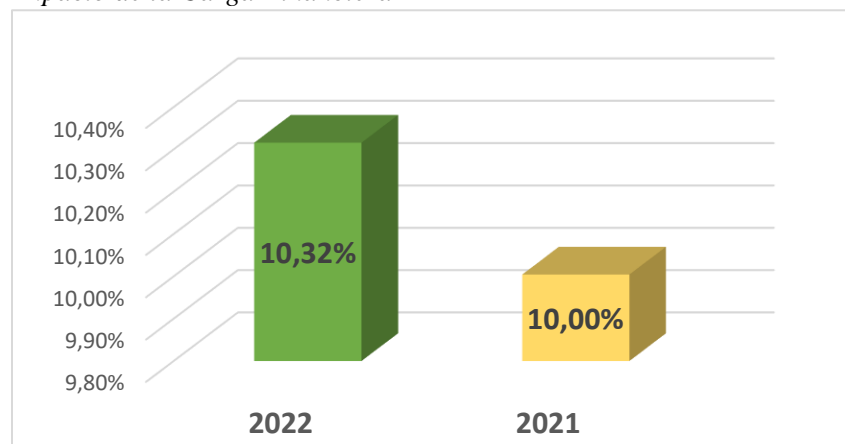
Impacto de la carga financiera

	Fórmula	2022	2021
Impa. De la Carga financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	26.364,03	42.610,83
		255.571,78	425.924,00
		10,32%	10,00%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial"

Figura 28

Impacto de la Carga Financiera



Nota. Obtenido de los Estados Financieros "Ferri eléctrico Industrial"

Interpretación

Lo importante de la aplicación de este indicador es que el resultado no sobrepase el 10 %; La aplicación del indicador identifica que el resultado obtenido es de 10 % en el año 202, el mismo que representa el porcentaje de obligaciones financieras que tiene la empresa en el período, de la misma manera se menciona que las obligaciones con las entidades financieras equivalen a un

10,32% % de las ventas en el año 2022, con ello se puede determinar que la empresa cuenta con un buen nivel en vista de que no sobrepasa su estándar en los períodos analizados.

Indicadores de Rentabilidad

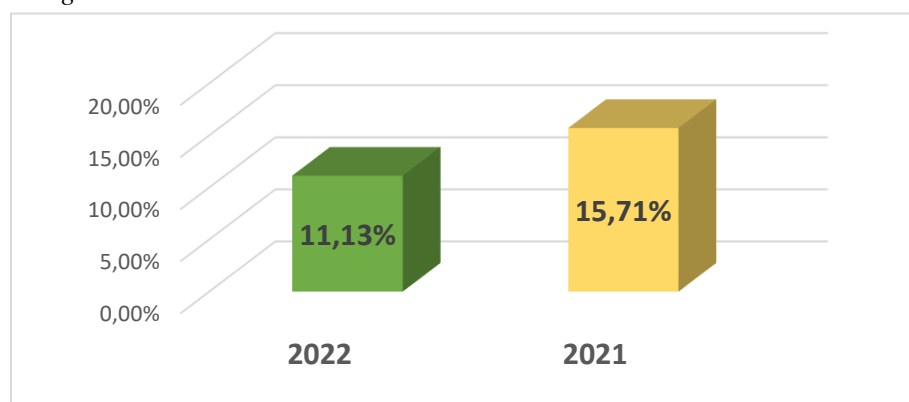
Los indicadores de rentabilidad aplicados a la empresa objeto de estudio, se detallan a continuación:

Tabla 59
Margen bruto

	Fórmula	2022	2021
Margen bruto	$\frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{255.571,78 - 227.129,02}{255.571,78}$	$\frac{425.924,00 - 359.029,71}{425.924,00}$
		11,13%	15,71%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 29
Margen bruto



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

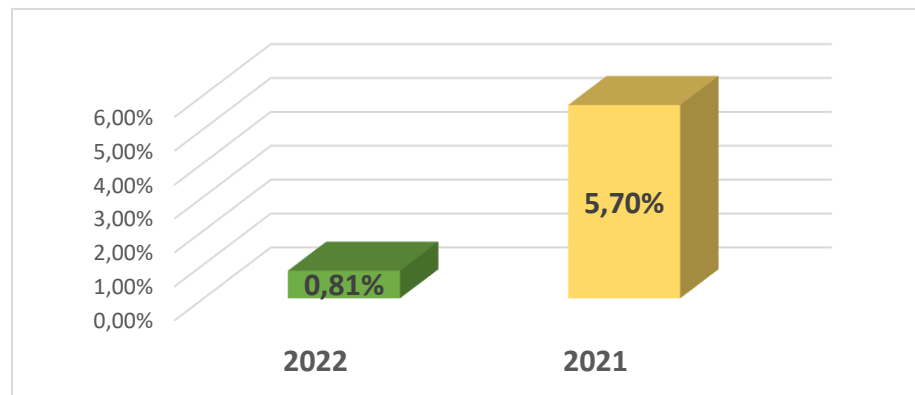
Este indicador muestra que el año 2021 la empresa generó un margen bruto de 15,71%, con respecto al año 2022 su margen de Utilidad Bruta descendió a 11,13%, lo que significa, que la causa de esta situación radica en que, aunque vende bien, tiene problemas de rentabilidad, por otra parte, es necesario que la propietaria tome acciones direccionadas a incrementar las ventas sin necesidad de aumentar los costos, y por ende obtener utilidad. Puesto que no se está obteniendo una rentabilidad con relación a la inversión que realiza, por ello se recomienda mejorar las políticas administrativas y financieras que coadyuven a incrementar sus utilidades para beneficio de la misma.

Tabla 60
Margen Operacional

	Fórmula	2022	2021
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	$\frac{\$2.078,73}{\$255.571,78}$	$\frac{\$24.283,46}{\$425.924,00}$
		0,81%	5,70%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 30
Margen Operacional



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

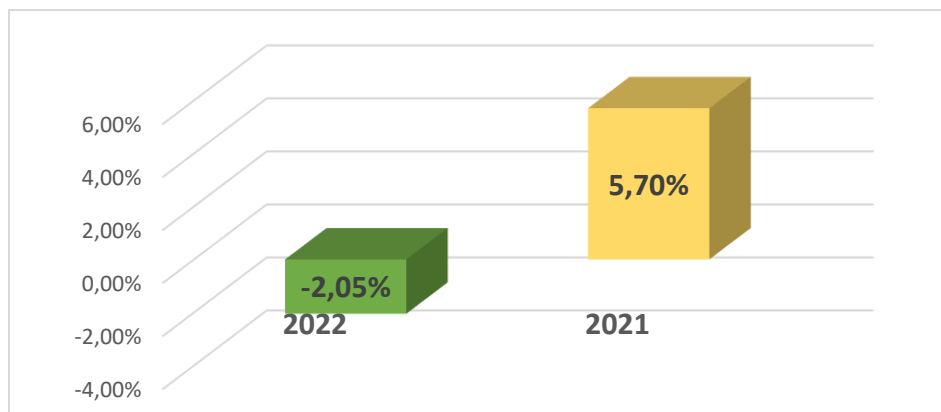
Interpretación

Los resultados obtenidos permiten determinar el movimiento de las ventas con respecto a las utilidades obtenidas es decir la utilidad operacional en el año 2021 es de 5,70 %, es decir que por cada dólar de ventas se refleja 5,70 dólares de utilidad operacional, y en el año 2022 se obtiene un 0,81 % de utilidad lo que refleja que existe una ganancia de 0,81 centavos de dólar en el período, estas utilidades ayudan a la mejora de la empresa y a solventar diversos gastos.

Tabla 61
Rentabilidad Neta de Ventas

	Fórmula	2022	2021
Rentabilidad Neta de Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{-\$5.233,61}{\$255.571,78}$	$\frac{\$24.283,46}{\$425.924,00}$
		-2,05%	5,70%

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 31*Rentabilidad Neta de Ventas*

Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretación

La aplicación de esta razón determina el porcentaje de rentabilidad Neta con referencia a las ventas totales del año 2021 y el año 2022, en la empresa Comercial “ Ferri eléctrico Industrial” el resultado en el primer periodo es de 5,70%, mientras que el resultado obtenido en el segundo periodo -2,05%, este resultado se da debido a que los ingresos generados por la empresas son menores a los gastos que se han realizado, el 5,70% obtenido en el primer período permiten determinar que luego de las respectivas deducciones estos porcentajes quedan para uso de la empresa. Es decir que la utilidad de 5,70 dólares es la ganancia en el año y el -2,05 dólares es la pérdida del año 2022, es importante señalar que mientras más alto sea este porcentaje de ganancia mejor será para la empresa, de lo contrario existirá una notoria pérdida la misma que será perjudicial para la empresa.

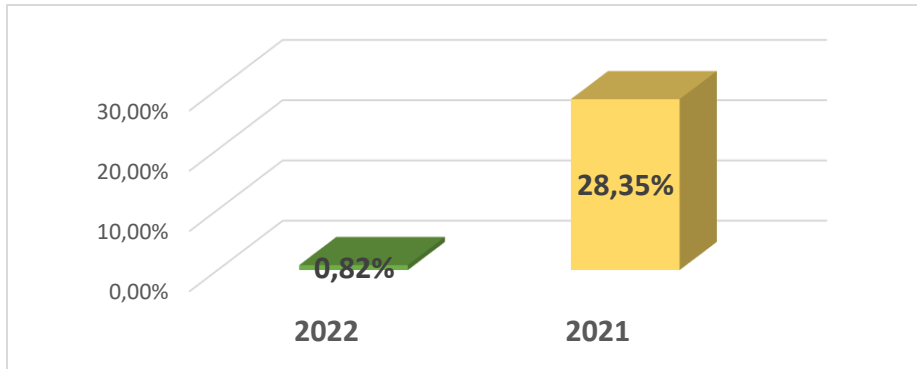
Tabla 62*Rentabilidad Operacional de Patrimonio*

	Fórmula	2022	2021
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	Utilidad Operacional	\$2.078,73	\$24.283,46
	Patrimonio	\$254.820,32	\$85.654,32
		0,82%	28,35%

Nota. Adaptado de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Figura 32

Rentabilidad Operacional del Patrimonio



Nota. Obtenido de los Estados Financieros “Ferri eléctrico Industrial”

Interpretaciones

La aplicación de este indicador permite evaluar el rendimiento del patrimonio obtenido. En el año 2021, las utilidades netas representaron un 28,35%, mientras que, en el año 2022, dicho porcentaje fue de apenas un 0,82%. Este análisis muestra que la propietaria de la empresa logró un superávit del 28,35% en el primer período, atribuible a unos gastos relativamente bajos. Sin embargo, en 2022, el rendimiento se redujo drásticamente al 0,82%, indicando un desempeño desfavorable para la empresa durante este período, lo cual generó dificultades al momento de realizar nuevas inversiones.

Tabla 63

Rentabilidad neta del activo año 2021

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO(ROA)			
2021			
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Total}}$	
$\frac{24283,46}{316592,89}$	=	$\frac{24.283,46}{425924} \times \frac{425924}{316592,89}$	
0,077		0,06	x 1,35
7,67 %	=	7,67 %	

Nota. Información tomada de los Estados Financieros

Tabla 64*Rentabilidad sobre el patrimonio año 2021*

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO(ROE)					
2021					
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} =$	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$	X	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{24.283,46}{85.654,32} =$	$\frac{24.283,46}{425924}$	X	$\frac{425924}{316592,89}$	x	$\frac{316592,89}{85.654,32}$
0,28	0,06	X	1,35	x	3,70
28,35 % =	28,35%				

Nota. Información tomada de los Estados Financieros**Tabla 65***Rentabilidad neta del activo año 2022*

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO(ROA)				
2022				
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} =$	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	x	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Total}}$	
$\frac{-5233,61}{388519,65} =$	$\frac{-5233,61}{255571,78}$	x	$\frac{255571,78}{388519,65}$	
-0,013	-0,020	x	0,658	
-1,347	-1,347			

Nota. Información tomada de los Estados Financieros**Tabla 66***Rentabilidad sobre el patrimonio año 2022*

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO(ROE)					
2022					
$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} =$	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas netas}}$	X	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	x	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$
$\frac{-5233,61}{254820,32} =$	$\frac{-5233,61}{255571,78}$	X	$\frac{255571,78}{388519,65}$	x	$\frac{388519,65}{254820,32}$
-0,021	-0,020	X	0,658	x	1,525
-2,054 %	-2,054 %				

Nota. Información tomada de los Estados Financieros

Interpretación

El Sistema Dupont es de suma importancia, ya que, permitió combinar indicadores de actividad y rendimiento teniendo como finalidad tomar decisiones encaminadas al mejoramiento de la rentabilidad, los resultados de su aplicación fueron los siguientes:

El rendimiento sobre el activo de los años 2021-2022 es de 7,67% y -1,34% respectivamente en donde en el primer año existe un margen de utilidad superior al del segundo año producto del rendimiento sobre sus activos totales y apalancamiento financiero, la ferretería puede incrementar su capital y sobre sus activos; aprovechando sus recursos e incrementando las ventas. El rendimiento sobre el Patrimonio obtuvo una rentabilidad del 28,35% en el 2021 y en el 2022 de -2,05% lo que quiere decir que por cada dólar invertido en capital propio se ha generado un rendimiento de 28,00 dólares en el primer año y de -0,20 centavos en el 2022. En el año 2021 incrementaron sus ventas, teniendo así utilidad mucho mejor que la del 2022.

7. Discusión

La presente investigación tiene como finalidad realizar un análisis financiero para la ferretería “Ferri eléctrico Industrial”, ubicada en el Cantón Catamayo. Este proceso inicia con la recolección de información basada en los estados financieros de la empresa, correspondiente a los períodos 2021 y 2022. En este contexto, se destacan los resultados del análisis vertical y horizontal.

El análisis horizontal muestra una disminución del 40% en los ingresos anuales referente al año 2022. Esta tendencia negativa se alinea con los estudios previos de García (2019) al presentar la situación financiera de la empresa, en vista de que la misma ha atravesado por distintos problemas de tipo financiero, como alto endeudamiento y la poca rotación de inventarios.

Otro aspecto importante a considerar son los activos financieros, los cuales muestran una variación significativa de un año a otro. En 2021, el valor de los activos financieros fue de USD 4,230.29, mientras que en 2022 aumentó a USD 10,440.51, reflejando un incremento notable con una razón de 2,47. Esta diferencia pone de manifiesto un aumento sustancial en el valor de los activos financieros en 2022.

En consecuencia, Guanuchi (2017), en su análisis financiero desarrollado para la ferretería "Nuevo Constructor", señala que un aporte técnico fundamental para mejorar el rendimiento económico-financiero de la entidad fue la aplicación de fundamentos teóricos de análisis

financiero. Asimismo, se llevaron a cabo análisis financieros horizontales y verticales, coincidiendo en la importancia de estos estudios, estos análisis permiten a la propietaria de la ferretería establecer medidas y tomar acciones correctivas para mejorar su solvencia financiera.

Así mismo podríamos relacionar a Frutos (2023), quien en su investigación desarrollada en el sector ferretero de la provincia de Tungurahua, coincide con el trabajo presentado, ya que realizó un análisis financiero para medir la rentabilidad, liquidez, endeudamiento y actividad de la Ferretería Promesero, donde utilizaron la metodología documental para obtener información, así mismo se rigieron por el método cuantitativo en la cual está reflejado en las fichas de observación. El estudio confirmó que los indicadores de rotación de cartera, periodo medio de cobranza, periodo medio de pago, impacto de la carga financiera y endeudamiento del activo, se encontraban por debajo de la meta del sector, es decir, estaban en estado crítico, en riesgo y aceptable, de esta manera radica la importancia de la aplicación de indicadores financieros ya que presentan índices que deben ser tomados en cuenta para toma de decisiones y mejoras.

Con la realización del Análisis Financiero a la ferretería “Ferri eléctrico Industrial”, del Cantón Catamayo, periodo 2021-2022, se llega a determinar lo siguiente: el nivel de liquidez de la compañía se encuentra dentro del estándar establecido, facilitando el desarrollo de las actividades comerciales, sin embargo, mantiene un alto nivel de gastos en los dos períodos analizados, resaltando que en el año 2022 se obtiene una pérdida del ejercicio; así mismo se determina que en el año 2022 baja su nivel de endeudamiento a un adecuado de 36%.

8. Conclusiones

Al culminar el Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022 he llegado a las siguientes conclusiones:

- La ferretería “Ferri eléctrico Industrial” no ha realizado un análisis financiero, que le permita conocer a su propietaria la situación financiera, para que pueda tomar decisiones de manera oportuna.
- Mediante la aplicación del análisis vertical se determinó la estructura financiera de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, del periodo 2021 como 2022 son los activos corrientes, concentrados en una cantidad mayoritaria en Inventarios, debido a que existe un exceso de mercadería.
- A través del análisis horizontal se identificó las variaciones financieras presentadas de un período a otro, los activos tuvieron un aumento de 22,72% con relación al 2021, especialmente en la cuenta Inventarios, mientras que en el pasivo hubo una disminución de 32,77% , principalmente en Obligaciones con Instituciones Financieras, debido a las deudas canceladas en el año 2021 y el patrimonio en este caso presenta un aumento significativo, a pesar que en este año se da una pérdida del ejercicio económico de - 5.233,61, dando a entender que existe una deficiencia en el manejo de los costos y gastos.
- Se logró cumplir con los objetivos propuestos, a través del desarrollo del análisis financiero y con la aplicación de indicadores financieros que permitieron medir la liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento pudiendo constatar que habido una disminución de endeudamiento tanto a corto como a largo plazo.
- Finalmente, se contribuyó a la elaboración de la misión y visión de la empresa, proporcionando una orientación clara sobre cómo desean que la empresa sea percibida.

9. Recomendaciones

- Realizar el análisis financiero de manera anual, a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal para conocer los movimientos de las partidas contables, la situación económica y financiera de la compañía, y las variaciones que se dan de un periodo a otro, para que de esta manera mantenga información veraz y oportuna que le permita tomar decisiones acertadas.
- Aplicar indicadores financieros de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad con la finalidad de obtener resultados con legalidad y veracidad que le permita a la propietaria tomar decisiones adecuadas encaminadas a su mejoramiento.
- Dar una mayor importancia al nivel de endeudamiento asumido por la empresa. Es crucial reducir los pasivos, especialmente aquellos con proveedores y entidades financieras, ya que representan el mayor porcentaje del total. La dependencia excesiva de entidades financieras o de terceros no es aconsejable para la estabilidad financiera de la empresa.

10. Bibliografía

- Código de Comercio. (2013). Obtenido de <https://www.secretariadelamazonia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/05/CODIGO-DE-COMERCIO-act.pdf>
- Aguilar, W. A. (2011). *Análisis a los Estados Financieros De la Empresa Comercial Mortero*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1806/1/AN%C3%81LISIS%20A%20LOS%20ESTADOS%20FINNCIEROS%20DE%20LA%20EMPRESA%20COMERCI%20AL%20MO.pdf>
- Aguirre, R. J., & Vargas, C. M. (2012). *Representación en los estándares internacionales de información financiera*. (Universidad de Manizales) Obtenido de http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/254/2541136011/html/#redalyc_2541136011_ref17
- Altieri, Daniela Lucía; Martínez Mirau, Ezequiel Nicolás ; Perri, María Natalia. (17 de Diciembre de 2018). *Análisis e interpretación de un Balance General*. (Universidad Nacional de San Martín)
- ALVAREZ, J. A. (2021). *Análisis de Viabilidad Financiera de la Ferretería Gaibor de la Ciudad de Babahoyo*. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/9655/E-UTB-FAFI-ICA-000419.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Anaya, H. O. (Noviembre de 2006). *Análisis Financiero Aplicado y Administración Financiera*.
- Anaya, H. O. (2018). *Análisis financiero aplicado, bajo NIIF*. Bogotá, Colombia. Obtenido de <https://es.everand.com/read/374680452/Analisis-financiero-aplicado-bajo-NIIF-16a-Edicion>
- Andrade, A. M. (30 de Julio de 2024). *Análisis del ROA, ROE y ROI*. Obtenido de <https://upc.aws.openrepository.com/bitstream/handle/10757/608313/Art%EDculo+2+Noviembre+2011+An%Elisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf;jsessionid=90F153240F7DAB6DF2AE61A27F1EC206?sequence=1>
- Arias, E. R. (2020). *Análisis Horizontal*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>

- Arias, E. R. (2022). *Análisis Vertical y Horizontal*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisisvertical.html#:~:text=El%20análisis%20vertical%20es%20una,o%20porcentual%20de%20base%20cien>.
- Barreto, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 130.
- Benítez, J., & Ramírez, A. L. (2018). *LAS NIF'S APLICACION PRACTICA EN LA INFORMACION FINANCIERA*. (: ISEF EMPRESA LIDER) Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=tqdyDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=objeti#v=onepage&q&f=false>
- Bermeo, C. (2016). *ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/19780/1/3258i.pdf>
- Bravo, K. J. (07 de enero de 2017). *Indicadores de Rentabilidad*.
- Burguete, A. C. (2016). *Análisis Financiero*. (Editorial Digital UNID)
- Cadena, M. W., & Aspiazú, D. B. (2016). *Evaluación de las estrategias financieras y su influencia en la liquidez de las empresas automotrices de la ciudad de ambato*.
- Castellnou, R. (25 de Julio de 2024). *Lo que necesitas saber sobre los cuatro principales estados financieros*. Obtenido de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Chaparro, H. D., Salamanca, M. A., & Toloza, P. G. (Noviembre de 2021). *ANÁLISIS DE GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA FERRETERÍA AL DÍA*. (Universidad Cooperativa de Colombia) Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/51f594ae-4990-4579-bfe6-7b6b253a895c/content>
- Coello Martínez, A. M. (2015). *Análisis horizontal y vertical de estados Financieros*.
- Concha, P. F. (2020). *Evaluación de Estados Financieros*. (Universidad del Pacifico) Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/84613093.pdf>
- Cordero, K. P. (2015). *Desempeño Económico y Financiero en las Pequeñas Empresas*. Obtenido de <file:///C:/Users/Ilian/Downloads/10986.pdf>
- Cueva, E. C. (2015). *ANÁLISIS FINANCIERO A TEXTILES FERNANDEZ CUEVA EN LA CIUDAD DE LOJA*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/8650/1/Elizabeth%20Catalina%20Fern%C3%A1ndez%20Cueva.pdf>

- Del Conde, G. E. (1986). *El análisis Financiero*. (Universidad La Salle) Obtenido de <https://repositorio.unam.mx/contenidos/163253>
- Del Rocío, G. (2015). *"El Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa P&M Ducks Colors"*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18853/1/T3368ig.pdf>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*.
- Fontalvo, T. J., Vergara, J. C., & Hoz, E. d. (2012). Evaluación del mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector almacenamiento y actividades conexas en Colombia por medio de análisis de discriminante. *PROSPECTIVA*.
- Fornos Gómez, M. d. (2013). Administración Financiera I. *Editorial Ediciones Contables*, 102.
- Freire, A. G., Gonzaga, V. A., Freire, A. H., Rodríguez, S. R., & Granda, E. C. (Mayo de 2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 24(46).
- Freire, S. A. (Agosto de 2019). *"El capital de trabajo y la liquidez de las pymes del sector carrocero de la provincia de Tungurahua en relación a la medición de la rentabilidad"*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30047/1/T4601i.pdf>
- Frutos, K. E. (2023). *Implementación del cuadro de mando financiero en la Ferretería Promacero*.
- García Segura. (Junio de 2017). *IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN UNA EMPRESA FLETERA*. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/actas/2017/desarrollo-empresarial/49-importancia-del-analisis-financiero-en-una-empresa-fletera.pdf>
- García, M. D. (2020). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SERVICIOS DIGITALES*.
- Gerencie. (6 de marzo de 2022). Razones financieras. *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/razones-financieras.html>
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera*, Décima Segunda Edición.
- Guanuchi, L. W. (2017). *ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA "EL NUEVO CONSTRUCTOR", EN LA CIUDAD GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO*.

- Hernández, I., & Hernandez, M. (Marzo de 2016). *Importancia del Analisis Financiero para la toma de desiciones.*
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodologia de la Investigaciòn.* (S. D. McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, Editor)
- Jaramillo, L. B. (2012). *Contabilidad General.* Loja: EDILOJA Cía. Ltda.
- Jurgenson, L. Á., López, S. M., Muñiz, G. M., García, C. Á., & Lópe, A. O. (2023). *La investigación cualitativa.* Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n3/e2.html>
- Labanda, E. F. (2021). *Ratios de endeudamiento aplicados en el sector comercial, Santa Elena, 2020.* (R. d. Elena, Editor, & U. E. Tesis de grado, Productor)
- Mareatigui, U. J. (2024). *Analsis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros.*
- Moreno, D. (2022). *Importancia de los Indicadores financieros.* Obtenido de <https://es.scribd.com/document/407851452/La-Importancia-de-Los-Indices-Financieros>
- MOSQUERA, F. (2014). *“LA GESTIÓN FINANCIERA OPERATIVA Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA FERRETERÍA LOS ANDES DE LA CIUDAD DE AMBATO.*
- Nava, M. (2019). *Importancia del Analisis Financiero.* Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20análisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C
- Norma Internacional de Contabilidad I. (2005). *Presentaciòn de Estados Financieros.* Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., & Hidalgo, H. (2018). *EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO.* Obtenido de <https://es.scribd.com/document/426797945/Analisis-Financiero-Ecuador>
- Ortiz, H. (Marzo de 2011). *Anàlisis Financiero Aplicado y Principios de Administraciòn Financiera,* 14.
- Ortiz, H. (2018). *Analsiis Financiero Aplicado bajo NIIF.* Obtenido de <https://publicaciones.uexternado.edu.co/gpd-analisis-financiero-aplicado-bajo-niif-16a-edicion-9789587728798.html>

- Padilla, M. C. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Perdomo Moreno, A. (1978). *Análisis e interpretación de estados financieros. Ediciones Contables, Administrativas y fiscales, S.A. de C.V., 65.*
- Pérez, J. C. (Noviembre de 2010). *Análisis Financiero Para La Toma De Decisiones, En Una Empresa Maquiladora Dedicada A La Confección De Prendas De Vestir*. Obtenido de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3672.pdf
- Puente Riofrío, M. I. (2022). *FUNDAMENTOS DE GESTIÓN FINANCIERA*. Riobamba-Ecuador: Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH).
- RATOROTACF. (21 de Septiembre de 2023). *Indicadores Financieros*.
- Restrepo, N. (2016). *El precio clave de la Reantabilidad*. Obtenido de <https://biblioteca.ucn.edu.co/Coleccion/Psicolog%C3%ADa%20Laboral/El%20precio%20clave%20de%20la%20rentabilidad.pdf>
- Rosero, C. (2020). *Cuáles son las ventajas y desventajas del modelo Dupont*. Obtenido de <https://www.studocu.com/ec/document/pontificia-universidad-catolica-del-ecuador/finanzas-corporativas/cuales-son-las-ventajas-y-desventajas-del-modelo-dupont/16457804>
- Sampieri, R. H., Collado, C. F., & Lucio, P. B. (2014). *Metodología de la Investigación* (Vol. Sexta Edición). McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Santaella, J. (2021). *Indicadores Financieros*. Obtenido de <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Serrano Ramírez, A. A. (2011). *Administración de personas. Editorial Talleres Gráficos, 42.*
- Superintendencia, C. (2021). *Indicadores Financieros*. Obtenido de [doi:https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Toro, D. B. (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Ushiña, L. F. (2020). *Modelo de calificaciones de riesgos financieros para la adquisición de facturas comerciales negociables en las entidades financieras de la economía popular y solidaria a través de un sistema experto*. (Tesis de grado, Universidad de las Fuerzas Armadas) Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/22826/T-ESPE-044051.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Westreicher, G. (01 de Septiembre de 2021). *Rentabilidad ce los activos ROA*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>

Zambrano, H. Y., Nunura, J. P., Zambrano, M. I., & Macías, R. B. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. *San Gregorio*, 4.

Zapata, P. (2017). *Contabilidad General*. Colombia: Publicaciones Alfaomega.

Jurgenson, L. Á., López, S. M., Muñiz, G. M., García, C. Á., & Lópe, A. O. (2023). La investigación cualitativa. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n3/e2.h>

11. Anexos

Anexo 1

Certificación de Pertinencia



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Unidad de Educación
a Distancia y en Línea

Loja, 30 de abril de 2024

Estimada

Econ. Paulina Yaguana Encalada, Mgtr.

**GESTORA ACADÉMICA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA – UEDL – UNL.**

Ciudad. -

De mi consideración:

En atención al Memorando nro.: UNL-UEDL-CCA-2024-0414-M de fecha 30 de abril del 2024; y observando lo que establece el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, vigente, informo sobre la ESTRUCTURA, COHERENCIA y PERTINENCIA del Proyecto titulado: **"Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferreteria Ferri eléctrico Industrial del Cantón Catamayo, periodos 2021-2022"**, presentado por la estudiante **Señorita María Iliana Cabrera Armijos**, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de nuestra Unidad Académica.

En virtud de lo expuesto en el párrafo precedente el presente informe se lo concreta en los siguientes términos:

- Se ha revisado el informe del proyecto de Investigación de Trabajo de Integración Curricular, en lo que respecta a **la Estructura**: presentado por la interesada contiene todos los elementos conforme a lo que estipula el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.
- En cuanto a **la Coherencia y pertinencia**: Debo informar que el tema es coherente con los objetivos; el marco teórico, y sustenta adecuadamente las variables del problema, los instrumentos de investigación de campo y el cronograma, acorde a la metodología.

Presento a su autoridad el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, salvando su más elevado criterio, a fin de que autorice a la estudiante realizar los trámites correspondientes para la ejecución del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación.

Particular que comunico a su Autoridad, para los fines legales pertinentes.

Atentamente,



BLANCA CASTILLO BERMEJO

Mgtr. Blanca Castillo Bermejo
**DÓCENTE CARRERA DE CONTABILIDAD Y
AUDITORÍA – UEDL - UNL.**

Educamos para Transformar

Anexo 2

Certificado de la Designación de Director



UNIDAD DE EDUCACION ADISTANCIA Y EN LINEA
SECRETARÍA GENERAL

Memorando

PARA: MGTR. BLANCA CASTILLO BERMEO
DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ASUNTO: DESIGNACION DE DIRECTOR TIC

Conocida la petición presentada por la Srta. María Iliana Cabrera Armijos, estudiante del ciclo 8, de la carrera de Contabilidad y Auditoría; y de conformidad a lo que dispone el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, "El Director/a de carrera o programa, será el responsable de distribuir equitativamente el trabajo de dirección y asesoría de los trabajos de integración curricular o de titulación entre todos los docentes; y, **vigilará el cumplimiento de la carga horaria asignada para la dirección del mismo**"; y, una vez que se ha emitido y conocido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto; me permito designar a usted como **DIRECTOR del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: "Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería Ferri eléctrico Industrial del Cantón Catamayo, periodos 2021-2022",

Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, 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**", el énfasis me corresponde.

Por la atención dada, le expreso mi sincero agradecimiento

DIRECTOR / GESTOR ACADÉMICO DE LA CARRERA

Anexo 3

Solicitud Firmada Por La Empresa

Loja, 23 de noviembre del 2023

Ec. Paulina del Cisne Yaguana Encalada, Mgtr
**GESTORA ACADÉMICO DE LAS CARRERAS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS DE LA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA Y EN
LÍNEA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**
Ciudad. -

De mi consideración:

Por el presente y en atención al Of. No. 0046A-PIIC-CCA-UEDL-UNL de fecha 23 de noviembre del presente año, me dirijo a su autoridad a fin de hacerle conocer que se **AUTORIZA** a la estudiante **María Iliana Cabrera Armijos**, del Ciclo VII – Paralelo “A” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría – Unidad de Educación a Distancia y en Línea de la Universidad Nacional de Loja, realizar su trabajo de tesis en las dos etapas I y II, durante los periodos académicos **octubre 2023 – marzo 2024 y abril 2024 - agosto 2024**, para lo cual me comprometo en brindarles la información necesaria requerida para que dicha actividad académica tenga una cumplida realización.

Particular que pongo a conocimiento suyo para los fines pertinentes.

Atentamente,



Sra. Yazmín Mireya Torres Ojeda

PROPIETARIA DE LA FERRETERIA “FERRIELECTRICO INDUSTRIAL”

RUC: 1103461784001

Anexo 4
Certificación del Idioma Inglés

Loja, 14 de octubre del 2024

Mgtr. Jenny Susana Ruiz Armijos

Docente Del Colegio De Bachillerato Dr. Clotario Paz Paladines

A petición de la interesada:

Certifica:

Que, según lo solicitado por la egresada de la Carrera de Contabilidad Y Auditoria de la Universidad Nacional de Loja Srta. **María Iliana Cabrera Armijos**, con cédula de ciudadanía No. 1105083081, cuyo tema de investigación se denomina **Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Ferretería “Ferri eléctrico Industrial” del Cantón Catamayo, periodos 2021- 2022**, el apartado de Resumen se tradujo del idioma español al inglés y que, es una traducción correcta de acuerdo a los documentos originales.

Así lo certifico, en base a la formación de grado en la Enseñanza del Inglés como lengua extranjera, facultando a la portadora del presente documento hacer el uso legal pertinente.

Atentamente



JENNY SUSANA RUIZ
ARMIJOS

Lic. Jenny Susana Ruiz Armijos

C.I. 1104534035

Docente Del Colegio De Bachillerato Dr. Clotario Paz Paladines

Registro SENESCYT: 1008 – 2018-1998901

Anexo 5
RUC

Apellidos y nombres		Número RUC
TORRES OJEDA YAZMIN MIREYA		1103461784001
Estado	Régimen	Artesano
ACTIVO	GENERAL	No registra
Fecha de registro	Fecha de actualización	
15/02/2001	13/01/2012	
Inicio de actividades	Reinicio de actividades	Cese de actividades
15/02/2001	No registra	No registra
Jurisdicción		Obligado a llevar contabilidad
ZONA 7 / LOJA / CATAMAYO		SI
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
PERSONAS NATURALES	SI	NO
Domicilio tributario		
Ubicación geográfica		
Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO (LA TOMA)		
Dirección		
Calle: BOLIVAR Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: FRENTE A LA BAHIA 24 DE MAYO		
Medios de contacto		
Teléfono domicilio: 072677023 Teléfono trabajo: 072677436		
Actividades económicas		
<ul style="list-style-type: none"> • G47411401 - VENTA AL POR MENOR DE MAQUINARIA Y APARATOS ELÉCTRICOS: MOTORES, GENERADORES, TRANSFORMADORES ELÉCTRICOS, APARATOS DE DISTRIBUCIÓN, CONTROL DE ENERGÍA ELÉCTRICA, CABLES ACUMULADORES Y OTRO MATERIAL ELÉCTRICO. • G475201 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA: MARTILLOS, SIERRAS, DESTORNILLADORES Y PEQUEÑAS HERRAMIENTAS EN GENERAL, EQUIPO Y MATERIALES DE PREFABRICADOS PARA ARMADO CASERO (EQUIPO DE BRICOLAJE); ALAMBRES Y CABLES ELÉCTRICOS, CERRADURAS, MONTAJES Y ADORNOS, EXTINTORES, SEGADORAS DE CÉSPED DE CUALQUIER TIPO, ETCÉTERA EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS. 		
Establecimientos		
Abiertos	Cerrados	
1	1	

Anexo 6
Estados Financieros

FACES: FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2021

1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		281,865.89
1.1.1	EFEKTIVO Y EQUIV. AL SECCION		1,460.49
1.1.1.01	CASH		67.77
1.1.1.01.01	Caja General	67.77	
1.1.1.02	BANCOS		1,392.72
1.1.1.02.01	Banco Pichincha	179.96	
1.1.1.02.02	Banco de Loja	989.83	
1.1.1.02.03	Coop Jeep	72.51	
1.1.1.02.04	Banco del Austro	160.69	
1.1.1.02.05	Coop. Neop	100.13	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		4,230.19
1.1.2.05	Chas y Boten a Cob Clientes IB	4,230.19	
1.1.3	INVENTARIOS		267,137.00
1.1.3.05	Inv.Prod./Acum./Materia Almacén	267,137.00	
1.1.4	SERVICIOS Y OROS PAGOS AMIC		
1.1.5	ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES		9,039.21
1.1.5.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA		203.06
1.1.5.01.02	SSI Crédito por Retenciones	203.06	
1.1.5.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR I.R		8,736.15
1.1.5.02.01	SSI Crédito Libenta E/Actual	1,414.49	
1.1.5.02.02	SSI Crédito Libenta S/ Anterior	7,321.75	
1.1.5.03	ANTICIPO DE IMPU.A LA RENTA		
1.1.5.04	IMPUESTOS PAGADOS		
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		34,726.00
1.2.1	PROPIEDAD PLANEA Y EQUIPO		34,726.00

CITE: FRENTE: 01/01/2022 HORA: 22:00:00

PAG: 1

FACES: FERRE ELECTRICO INDUSTRIAL

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2021

1.2.1.01	Terrenos	10,000.00	
1.2.1.02	Edificios	20,000.00	
1.2.1.03	Muebles y Enseres	15,250.00	
1.2.1.09	Vehiculos, Equipo de Transport	13,345.00	
1.2.1.12	DEP.ACUM.PROPIED.PLANEA y SGM		-23,869.00
1.2.1.12.05	Dep.Acum.de Muebles y Enseres	-15,559.00	
1.2.1.12.09	Dep.Acum.Vehiculos	-15,200.00	
1.2.2	PROPIEDADES DE INVERSION		
	TOTAL ACTIVOS		316,592.83
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		-105,389.86
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR		-35,500.79
2.1.3.01	Cuentas por Pagar Proveedores	-35,500.79	
2.1.4	CELSG.COM INST.FINANCIERAS		-68,910.49
2.1.4.01	CELSG. CON INSTITUCIONES LOCAL		-68,910.49
2.1.4.01.01	Préstamo Banco Población	-22,461.27	
2.1.4.01.07	Préstamo Coop Padre Julian L.	-5,221.56	
2.1.4.01.10	Préstamo Coop Negro	-23,140.54	
2.1.4.01.15	Préstamo Coop ISS	-17,369.66	
2.1.5	PROVISIONES		
2.1.6	PORCION CXC.DE OBLIG EXISTIDAS		
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		-970.58
2.1.7.01	OBLIG. CON LA ADM.PRODUCIMATA		-735.36
2.1.7.01.19	SSI Ctas por Pagar	-735.36	
2.1.7.03	OBLIGACIONES CON EL IESS		-243.22
2.1.7.03.01	IESS Por Pagar	-243.22	

CIFR. FECHA: 03/24/2022 HORA: 10:45:03

PAG. 2

FACES: FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2021

2.1.7.07	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		
2.2	PASIVO NO CORRIENTE		-101,265.25
2.2.2	CUENTAS Y DOCUOS POR PAGAR		-40,000.00
2.2.2.01	Ctas y Docu x Pagar Local L/P	-40,000.00	
2.2.3	OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS		-61,265.25
2.2.3.01	Préstamo Banco Pichincha L/P	-32,497.03	
2.2.3.07	Préstamo Coop Padre julian L/P	-4,625.30	
2.2.3.10	Préstamo Coop Mego L/P	-10,751.88	
2.2.3.15	Préstamo Coop JEP L/P	-13,391.04	
	TOTAL PASIVOS		-206,655.11
3	PATRIMONIO NETO		
3.1	CAPITAL		-85,654.32
3.1.3	Capital Propio	-85,654.32	
3.2	APORT. DE SOCIOS O ACC. NOY CAPT		
3.4	RESERVAS		
3.5	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS		
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-24,283.46	
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		-316,592.89


Sra. Jazmin Torres
PROPIETARIA

1007610692011 :01:01
EJERCICIO 2021
Dra. Jazmin Torres
CONTADORA

FACES : FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2022

1	ACTIVO		
1.1	ACTIVO CORRIENTE		254,809.65
1.1.1	EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO		595.77
1.1.1.01	CAJA		107.62
1.1.1.01.01	Caja General	107.62	
1.1.1.02	BANCOS		488.15
1.1.1.02.02	Banco de Caja	344.75	
1.1.1.02.08	Banco del Estado	121.04	
1.1.1.02.10	Coop. Mago	22.36	
1.1.2	ACTIVOS FINANCIEROS		10,440.51
1.1.2.05	Ctas y Depos x Obj. Clases RR	10,440.51	
1.1.3	INVENTARIOS		329,637.00
1.1.3.05	Inv.Prod.Fab./Merc. en Almacén	329,637.00	
1.1.4	SERVICIOS Y OTROS PAGOS RECIB.		
1.1.5	ACTIVOS Y IMPUESTOS CORRIENTES		14,136.37
1.1.5.01	COMUNO TRIBUTARIO A FAVOR IVA		4,719.29
1.1.5.01.01	SRI Crédito por Adquisiciones	3,159.29	
1.1.5.01.02	SRI Crédito por Retenciones	1,560.01	
1.1.5.02	COMUNO TRIBUTARIO A FAVOR I.R.		9,417.08
1.1.5.02.01	SRI Crédito I.Renta Ej.Actual	680.03	
1.1.5.02.02	SRI Crédito I.Renta Ej.Anterior	8,737.05	
1.1.5.03	AVANCE DE IMPUESTO A LA RENTA		
1.1.5.04	IMPUESTOS PAGADOS		
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE		33,710.00
1.2.1	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		33,710.00

CIDA FECHA: 06/05/2025 HORA: 06:45:51

PAG: 1

FACES: FERRE ELECTRICO INDUSTRIAL

BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2022

1.2.1.01	Terrenos	10,000.00	
1.2.1.02	Edificios	20,000.00	
1.2.1.05	Habiles y Inseros	15,200.00	
1.2.1.09	Vehiculos, Equipo de Transport	13,365.00	
1.2.1.12	DEP.ACM.PROPIED,PLANTA y BQO		-24,885.00
1.2.1.12.05	Dep.Acm.de Maqilas y Inseros		-11,685.00
1.2.1.12.09	Dep.Acm.Vehiculos		-13,200.00
1.2.2	PROVISIONES DE INVERSION		
	TOTAL ACTIVOS		308,519.65
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		-32,006.04
2.1.3	CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR		-36,736.00
2.1.3.01	Cuentas por Pagar Provisiones	-36,736.00	
2.1.4	OLIG. CON INST. FINANCIERAS		-54,934.04
2.1.4.01	OLIG. CON INSTITUCIONES AGEN		-54,934.04
2.1.4.01.01	Préstamo Banco Interurb	-23,570.13	
2.1.4.01.10	Préstamo Coop Mayo	-10,751.88	
2.1.4.01.16	Préstamo Coop Padre Julian B.	-5,220.79	
2.1.4.01.17	Préstamo Coop 73P	-13,391.04	
2.1.5	PROVISIONES		
2.1.6	FORCION STE. DE OBLIG. ENTIDAD		
2.1.7	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		-336.00
2.1.7.01	OLIG. CON LA ADM.STRUCUTARIA		-336.00
2.1.7.01.70	Est. Deas por Pagos	-336.00	
2.1.7.03	OBLIGACIONES CON EL INSS		
2.1.7.07	OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS		

OTR FECHA: 05/08/2023 HOJA: 01/01/03

PAG: 2

FACES : FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

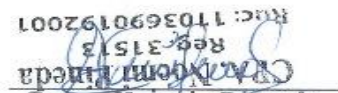
BALANCE GENERAL

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2022

2.2	PASIVO NO CORRIENTE		-46,926.90
2.2.2	CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR		-40,000.00
2.2.2.01	Clas y Doctos a Pagar Local L/P	-40,000.00	
2.2.3	OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS		-6,926.90
2.2.3.01	Préstamo Banco Pichincha L/P	-6,926.90	
	TOTAL PASIVOS		-138,932.94
3	PATRIMONIO NETO		
3.1	CAPITAL		-254,820.32
3.1.3	Capital Propio	-254,820.32	
3.2	APORT. DE SOCIOS O ACC. FUT CAPI		
3.4	RESERVAS		
3.5	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS		
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	5,233.61	
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		-388,519.65


Sra. Jaquelin Torres
PROPIETARIA

1002610693011
RUC: 1103690192001
Rég. 31513

Dra. Noemi Pineda
CONTADORA

FACES : FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2021

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS		-425,924.00
4.1.1	VENTA DE BIENES		-425,924.00
4.1.1.01	Venta de Bienes Tarifa 128	-389,338.47	
4.1.1.02	Venta de Bienes Tarifa 04	-36,585.53	
4.1.2	PRESTACION DE SERVICIOS		
4.3	OTROS INGRESOS		
	TOTAL INGRESOS		-425,924.00
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTO		359,029.71
5.1.02	COMPRAS NETAS DE BIENES M/PROD		422,605.71
5.1.02.01	COMPRA NETA MERCADERIA T. 128		391,372.22
5.1.02.01.01	Compra de Mercaderias T. 128	391,372.22	
5.1.02.02	COMPRA NETA DE MERCADERIA Y ORO		31,233.49
5.1.02.02.01	Compra de Mercaderias T. 04	31,233.49	
5.1.07	COMPRAS NETAS DE MATERIA PRIMA		
5.1.07	Inv.Final Producto Terminado	-63,576.00	
5.2	GASTOS		42,610.83
5.2.1	GASTOS DE VERBA		
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES		42,610.83
5.2.2.01	Sueldos, Salarios y otros 1288	9,973.13	
5.2.2.02	Aportes (RES) incl. Reserva	809.00	
5.2.2.03	Beneficios Sociales Indemnizac	2,353.53	
5.2.2.04	Honorarios, Comisiones B a E	3,900.00	
5.2.2.06	Combustibles	696.00	

CIFA FECHA: 12/24/2021 HORA: 22:45:59

PAG: 1

FACES: FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2021

5.2.2.09	Promoción y Publicidad	365.80	
5.2.2.10	Suministros y Materiales	825.46	
5.2.2.11	Transporte	210.30	
5.2.2.18	Gasto Intereses	18,081.16	
5.2.2.19	Gasto Comisiones	1,799.45	
5.2.2.28	Depr. Propiedad, planta y Equip	1,016.00	
5.2.2.31	Pagos por Otros Servicios	945.00	
5.2.2.32	Pagos por Otros Bienes	456.00	
5.2.2.50	GASTOS PERSONALES		
5.2.2.60	GASTOS DEDUCIBLES POR ARRIENDO		
	TOTAL EGRESOS		401,640.54
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		-24,283.46


Sra. **Jazmin Torres**
PROPIETARIA


CPA **Noemi Pineda**
Dra Reg. 5119 Pineda
Ruc: 010380092001

FACES : FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2022

4	INGRESOS		
4.1	INGRESOS DE ACTIVO ORDENARIAS		-255,571.78
4.1.1	VENA DE BIENES		-255,571.78
4.1.1.01	Venta de Bienes Tarifa 124	-239,417.09	
4.1.1.02	Venta de Bienes Tarifa 04	-16,154.78	
4.1.2	PRESTACION DE SERVICIOS		
4.3	OTROS INGRESOS		
	TOTAL INGRESOS		-255,571.78
5	COSTOS Y GASTOS		
5.1	COSTO		227,129.02
5.1.02	COMPRAS NETAS DE BIENES H/PROD		289,629.02
5.1.02.01	COMPRAS NETAS MERCADERIAS P. 124		269,463.76
5.1.02.01.01	Compra de Mercaderias P. 124	269,463.76	
5.1.02.02	COMPRAS NETAS DE MERCADERIA P 04		20,165.26
5.1.02.02.01	Compra de Mercaderias P. 04	20,165.26	
5.1.07	COMPRAS NETAS DE MATERIA PRIMA		
5.1.15	Inv.Final Producto Terminado	-62,500.00	
5.2	GASTOS		33,676.37
5.2.1	GASTOS DE VENTA		
5.2.2	GASTOS OPERACIONALES		33,676.37
5.2.2.01	Sueldos,Salarios Aporte IESS	7,312.34	
5.2.2.02	Aportes IESS (incl.Fo.Reserva)	888.45	
5.2.2.03	Beneficios Sociales e Indemnizac	1,627.15	
5.2.2.04	Fondos de Pensiones D a PE	3,900.00	
5.2.2.06	Combustibles	898.18	

FACES: FERRI ELECTRICO INDUSTRIAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Moneda: DOLARES

A: DICIEMBRE/2022

5.2.2.10	Suministros y Materiales	805.24	
5.2.2.11	Transporte	98.00	
5.2.2.18	Gasto Intereses	12,945.55	
5.2.2.19	Gasto Comisiones	2,333.92	
5.2.2.28	Depr. Propiedad, planta y Equip	1,016.00	
5.2.2.31	Pagos por Otros Servicios	956.54	
5.2.2.32	Pagos por Otros Bienes	895.00	
5.2.2.50	GASTOS PERSONALES		
5.2.2.60	GASTOS DEDUCIBLES POR ARRIENDO		
	TOTAL EGRESOS		260,805.39
	EXCEDENTES DEL EJERCICIO		5,233.61


Sra. Jaxmin Torres
PROPIETARIA


Dra. Norma Rueda
CPA, Norma Rueda