



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

PORTADA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA**

TEMA

**EFECTO DE LA PANDEMIA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ Y
SOLVENCIA ECONOMICO FINANCIERA EN LA EMPRESA
FERRETERÍA S.A.**

TUTOR

MSC. RAMÍREZ YÉPEZ PAULA DOLORES

AUTORES

PARRALES ANCHUNDIA EVELYN PAMELA

RAMÍREZ RAMOS KAREN LISSETTE

GUAYAQUIL

2022

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Efecto de la pandemia y su incidencia en la liquidez y solvencia económico financiera en la empresa ferretería S.A.

AUTOR/ES:

Parrales Anchundia Evelyn Pamela
Ramírez Ramos Karen Lisette

REVISORES O TUTORES:

Msc. Ramírez Yépez Paula Dolores

INSTITUCIÓN:

Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil

Grado obtenido:

Licenciada en Contabilidad y Auditoría – CPA

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2022

N. DE PAGS:

114

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración

PALABRAS CLAVE: Liquidez, Solvencia, Covid-19.

RESUMEN:

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar la situación previa, durante y post-pandemia de la ferretería S.A. reflejando los efectos económicos que se obtuvieron frente a las medidas para su sostenibilidad en el mercado retail frente al avance de la pandemia y como incidió en la salud financiera de la empresa. Se analizó las variaciones de los estados financieros, entre estas su liquidez y solvencia económica financiera conociendo su futura continuidad y solidez en el mercado.

| | | |
|---|--|--|
| N. DE REGISTRO (en base de datos): | N. DE CLASIFICACIÓN: | |
| DIRECCIÓN URL (tesis en la web): | | |
| ADJUNTO PDF: | <input type="checkbox"/> SI | <input type="checkbox"/> NO |
| CONTACTO CON AUTOR/ES: Parrales Anchundia Evelyn Pamela Ramírez Ramos Karen Lissette | Teléfono: 0997458782 0998273472 | E-mail: eparralesa@ulvr.edu.ec kramirezra@ulvr.edu.ec |
| CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN: | Mgr. Oscar Machado Álvarez Teléfono: 259 6500 Ext. 201 E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec Mgr. José Roberto Bastidas Romero Teléfono: (04)259 6500 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec | |

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA

Efectos de la pandemia y su incidencia liquidez

INFORME DE ORIGINALIDAD

| | | | |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| 8% INDICE DE SIMILITUD | 8% FUENTES DE INTERNET | 0% PUBLICACIONES | 3% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|

FUENTES PRIMARIAS

| | | |
|----------|---|-----------|
| 1 | repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet | 5% |
| 2 | Submitted to Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil Trabajo del estudiante | 2% |
| 3 | tributariosecuador.com Fuente de Internet | 2% |

Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 2%

MSC. RAMÍREZ YÉPEZ PAULA DOLORES

C.C. 0909493835

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Los estudiantes egresados **Evelyn Pamela PARRALES Anchundia** y **Karen Lissette RAMÍREZ Ramos**, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, **“Efecto de la pandemia y su incidencia en la liquidez y solvencia económico financiera en la empresa ferretería S.A.”**, corresponde totalmente a los suscritos y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)



Firma:

EVELYN PAMELA PARRALES ANCHUNDIA

C.I. 0953608064



Firma:

KAREN LISSETTE RAMÍREZ RAMOS

C.I. 0941431074

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación **“Efecto de la pandemia y su incidencia en la liquidez y solvencia económico financiera en la empresa ferretería S.A.”**, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **“Efecto de la pandemia y su incidencia en la liquidez y solvencia económico financiera en la empresa ferretería S.A.”**, presentado por los estudiantes **Evelyn Pamela Parrales Anchundia** y **Karen Lisette Ramírez Ramos** como requisito previo, para optar al Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría - CPA, encontrándose apto para su sustentación.



MSC. RAMÍREZ YÉPEZ PAULA DOLORES

C.C. 0909493835

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a Dios por haberme mantenido firme, haberme dado la voluntad y la fuerza para seguir adelante en todo este proceso de realización personal.

A mis padres por ser un apoyo constante, por sumarle fuerza a mis impulsos, por ser mi inspiración, mi motor y ese pilar fundamental en mi vida, gracias por enseñarme el significado de perseverar y luchar por mis sueños.

A mis hermanos porque fueron mis primeros compañeros de vida, demostrándome siempre su cariño y su apoyo incondicional a lo largo de toda esta travesía.

A esa persona especial por convertirse en una parte importante de mi vida, por su enorme paciencia, por motivarme, por ayudarme y por compartir conmigo esta etapa de formación profesional.

A mis docentes, en especial a mi tutora de tesis por ser la persona que con gran paciencia y profesionalismo direccionó este trabajo de investigación.

A mi compañera de tesis por el apoyo y la dedicación en la elaboración de nuestra tesis de grado.

Evelyn Pamela Parrales Anchundia

Mis eternos agradecimientos a mis padres por el apoyo que me han dado durante mi existencia tanto moral como económico para terminar mis estudios.

A mis hermanos por el impulso a seguir adelante.

A mi compañera de tesis por el apoyo y la dedicación en la elaboración de nuestra tesis de grado.

Karen Lissette Ramírez Ramos

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios por haberme concedido lograr esta meta, por brindarme salud, sabiduría y la inteligencia necesaria para culminar con éxito esta vocación académica.

Para mi familia en especial a mis padres Emilio Parrales y Margarita Anchundia, que desde pequeña me inculcaron la disciplina y luchar por los sueños, a no temer a las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

A mis abuelos que siempre tuvieron esperanzas en mí, con sus enseñanzas me inculcaron a no ponerme limitaciones y a pesar de que el destino no los tenga en este mundo terrenal siempre estarán presente en mi mente y en mi corazón.

Evelyn Pamela Parrales Anchundia

La presente tesis se la dedico a:

Mis padres.-

Diego Ramírez y Sonny Ramos.

Hermanos.-

Diego Ramírez y Romina Ramírez

Karen Lisette Ramírez Ramos

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|----|
| INTRODUCCIÓN | 1 |
| DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN | 2 |
| 1.1 Tema | 2 |
| 1.2 Planteamiento del Problema | 2 |
| 1.3 Formulación del Problema..... | 6 |
| 1.4 Sistematización del problema | 6 |
| 1.5 Objetivo General..... | 6 |
| 1.6 Objetivos Específicos | 6 |
| 1.7 Idea a defender..... | 7 |
| 1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad | 7 |
| CAPÍTULO II..... | 8 |
| 2.1 Marco teórico..... | 8 |
| 2.1.1 La empresa y su situación Actual..... | 9 |
| 2.1.2 Surgimiento del COVID 19..... | 9 |
| 2.1.3 COVID -19 en Ecuador | 10 |
| 2.1.4 Impacto de la COVID-19 en las Actividades al Comercio..... | 11 |
| 2.1.5 Estados Financieros | 12 |
| 2.1.5.1 <i>Finalidad de los estados Financieros</i> | 12 |
| 2.1.5.2 <i>Elementos de los Estados Financieros</i> | 13 |
| 2.1.5.3 <i>Identificación de los estados Financieros</i> | 14 |
| 2.1.5.4 <i>Presentación del Estado de Situación Financiera</i> | 14 |
| 2.1.5.5 <i>Estado de Resultado Integral</i> | 15 |
| 2.1.5.6 <i>Indicadores Financieros</i> | 15 |
| 2.2 Marco Legal..... | 22 |
| 2.2.1 Código de Comercio | 22 |

| | |
|---|----|
| 2.2.2 Ley de Régimen Tributario Interno | 23 |
| 2.2.3 Ley Orgánica de Apoyo Humanitario | 23 |
| 2.2.4 Ley de Compañía | 24 |
| 2.2.5 Normas Internacionales de Contabilidad | 24 |
| 2.2.6 Aplicación de NIIF en el mundo..... | 24 |
| 2.2.7 Impacto de la adopción de NIIF en el Ecuador..... | 25 |
| CAPÍTULO III..... | 28 |
| METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN | 28 |
| 3.1 Enfoque de la investigación..... | 28 |
| 3.2 Alcance de la investigación | 28 |
| 3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos | 29 |
| 3.4 Población y muestra..... | 30 |
| 3.5 Presentación y análisis de resultados | 31 |
| 3.5.1 Resultados de la aplicación de la entrevista a personal de la empresa Ferretería S.A. | 31 |
| 3.5.2 Resultados de la aplicación de las encuestas al personal de ventas. | 36 |
| 3.5.3 Análisis de las encuestas | 43 |
| 3.5.4 Análisis Vertical y horizontal de estados financieros de la entidad..... | 43 |
| 3.5.4.1 Análisis Vertical de Estados Financieros | 43 |
| 3.5.4.2 Análisis de datos | 60 |
| 3.5.4.3 Razón de liquidez | 60 |
| 3.5.4.4 Razones de actividad, administración, eficiencia o rotación | 63 |
| 3.5.4.5 Razón de endeudamiento o apalancamiento financiero | 69 |
| 3.5.4.6 Razones de rentabilidad..... | 73 |
| 3.6 Informe técnico empresa Ferretería S.A. | 75 |
| CONCLUSIONES | 78 |
| RECOMENDACIONES | 80 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1 Liquidez..... | 3 |
| Figura 2 Árbol del problema..... | 5 |
| Figura 3 Caída de la demanda efecto Post-Covid de los clientes | 36 |
| Figura 4 Rediseño de escenarios para el departamento de ventas | 37 |
| Figura 5 Formas de comunicación con los clientes | 38 |
| Figura 6 Medidas organizativas en el área de venta | 39 |
| Figura 7 Cadena de Suministros de materiales..... | 40 |
| Figura 8 Crédito a los clientes | 41 |
| Figura 9 Variedad de productos a sus clientes..... | 42 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Población de estudio | 30 |
| Tabla 2 Población de estudio de encuestas | 31 |
| Tabla 3 Análisis Vertical del estado de situación financiera 2019 | 45 |
| Tabla 4 Análisis Vertical del estado de situación financiera 2020 | 50 |
| Tabla 5 Análisis horizontal del estado de situación financiera | 56 |
| Tabla 6 Análisis razón de liquidez corriente de la empresa Ferretería S.A. | 61 |
| Tabla 7 Análisis razón de prueba ácida de la empresa Ferretería S.A. | 62 |
| Tabla 8 Análisis Rotación de inventarios de la empresa Ferretería S.A. | 63 |
| Tabla 9 Análisis Ciclo de inventarios en días de la empresa Ferretería S.A. | 65 |
| Tabla 10 Análisis Rotación de cuentas por cobrar de la empresa Ferretería S.A. | 66 |
| Tabla 11 Análisis Ciclo de Cuentas por Cobrar de la empresa Ferretería S.A. | 67 |
| Tabla 12 Análisis Rotación de Activos de la empresa Ferretería S.A. | 68 |
| Tabla 13 Análisis Endeudamiento del Activo de la empresa Ferretería S.A. | 69 |
| Tabla 14 Análisis Endeudamiento Patrimonial de la empresa Ferretería S.A. | 70 |
| Tabla 15 Análisis Endeudamiento de Activo Fijo de la empresa Ferretería S.A. | 71 |
| Tabla 16 Análisis Apalancamiento de la empresa Ferretería S.A. | 72 |
| Tabla 17 Análisis Margen de Utilidad Bruta de la empresa Ferretería S.A. | 73 |
| Tabla 18 Análisis Rendimiento del activo de la empresa Ferretería S.A. | 74 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|---|-----|
| Anexo 1 Entrevista al Analista Financiero | 88 |
| Anexo 2 Entrevista al contador..... | 89 |
| Anexo 3 Encuesta área de ventas..... | 90 |
| Anexo 4 Estado de situación financiera trimestral año 2019 | 91 |
| Anexo 5 Estado de situación financiera trimestral año 2020 | 93 |
| Anexo 6 Estado de situación financiera trimestral año 2021..... | 95 |
| Anexo 7 Estado de resultado integral trimestral año 2019 | 97 |
| Anexo 8 Estado de resultado integral trimestral año 2020 | 99 |
| Anexo 9 Estado de resultado integral trimestral año 2021 | 100 |
| Anexo 10 Entrevista al contador..... | 102 |

INTRODUCCIÓN

El presente estudio tiene como objetivo contrastar los efectos económicos que tuvieron las medidas para detener el avance de la pandemia sobre la salud financiera de las empresas en particular en las entidades del sector ferretero. Esta investigación surge, puesto que la economía mundial se paralizó por la pandemia generada por el COVID-19 dado que los gobiernos establecieron medidas para detener el avance del virus, tales como cuarenta y toque de queda, lo que trajo consigo el cierre de los establecimientos y la disminución de las ventas. Por lo tanto, se vio afectada la liquidez y la economía financiera de las empresas, en particular se analizará la situación financiera de la empresa Ferretería S.A. bajo este contexto se estructura la investigación de la siguiente forma:

En el capítulo I se establece el problema a estudiar, las causas y consecuencias, para establecer las preguntas de investigación y fijar los objetivos que se alcanzarán en el desarrollo de cada capítulo del documento.

En el capítulo II se establece la teoría a estudiar, puesto que se analiza las bases teóricas relacionadas con el análisis financiero de liquidez y solvencia, así como las implicaciones legales que son necesarios entender para un correcto análisis de la información y, finalmente, las disposiciones conceptuales del tema.

En el capítulo III se fija el diseño metodológico de la investigación en el cual se elige la metodología a usar, el enfoque, los tipos de investigación, la población y muestra. Todo este diseño resulta en seleccionar los instrumentos de investigación para un efectivo levantamiento y procesamiento de los datos, que permitirán llegar a las conclusiones del estudio y generar recomendaciones. Adicionalmente, dentro de este capítulo se fija el informe técnico, puesto que se establecerán las principales conclusiones de estudio a las que se ha llegado, con el fin de identificar una solución que se ajuste a las necesidades de la empresa en lo relacionado con el análisis financiero.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema

Efecto de la pandemia y su incidencia en la liquidez y solvencia económico financiera en la empresa Ferretería S.A.

1.2 Planteamiento del Problema

En el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró como pandemia le enfermedad causada por el COVID-19 puesto que se había expandido a diferentes partes del mundo y contagiado a miles de personas. Los diferentes estados del mundo tomaron medidas para detener el avance del virus. Dentro de las principales medidas que tomaron se encuentra la cuarentena y toque de queda total o parcial.

Sin embargo, estas medidas tenían implícitas la reducción de las actividades económicas lo que afectó a diversas empresas a nivel mundial. Para el caso de Latinoamérica la Comisión Económica para América Latina y el Caribe estableció que el PIB de la región presentaría una contracción del -5.3% que sería la peor en la historia de la región.

En el Ecuador se estableció un toque de queda desde las 2pm hasta las 5am del siguiente día, lo que incluía el cierre de los principales negocios no esenciales como el sector retail de la venta de artículo de ferretería. Adicionalmente, la paralización de la economía generó el aumento de las cuentas por cobrar, puesto que se presentó un incremento en los problemas de pago que experimentaron los clientes. Todo esto tuvo como repercusión los problemas de liquidez y solvencia económica que presentó las empresas del sector ferretero.

Dirigiendo la atención hacia la empresa Ferretería S.A. se observa una reducción en su liquidez, puesto que aumentaron sus cuentas por cobrar y aumentó la rotación de sus cuentas por pagar, lo que afectó considerablemente la salud financiera de la entidad, sumado a esto la falta de

una adecuada gestión financiera por parte del personal y la falta de manejo de las finanzas a través de indicadores financieros.

Respecto a la liquidez de la empresa antes de la pandemia se notó el siguiente resultado:

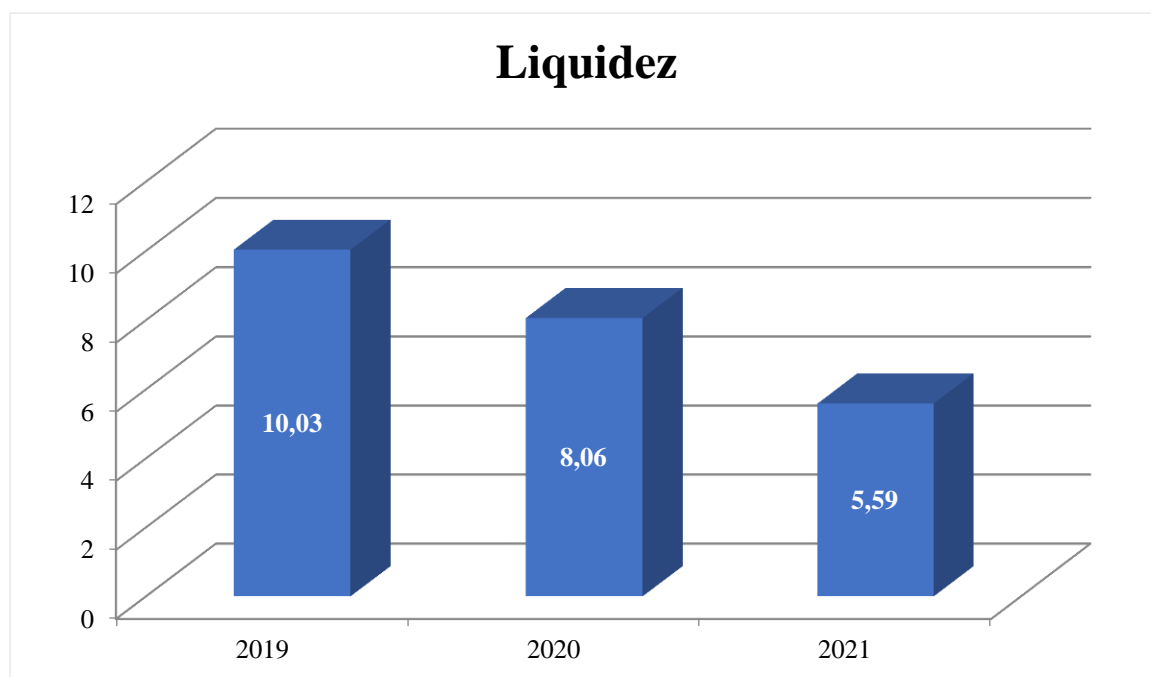


Figura 1 *Liquidez*

Fuente: Estados financieros Empresa Ferretería S.A

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

La liquidez de la empresa antes de la pandemia se ubicaba en 10 unidades por cada unidad de deuda, mientras que en el año 2020 el año de la pandemia, esta liquidez disminuyó en dos puntos, significando una reducción en la salud financiera de la empresa. Esto demuestra que la entidad presentó variaciones en su salud financiera a causa de la pandemia generada por el COVID-19.

Lo anterior se complementa con un aumento en sus cuentas por pagar de un 32%, esto ante la falta de capacidad de pago y una disminución de su liquidez. Por lo expuesto, se presenta una justificación de analizar de qué manera se ha comportado la salud financiera de la empresa, con el fin de tener una representación fiel de la situación en la cual se encuentra la entidad e

identificar de qué manera afectó la pandemia y cómo se han estado usando los recursos desde la paralización de las actividades comerciales.

1.2.1 Árbol del problema

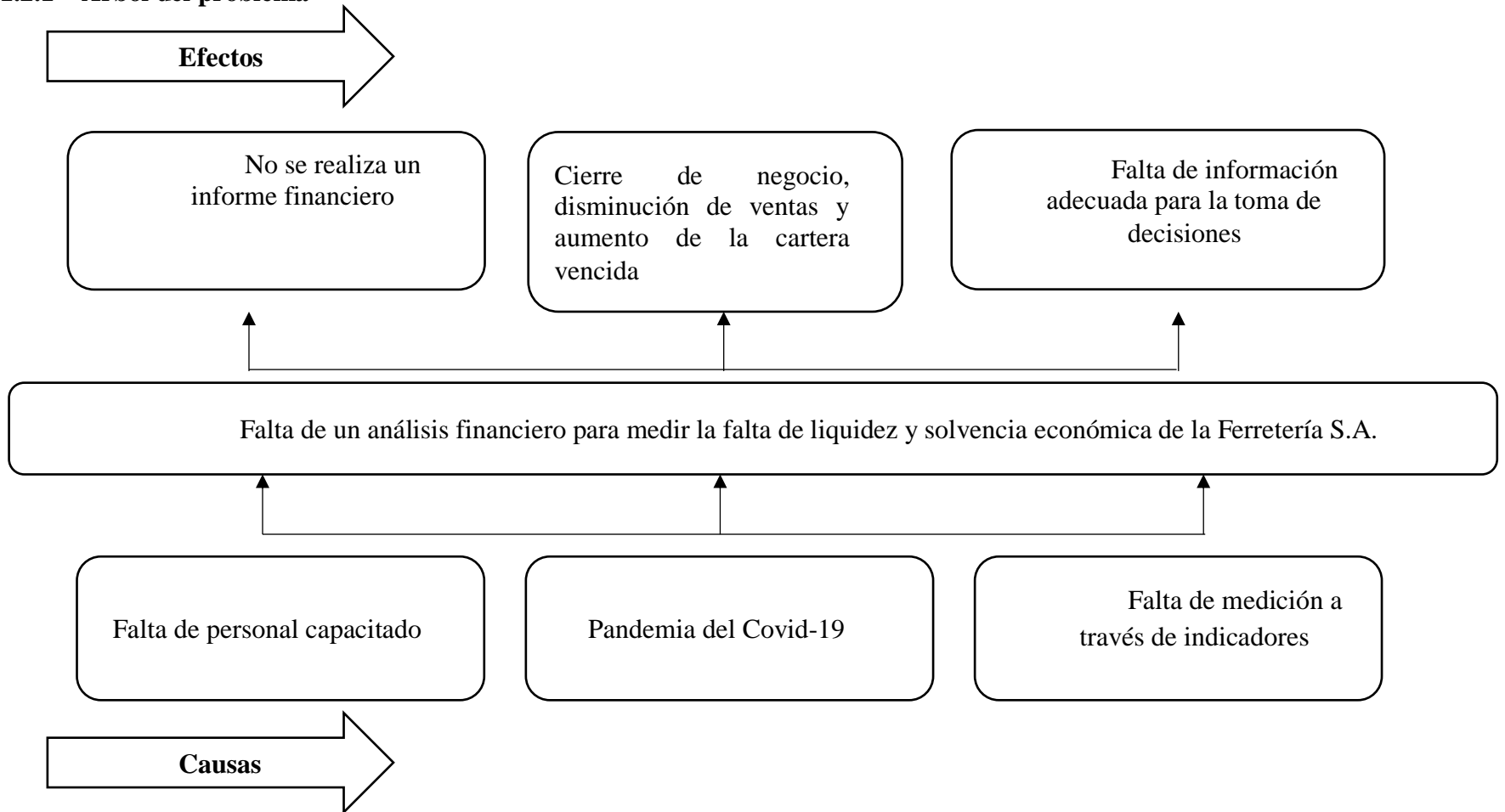


Figura 2 *Árbol del problema*

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

1.3 Formulación del Problema

¿Cuál fue el efecto causado por el COVID-19 en la liquidez y continuidad de la empresa Ferretería S.A.?

1.4 Sistematización del problema

- ¿Cuáles son los referentes teóricos que sustentan los efectos causados por el COVID-19 en una empresa del sector retail ferretería?
- ¿Cuál es la situación financiera de la empresa Ferretería S.A. a través de un análisis financiero?
- ¿Cuál es la incidencia de la pandemia en la liquidez y solvencia económica de la empresa Ferretería S.A.?

1.5 Objetivo General

Analizar los efectos causado por la pandemia en la liquidez y solvencia económica financiera de la empresa Ferretería S.A.

1.6 Objetivos Específicos

- Determinar los referentes teóricos que sustentan los efectos causados por el COVID-19 en una empresa del sector retail ferretería.
- Evaluar la situación financiera de la empresa Ferretería S.A. a través de un análisis financiero.
- Identificar la incidencia de la pandemia en la liquidez y solvencia económica de la empresa Ferretería S.A.

1.7 Idea a defender

Un análisis financiero de la empresa permitirá obtener información apropiada para la toma de decisiones.

1.8 Línea de Investigación Institucional/Facultad

Línea institucional

Línea 4. Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Líneas de Facultad

Finanzas y contabilidad.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Marco teórico

Durante la pandemia denominada COVID 19, muchas empresas se vieron afectadas en forma directa e indirectamente, ocasionándose cierres, retrasos de llegada de los insumos por problemas en las importaciones. En el siguiente apartado se indican varias citas de distintos autores presentado varios antecedentes que relacionan al estudio investigativo con las variables estudiadas; por lo cual se procede a registrar dentro del presente trabajo investigativo.

Michelle Jeremías & Janina Montero (2021) dentro de su trabajo investigativo se refirieron al impacto causado por la pandemia denominada COVID 19 dentro de la minería de Huancayo, ya que se debieron a restricciones en la movilidad, por lo cual tuvo afectaciones en la liquidez mas no la rentabilidad de la empresa minera; indicando que gracias al manejo de buenas políticas de rotación fue posible obtener un balance en las cifras económicas durante este periodo.

López (2021), mediante un análisis presentado en su trabajo investigativo indico el impacto económico dentro de los procesos de consultoría contable, con la comparación de los estados financieros propios de la empresa, en donde se registraron las decisiones que tuvieron que ser tomadas para mantener una actividad productiva durante la pandemia.

Por otra parte, Chicaiza (2021) analizo como la pandemia incidió en la cartera de cobros de créditos de la provincia de Tungurahua, observando un aumento del riesgo de liquidez durante el primer trimestre del 2020, lo que fue contrarrestado en los años posteriores cuando se fueron abriendo nuevas plazas de movilidad y se comenzó a abrir el campo laboral.

Con el estudio realizado por Aguilera (2021), se analizó la incidencia en la liquidez de la banca pública de Ecuador, empleando la investigación descriptiva se obtuvieron resultados

positivos por la implementación de la Junta Política de Regulación Monetaria quienes realizaron reestructuraciones de financiamiento compensando la salida de los depósitos por efectos de la pandemia.

Finalmente, para sustentar las bases teóricas del documento presentado se puede indicar que Soto (2020) mediante un estudio realizado al sector camaronero realizó un análisis sobre el desempeño financiero del sector, mostrando que se registró una liquidez aunque las ventas decayeron durante el primer trimestre de la pandemia, ya que todos los sectores productivos de Ecuador no estaban preparados para el impacto que proporcionó el COVID 19.

2.1.1 La empresa y su situación Actual

Durante los dos últimos años, Ferretería S.A. ha presentado una tasa de crecimiento anual del 23,3%, obteniendo una ganancia operativa de 133,92% sobre sus activos totales y su declaración patrimonial; a pesar de las restricciones que se dieron durante la época de la pandemia. Según fuente de EMIS. (2021)

La empresa se caracteriza por ofrecer artículos de ferretería y construcción dentro de la ciudad de Guayaquil, a clientes naturales y a empresas que buscan en su gama completa de artículos la forma de obtener productos de construcción, agrícolas e industriales; con 57 años en el mercado comercial ha podido mantenerse y lograr un crecimiento acelerado, abriendo un centro de distribución en la ciudad de Guayaquil. Posee personal altamente calificado, comprometido con su labor que mantienen los valores éticos de la organización, cumpliendo su misión a cabalidad al brindar a sus compradores, accionistas, socios estratégicos y comunidad en general un valor agregado adicionado en el servicio que otorga.

2.1.2 Surgimiento del COVID 19

El COVID-19 es una enfermedad infecciosa que se originó en la ciudad de Wuhan, China y se conoció en diciembre de 2019. Es causada por el virus Corona, que fue descubierto hace

más de un año y anunciado como el causante de este cambio, mientras El Corona virus (2019-nCoV) es un grupo de virus que produce Síntomas como el resfriado común o enfermedades graves como neumonía o enfermedad respiratoria crónica y la gravedad del síndrome respiratorio agudo severo (SARS), según información tomada de la OMS, (2021). Tanto el COVID-19 como Coronavirus eran inciertos antes de su brote en Wuhan, lo que provocó una propagación masiva en todo el mundo.

Según el sitio web, El Universal (2020). El 31 de diciembre, la Organización Mundial de la Salud (OMS) comenzó a recibir informes de algunos casos de neumonía en Wuhan de origen desconocido, y luego las autoridades del país descubrieron que los casos de neumonía fueron causados por el virus Corona. Hoy, la enfermedad se ha propagado en todos los continentes con una velocidad grande, explosiva y sin precedentes. El origen animal de la cepa de coronavirus no ha sido confirmado.

El coronavirus tiene algunos síntomas que pueden parecerse a los de la gripe, posiblemente fiebre, tos seca y dificultad para respirar. Además de los síntomas comunes de la gripe, existen otros como la pérdida del gusto. Incluso hay muchas personas que son asintomáticas, es decir, no muestran ningún síntoma, pero siguen siendo portadores del virus, pero en casos graves, el virus puede causar la muerte.

A medida que el virus se ha propagado por todo el mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) y la Organización Panamericana de la Salud (OPS) han reconocido el virus como una pandemia, debido a una gran demora, se han suspendido los viajes y los países han cerrado sus fronteras. Para reducir la propagación del virus.

2.1.3 COVID -19 en Ecuador

El primer caso registrado fue el 29 de febrero de un anciano ecuatoriano que ingresó a territorio ecuatoriano desde España el 14 de febrero arribando no presentaba síntomas, pero a los pocos días sus familiares enfermos lo llevaron a ser atendido presentando fiebre y malestar general.

El 27 de febrero se le realizaron las pruebas necesarias dándose resultado positivo a COVID-19, el 13 de marzo, quince días después de hacerse las pruebas, se convirtió en la primera víctima de esta enfermedad en el territorio nacional. De marzo a abril los contagios aumentaron considerablemente, Guayaquil se convirtió en una de las ciudades más extendidas y la gente entró en pánico, por lo que el gobierno obligó a Ecuador a entrar en período de semáforo rojo, es decir, aislamiento social hasta que se reduzca el número de contagios.

2.1.4 Impacto de la COVID-19 en las Actividades al Comercio

A través de la historia, se ha podido evidenciar que cuando acontece un evento infeccioso de magnitudes mundiales, se ha visto afectado directamente el comercio y sus actividades. Teniendo efectos devastadores para la economía, ya que se establecen nuevas disposiciones de aislamientos, transportaciones, y movilidad. Debido a las nuevas condiciones establecidas por los gobiernos, incluido el aislamiento social, la comercialización se vio particularmente afectada, por lo que tuvieron que reducir la productividad de manera significativa.

Ecuador ha dado un paso muy importante más allá de los hechos que han debilitado al país, como las nuevas condiciones económicas, la eliminación de subsidios y la monetización de activos, junto con el COVID-19 demostrando la debilidad del país. Sin preparación para enfrentar una crisis económica, productiva, laboral, social y sanitaria global.

Varias organizaciones tuvieron que adoptar medidas urgentes como la reducción de personal, cambiando las modalidades laborales, como el teletrabajo, y creando la capacidad de continuar operando y mantenerse en contacto con los consumidores. No todos los negocios se ven afectados por estas regulaciones, pero se benefician de ellas, como la ganadería, la agricultura, la salud y las industrias de servicios básicos.

En cuanto al sector empresarial en Ecuador, se vio afectado por mayores costos operativos, menores ventas y la paralización del sector comercial por las acciones del Consejo de Europa, lo que provocó una caída en la actividad. Y en el peor de los casos, en lo que respecta a

la liquidez su negocio o su petición de bancarrota. Guayaquil es una de las ciudades más influyentes en el comercio y una de las capitales en crecimiento de la economía ecuatoriana. Durante la crisis de salud, el gobierno de la ciudad de Guayaquil ha tomado medidas para prevenir la propagación y mantener seguros a los residentes al cerrar uno de sus negocios vibrantes, concurridos y productivos, debido a una emergencia sanitaria nacional. Esta zona concentra la mayor parte del movimiento de los guayaquileños, es la locomotora económica y la locomotora de todas las actividades comerciales y navieras, muchas zonas han sido afectadas y no han sido restauradas como antes. Las zonas más afectadas son: La Bahía, Calle 9 de octubre y Boyacá.

2.1.5 Estados Financieros

Los estados financieros reflejan la posición económica de la entidad al tiempo que presentan de manera concisa la información financiera resultante de las operaciones de la entidad durante un período de tiempo. Toda la información proporcionada debe cumplir con las normas y leyes contables.

Según Sevilla, (2015) define a los Estados Financieros como: como cuentas anuales, estados financieros o estados contables, que reflejan la contabilidad de una empresa y muestran su estructura económica. Los estados financieros reflejan las actividades económicas realizadas en la empresa durante un período determinado.

2.1.5.1 Finalidad de los estados Financieros

El párrafo 9 de la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad) establece que los estados financieros colocan un objetivo altamente representativo en la estructura financiera, ya que recogen información sobre la situación económica y las prácticas contables que se desarrollan en el negocio, tienen por objeto brindar información de carácter general, indicando la situación financiera y el desempeño de la empresa, así como información sobre los flujos de efectivo, ayudando en la toma de decisiones económicas.

El objetivo de los estados financieros es brindar información, razón por la cual la entidad incluye partidas que pueden respaldar el contenido financiero de la entidad. Estos factores se detallan a continuación:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio
- Ingresos y gastos
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos
- Flujos de efectivo

Lo más importante es conocer la estructura del informe o reporte detallando las fuentes financieras con las que opera la empresa en un día determinado, las mismas se componen de los elementos o cuentas necesarias para el funcionamiento de la organización al momento de leer el informe. (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2009, p.578)

2.1.5.2 Elementos de los Estados Financieros

El párrafo 10 de la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad) establece que los estados financieros se consideran completos si cumplen con lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas explicativas

Para que una empresa brinde información sobre su desempeño financiero y operativo, debe brindar un paquete completo como lo exige la NIC 1, de manera que se pueda consultar a los usuarios externos e internos para implementar una buena gestión y toma de decisiones. (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2009, p.578)

2.1.5.3 Identificación de los estados Financieros

De acuerdo con la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad), párrafo 51, se establece que los estados financieros deben definirse como:

- Razón social de la entidad.
- Si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades.
- La fecha de finalización del período de informe.
- Denominación de la moneda, tal como se define en la NIC 21.
- El grado de redondeo se realiza cuando se presentan cifras en los estados financieros.

La entidad debe proporcionar y cumplir con lo establecido en la NIC 1 (Normas Internacionales de Contabilidad), esta información en los estados financieros debe ser claro y conciso para que pueda ser leída tanto por usuarios internos como externos. (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2009, p.587)

2.1.5.4 Presentación del Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera de acuerdo con la NIC 1 (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2009, p.7) debe contener el siguiente contenido:

- Activos corrientes
- Pasivos corrientes
- Patrimonio

El estado de resultados consolidado muestra el rendimiento de una entidad en ingresos netos durante un período contable, que se refleja entre los ingresos, gastos y gastos de la entidad.

2.1.5.5 Estado de Resultado Integral

En el párrafo 82 del Estado de Resultado Integral según la NIC 1, deberá contar con los siguientes detalles:

- Ingresos de actividades ordinarias
- Costos financieros
- Participación en el resultado del período
- Gasto por impuestos

El total incluye:

- El resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas
- La ganancia o pérdida Resultados
- Otro resultado integral clasificado por naturaleza.
- Participación en el otro resultado integral
- Resultado integral total

La empresa debe exhibir las partidas de ingresos y gastos clasificados por su naturaleza a fin de obtener información confiable y razonable. (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2009, p.594)

2.1.5.6 Indicadores Financieros

Los índices financieros se utilizan para administrar y administrar el flujo de caja de una empresa, y también es una herramienta para medir el desempeño financiero, como la rentabilidad, la solvencia, la deuda y las operaciones según define Santaella (2021).

El objetivo del indicador a través del análisis correspondiente es revelar los riesgos potenciales y las fortalezas de la entidad.

- **Indicadores de Liquidez**

Según el libro Ratios Financieras guía de uso indica que:

Este indicador ayuda a medir la capacidad y evaluar si una entidad es capaz de cubrir con sus obligaciones a corto plazo es decir que posee la facilidad con que puede pagar sus cuentas, mientras se atiende el grado de liquidez del activo circulante (Lizarzaburu, Gómez, & Beltrán, 2016).

Para realizar la medición de la liquidez se debe considerar lo siguiente:

Liquidez Corriente: “Es la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo. Este indicador evalúa la capacidad de la empresa para cubrir las deudas pendientes con activos circulantes y determinar la liquidez de la empresa permitiendo prevenir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia.” (Lizarzaburu et al. 2016).

Fórmula

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Esto quiere decir que la distribución del activo circulante al pasivo circulante está determinada por la liquidez actual de la empresa, por lo que, a mayor resultado mayor capacidad de pago de sus deudas u obligaciones.

Prueba Ácida: “Este ratio verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias es decir muestra la capacidad de la empresa para afrontar o cubrir sus obligaciones más exigibles, ayuda a medir la capacidad de cubrir pasivos a corto plazo sin necesidad de liquidación” (Lizarzaburu et al. 2016).

Fórmula

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El resultado de esta distribución entre activo circulante menos existencias y pasivo circulante se expresará en porcentaje; Si el puntaje es más alto, la empresa podrá pagar sus obligaciones.

- **Indicadores de gestión**

Este grupo de indicadores se enfocan en determinar la eficiencia que tiene la empresa para explotar sus recursos productivos de acuerdo a la velocidad de recuperación de la inversión aplicados a los mismos. En palabras más simples se diría que se encarga de medir la eficiencia operacional de la entidad para controlar el riesgo. Su principal punto a analizar es el movimiento de los activos corrientes para determinar si realmente la empresa cuenta con una eficiencia operativa óptima para convertirlos en efectivo. De esta forma, se indica a continuación los indicadores que forman parte de este grupo (Jaramillo, 2009).

Índice de rotación de inventarios: El inventario en una empresa comercial es dinámico para generar utilidad y mantener un capital de trabajo adecuado. Este índice muestra el número de veces o días en el que se repone los inventarios. Su renovación dependerá mucho del tipo y actividad de la empresa, así como también la naturaleza del producto (Bravo, 2001).

Conocida también como tasa de rotación de inventarios, es una política de control de existencias, un indicador que determina el número de veces que se realiza un inventario en un periodo de tiempo determinado, la rapidez con la que se repone el stock en logística tras la operación de negocio y, como parte de la función de inventario el número de veces en que el inventario se convierte en dinero líquido o en cuentas por cobrar.

$$\text{Rotación de inventarios (veces)} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$$

$$\text{Rotación de inventarios (días)} = \frac{\text{Inventarios} * 90}{\text{Costo de ventas}}$$

Rotación de cuentas por cobrar: Lizarzaburu et al. (2016) afirma que este ratio “Se encarga de mostrar el número de veces que las cuentas por cobrar rotan a lo largo de un año, esto es, las veces en que se cobran” (p.12).

Su fórmula es:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

El resultado de este ratio se interpreta como el tiempo que la empresa debe esperar para recibir el efectivo de una venta. Estos días se cuentan a partir del día en que se efectuó la venta. Se determina dividiendo las ventas netas por el saldo promedio de las cuentas por cobrar.

Ciclo de cuentas por cobrar: “Sirve para evaluar las políticas de crédito y cobro, midiendo los días que en promedio la empresa se demora en cobrar” (Lizarzaburu et al., 2016, p.12)

Su fórmula es:

$$\text{Ciclo de cuentas por cobrar} = \frac{90}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Se divide el 90 entre la rotación de cuentas por cobrar para obtener el número de días, es decir el tiempo promedio que tardan en convertirse en efecto en un periodo trimestral.

Rotación de los Activos Totales

Gitman & Zutter (2012) afirma: “Indica la eficacia con la que la entidad utiliza sus activos para generar ventas” (p.70)

Por lo tanto, la utilización de sus activos totales (activos corrientes y activos no corrientes) nos muestra la eficiencia que tiene la entidad para así lograr sus ventas proyectadas.

$$\textit{Rotación de los Activos Totales} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Total de activos}}$$

▪ **Indicadores de Solvencia**

Los indicadores de endeudamiento o solvencia indica la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas u obligaciones a corto o largo plazo determinado nivel de endeudamiento para la empresa, es decir mientras mayor sea el valor del índice, mayor la cantidad de dinero ajeno que se usa para generar utilidades, por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa (Lizarzaburu et al. 2016).

Los indicadores de solvencia más utilizados son las siguientes:

Endeudamiento del Activo: este indicador mide el nivel de independencia financiera.

Fórmula

$$\textit{Endeudamiento Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

Si el resultado es mayor, muestra un mayor efecto de apalancamiento, lo que indica una mayor capacidad de endeudamiento, lo que será un riesgo financiero que afecta la solvencia de la empresa.

Endeudamiento Patrimonial: Mide el grado de responsabilidad del patrimonio que tiene la empresa con sus acreedores.

Fórmula

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

El beneficio de este indicador es mostrar la solvencia de la empresa y saber quién tiene mayor peso financiero, es decir, si es propietario o acreedor.

Endeudamiento de Activo Fijo: Este indicador ayuda a evaluar el nivel de responsabilidad de los activos fijos.

Fórmula:

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

Apalancamiento: Esto explica cuánto es la ganancia de la unidad monetaria del activo en relación con el patrimonio.

Fórmula

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

Este indicador muestra si la empresa tiene la capacidad, con sus recursos internos, de rendir cuentas a terceros.

- **Indicadores de rentabilidad**

La rentabilidad significa ganancia, su presencia en una organización asegura la supervivencia empresarial en el presente y genera buenas perspectivas de desarrollo a futuro. Sus componentes son el precio de venta y el costo en donde el resultado que generen estos dos presenta los siguientes escenarios: el primero es un resultado positivo y presenta un camino viable de crecimiento, el segundo es un resultado negativo que pone en cuestionamientos la salud a presente y futuro de la entidad. Sin embargo, generar utilidad no es suficiente para conocer si una empresa es rentable, es importante analizar determinadas cuentas para saber qué tan saludable se encuentra así entonces que se trata a continuación indicadores financieros respectivos a la rentabilidad. (Garcés, 2019, p. 21)

Margen de la utilidad bruta: “Este ratio determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción” (Instituto Pacífico, 2017, p.28). Para calcularlo se utiliza la formula siguiente:

$$\textit{Margen de la utilidad bruta} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Costos / Ventas netas}}$$

La importancia de conocer este indicador es porque 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.

Índice de rentabilidad del activo

Muestra qué porcentaje de los activos totales es la utilidad neta de la entidad

$$\textit{Rentabilidad del activo} = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Total activo}}$$

2.2 Marco Legal

2.2.1 Código de Comercio

El artículo 28 del Código de Comercio establece que todo comerciante o empresario debe llevar una cuenta en el marco de los deberes que establece el ordenamiento jurídico. (Codigo de comercio, 2019, p.8)

El Código de Comercio detalla las obligaciones que deben que cumplir los comerciantes o empresarios que estarán bajos las disposiciones de este código.

El Art. 1 enuncia: “El Código de Comercio rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes”. (Codigo de comercio, 2019, p.3)

El Art. 10 enuncia que: “Se considerarán comerciantes o empresarios, y estarán sometidos por tanto a las disposiciones de este Código:

- a) Los comerciantes o empresarios, definidos como tales bajo los términos de este Código.
- b) Las sociedades que se encuentran controladas por las entidades rectoras en materia de vigilancia de sociedades, valores, seguros y bancos.
- c) Las unidades económicas o entes dotados o no de personalidad jurídica cuyo patrimonio sea independiente del de sus miembros, que desarrollen actividades mercantiles.
- d) Las personas naturales que se dedican a actividades agropecuarias, manufactureras, agroindustriales, entre otras”. (Codigo de Comercio, 2019, p.5)

2.2.2 Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley Orgánica del Régimen Tributario establece que toda empresa que realice una actividad económica debe llevar cuentas de la siguiente manera:

En el art. 19 de la Ley de Régimen Tributario Interno capítulo VI expresa:

Todas las empresas deben llevar cuentas y presentar declaraciones de impuestos en función de sus hallazgos. Las personas naturales y los bienes indivisos cuyos ingresos totales del ejercicio fiscal anterior excedan de trescientos mil (\$300.000 dólares de los Estados Unidos de América) incluidas las personas naturales que se dediquen a actividades agrícolas, ganaderas, forestales o similares, así como los profesionales, corredores, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores por cuenta propia. Esta cantidad podrá ser aumentada de conformidad con lo dispuesto en esta ley. (Ley de Regimen Tributario Interno, 2018)

2.2.3 Ley Orgánica de Apoyo Humanitario

Ante la presencia del COVID-19, el gobierno nacional envió a la Asamblea Nacional una nueva ley con el objetivo de proponer asistencia en beneficio de los ciudadanos ecuatorianos ante una emergencia sanitaria, pues esta ley fue aprobada el 22 de junio de 2020.

Según el artículo 1 de la Ley Orgánica de Ayuda Humanitaria, su objetivo es: “poner en marcha las medidas de asistencia humanitaria necesarias para hacer frente a las consecuencias de la crisis sanitaria provocada por el COVID-19, minimizando sus efectos adversos sobre el territorio del Ecuador; promover la dinamización económica y productiva del Ecuador” (Ley Organica de Apoyo Humanitario, 2020, p.3)

2.2.4 Ley de Compañía

Esta ley establece que toda empresa debe cumplir con todas las normas contables y legales bajo la supervisión de un organismo regulador como un director de empresa.

El artículo 290 del Código de Comercio establece: "Toda sociedad deberá llevar su contabilidad en español y expresada en moneda nacional. Sólo con autorización del director de la sociedad, las personas sujetas a la vigilancia y control de este organismo podrán llevar contabilidad en otro lugar del país". el territorio de un país distinto del lugar de residencia La empresa principal (Ley de Compañías, 2014, p.68)

2.2.5 Normas Internacionales de Contabilidad

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) son el resultado de los esfuerzos y la investigación de entidades de renombre en el campo de la contabilidad y las finanzas en todo el mundo, con el objetivo de estandarizar la información de las entidades financieras, y divulgada en todo el mundo de vez en cuando a través de los estados financieros.

Las NIC es un conjunto de reglas o leyes a las que se sujetan las empresas cuando envían su información financiera y cómo debe reflejarse. Las NIC se crean en base a necesidades reales o eventos experimentados en la historia, y hoy en día son de gran utilidad en los campos de la contabilidad y las finanzas cuando se trata de registrar transacciones, informes, etc.

2.2.6 Aplicación de NIIF en el mundo

Actualmente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las normas de información financiera más adoptadas, superando a los US GAAP, que son obligatorios en más de 100 países y en varios mercados internacionales.

Con respecto a la aplicación de las NIIF en Europa, es necesario distinguir entre el estatus de las sociedades cotizadas, por un lado, y por otro lado el estatus de las sociedades no cotizadas

y aquellas con cuentas especiales. Primero, desde 2005, están obligados a crear sus propias cuentas masivas. Si bien no existe tal obligación para estos últimos, cada estado miembro de la UE tiene el derecho a permitir o no que estas entidades adopten las NIIF, lo cual aplica en ciertos casos.

Por otra parte, en Estados Unidos, la Securities and Exchange Commission (SEC) ha permitido a las empresas extranjeras presentar sus estados financieros bajo IFRS sin tener que listarlos en US GAAP. Luego, en febrero de 2014, la compañía publicó el borrador del plan estratégico para el período 2014-2018 con el objetivo de promover la convergencia de los estándares contables en el marco internacional, así como la globalización del mercado financiero.

De hecho, en todos los países sudamericanos, el uso de estándares internacionales para preparar informes financieros es obligatorio. Por ejemplo, Argentina impuso los estándares internacionales para preparar los informes financieros primero en todas las compañías que negociaron, con la excepción de los bancos y las compañías de seguros, en 2012, en 2014, anunció la intención de expansión. Para el sector bancario en 2018; O Brasil, IFRS se ha aplicado a todas las empresas y bancos mencionados; Mientras que Chile adoptó estándares internacionales para preparar informes financieros para entidades de interés público en 2012; Colombia también los aplicó a las ventajas generales y a las que fueron martirizadas a principios de este año; Si bien México se absorbe con el tema de Argentina, la aplicación de los estándares internacionales para preparar informes financieros se transfiere a todas las entidades en el sector bancario y las compañías de seguros.

2.2.7 Impacto de la adopción de NIIF en el Ecuador

Las empresas ecuatorianas mantienen información financiera relevante pero lamentablemente cada empresa opera con estándares diferentes, algunas empresas incluso ejecutan más de un escenario para obtener información financiera o para pagar menos impuestos en su lugar, para obtener financiamiento o para obtener inversionistas, en la medida en que no hay visibilidad clara la verdadera posición financiera de la empresa.

Lara & Medina, (2013) refirieron en su trabajo investigativo que:

La implementación de las NIIF en nuestro país llevaría a cambios en los principios que rigen la información financiera de acuerdo con los estándares mundiales y en algunos casos pueden afectar la rentabilidad si no se planifican adecuadamente, y más aún, cuando existen normas tributarias para cumplir estas afectan el Presente información en la forma requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, algunas empresas no aprecian su importancia en la implementación de las NIIF, ven este cambio como un simple ajuste contable, o un cambio en las cifras al final del año. Cálculo del impuesto o simplemente un requisito más, en efecto un cambio en los principios que rigen la información financiera y contable, un nuevo sistema de normas.

Según indico Vintimilla & Zamora (2017):

En Ecuador, a partir de 2010, se produjeron una serie de cambios en razones de derecho tributario posterior a la adopción de las Normas Información Financiera, algunas leyes deben ser enmendadas para que se ajusten de acuerdo con las normas contables vigentes en todo el mundo; proceso de adaptación gradualmente se introdujeron nuevas regulaciones, creando inconsistencias en aplicaciones y obligaciones a las empresas a tomar la decisión de llevar sus cuentas sobre la base de las normas fiscales.

Por otra parte, Luz Córdova, (2018) mediante su proyecto investigativo menciona que:

Las empresas ecuatorianas llevan sus registros contables de acuerdo a la normativa publicadas por IASB, realizando constantemente actualizaciones. El cambio fundamental, radica en el reconocimiento de los ingresos de actividades definido en la NIIF 15, que es la norma que entró en vigor el 1 de diciembre del 201, que trajo consigo un gran y desafiante cambio en el tratamiento de las ganancias corporativas. La aplicación de esta norma a las empresas ecuatorianas, realizado modificaciones de las políticas internas relacionadas con el método de reconocimiento de ingresos de sus actividades normales. Cambios realizados por las entidades deben converger de manera consistente con los

principios establecidos en la NIIF 15. Por otro lado, para algunas empresas, la aplicación de la NIIF 15 significa un impacto mínimo en sus políticas, programas y procedimientos contables; representando pequeños cambios, que después de un corto período de ajuste seguirá reconociendo los ingresos.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación

El presente proyecto obedece a algunos tipos de investigación, iniciando por una investigación descriptiva, la que tiene por objetivo establecer una descripción lo más completa, midiendo las características de la investigación. Se obtuvieron datos lo que dio paso a una investigación mixta definida como: “Un proceso que recolecta, vincula y analiza datos cuantitativos y cualitativos en un mismo estudio o una serie de investigaciones con el fin de responder al planteamiento del problema” (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2010).

La investigación también se desarrolló con una metodología mixta, como indica (Hernández Sampieri, 2014), que es la integración sistemática de los métodos cuantitativos y cualitativos en una investigación, con el fin de tener una “fotografía” más completa del fenómeno estudiado. En resumen, el método mixto es utilizado para la comprobación de información numérica, verbal, textual, visual, simbólica y de otras clases para entender problemáticas en las ciencias.

Se aplicaron entrevistas dirigidas al personal del departamento financiero enfocadas a: la situación financiera actual del negocio, relacionadas con liquidez, endeudamiento y rentabilidad. Las cuales se evaluaron desde los indicadores financieros pertinentes con preguntas cualitativas que permitieran conocer el valor en el que se encontraba la empresa.

3.2 Alcance de la investigación

Para la presente investigación aplicó el tipo de investigación documental y descriptiva, lo que permitió determinar los efectos causados en las finanzas de la empresa Ferretería S.A. antes y después de la pandemia a causa del COVID-19, llegando a conocer que permitió la continuidad de la misma.

Mediante el enfoque descriptivo que se realizara se tomara en cuenta los Estados Financieros de la empresa Ferretería S.A., como describe el autor (Tamayo, 2020), el cual indica que es el registro, análisis e interpretación de la naturaleza en la actualidad y la composición o los procesos de los fenómenos. Por lo mismo se enfoca en los resultados de los estados para el análisis de su liquidez y rentabilidad, para así generar propuestas para su mejora.

Por otro lado se tiene la investigación documental según (Hernández Sampieri, 2014), indica que se realiza mediante la información hallada en documentos de cualquier índole, como archivos, fuentes bibliográficas, etc. A partir de lo dicho se indica que se basara de la información auditada para una mejor comprensión.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos

Las técnicas de investigación que se aplicaron para obtener datos para realizar el análisis respectivo fueron: entrevistas, encuestas y análisis de datos.

La información a recopilar será basada en los estados financieros generales y auditados, a su vez se realizará entrevistas al personal del departamento contable los cuales fueron los encargados de sobrellevar la dura situación de la empresa por la secuela económica que dejo la pandemia del Covid-19.

Como se indicó anteriormente las entrevistas se basará al respecto los factores y como se trató de solucionar la situación actual de la empresa, a su vez como se indicó también se revisará los estados financieros para detectar la falencia y como subsanar la liquidez de la empresa.

Las entrevistas van dirigidas al personal del área financiera que son: el contador general y analista financiero, los cuales se encargaron del manejo de sus áreas en todo el periodo de la pandemia. Además, se realizó encuestas al personal del área de ventas, para conocer como afecto la pandemia en las ventas de los materiales y como se percibió desde un departamento diferente los efectos de la misma.

3.4 Población y muestra

La empresa Ferretería S.A, se localiza al norte de la ciudad de Guayaquil, con 220 trabajadores afiliados de las diferentes áreas. Los departamentos con los que cuenta la empresa son: departamento comercial, departamento de compras locales e importaciones, auditoría interna, sistemas y redes informáticos, financiero, contable, procesos, talento humano y logística. La población escogida para las entrevistas será el departamento financiero, sacando como muestra a los siguientes:

- Analista financiero
- Contador

Las encuestas serán dirigidas al personal de ventas que se consta con 12 trabajadores las cuales se le realizaron a todo el personal en totalidad.

Tabla 1

Población de estudio

| POBLACIÓN | CANTIDAD |
|---------------------|-----------------|
| Analista financiero | 1 |
| Contador | 1 |
| Total | 2 |

Fuente: Ferretería S.A

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Tabla 2

Población de estudio de encuestas

| POBLACIÓN | CANTIDAD |
|-----------------------------|-----------------|
| Personal del área de ventas | 12 |
| Total | 12 |

Fuente: Ferretería S.A

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

3.5 Presentación y análisis de resultados

3.5.1 Resultados de la aplicación de la entrevista a personal de la empresa Ferretería S.A.

Entrevista

Objetivo: Identificar y conocer las estrategias utilizadas por la empresa para afrontar las dificultades suscitadas en la pandemia, así como su posición económica actual.

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Analista financiero

1. ¿Qué acciones y estrategias se implementaron para adecuar el modelo del negocio a las exigencias e impedimentos surgidos durante la emergencia sanitaria?

Se implementó lo que es la entrega puerta a puerta, servicio call center para atender los requerimientos y actualmente trabajamos en conjunto con una empresa proveedora que ofrece una aplicación en los teléfonos para que nuestros clientes puedan realizar sus pedidos y le puedan llegar de maneras rápida sin necesidad de que acudan a los almacenes físicos, esta estrategia se la tenía prevista, pero con el tema de la pandemia se optó por implementarla e ir la modificando con el tiempo.

2. ¿En el tiempo que ha estado operando la empresa se ha implementado técnicas de análisis financiero para conocer la situación económica financiera?

Si, se han implementado técnicas para analizar los estados financieros.

3. ¿En qué información se basa para tomar decisiones empresariales que influyan en la estructura económica financiera de la empresa?

En información en los balances que le presentamos a la gerencia, los balances se los entregan de manera mensual, se hace una reunión con gerencia los primeros días del mes siguiente en el cual se informa toda las novedades que han existido en el mes, cuanto se ha pagado de impuesto, cuantos han sido los gastos y en donde más influyen para de esa forma poder prever cualquier situación a futuro.

4. ¿Cómo considera usted la situación actual de la empresa?

Año 2020

Nuestra empresa si estaba bastante sólida quizás nos vimos afectados como cualquier otro tipo de empresa comercial que tenían sus establecimientos cerrados no podían comercializar pero al nosotros ser una empresa donde vendíamos también temas de seguridad y protección personal pudimos ofertar nuestros productos por los medios antes comentados vía call center y se pudo seguir a delante poco a poco

Actualidad

La situación que vivimos actualmente que es por el paro si nos está afectando, ya que nosotros vendemos a nivel nacional y unos de nuestros principales clientes están en lo que es sierra central que es donde ahorita está concentrado el paro, entonces si nos hemos visto un tanto afectado porque no se puede enviar mercadería por el tema de carreteras cerradas

5. ¿Qué factores internos de la empresa se vieron afectados durante el año 2020 a causa de la pandemia COVID-19?

El principal factor fue que la mayoría de nuestros empleados tuvieron COVID por más de que existía teletrabajo la situación era muy complicada en temas de salud, a nivel empresarial la empresa sí estuvo bastante preocupados por los empleados en el tema de la remuneración

6. ¿Cuáles fueron sus principales conclusiones de la crisis de COVID-19, tanto desde el punto de vista de los negocios como del liderazgo?

En época de pandemia llegó de manera inesperada pocas empresas se pudieron mantener en el mercado, las empresas que se pudieron mantener fueron porque tenían un ahorro que les permitió poder sostener en el lapso de los meses de la cuarentena en Ecuador y continuar. Otras empresas cerraron porque no tenían liquidez. Nuestro aprendizaje es como empresa ser ahorradores y preocuparse por los empleados.

7. ¿Cómo apoya/planea a apoyar el aprendizaje permanente de sus empleados para asegurar que puedan trabajar de forma adaptable y ágil en el futuro?

En la actualidad nosotros tenemos una persona que se encarga en los temas de seguridad ocupacional, su función es la constante capacitaciones al personal y personal de logística. Al personal administrativo apoya con capacitaciones y recomendación para operar de forma adaptable para la empresa.

Entrevista 2

Objetivo: Identificar el estado financiero actual, sus proyecciones y sus estrategias contables para mantener la liquidez.

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Contador general

1. ¿Cómo percibe la manera en la que se llevan a cabo los procesos actuales de la empresa en temas de liquidez y solvencia?

En cuanto a liquidez a nivel de empresa estamos manteniendo en un nivel de liquidez óptimo para poder satisfacer las necesidades tanto internas como es el pago de nómina y el pago a proveedores.

Pero con este tema del paro que estamos en la actualidad algunos clientes están empezando a postergar cheques, solicitar un poco más de crédito y no estamos llegando a todos nuestros clientes con la mercadería por motivo de cierre de vías, entonces en la actualidad

estamos bien, pero con las actividades que se han presentado podríamos tener un poco de inconvenientes con el tema de liquidez

2. ¿Qué cuentas representan para usted mayor riesgo para la toma de decisiones?

Inventario y cuentas por cobrar

3. ¿Cómo se movieron las ventas antes y después de la pandemia?

Cuando proyectamos en el año 2019 nuestras ventas para el año 2020, teníamos una buena proyección, con la pandemia y en los meses más críticos en Ecuador nuestra proyección se vino abajo. Comenzamos el mes de enero y febrero vendíamos más arriba de lo proyectado si comparo la data del 2019.

En abril del 2020 fue en cero y los años anteriores tenemos datos, se nos convirtió en un dato atípico porque como empresa no los pudimos controlar. No estaba pronosticado.

4. ¿Cuál fue la mayor interrogante al verse incapacitados de cumplir con sus actividades económicas?

En la pandemia no teníamos alternativas de clientes, dejar de vender a nuestros clientes o que nuestros clientes con la pandemia cerraran sus operaciones o cambiaran su línea comercial, por ejemplo, de ferretero cambiase a venta de embutidos. De las mismas maneras alternativas de importación de productos o inventario no teníamos porque todos los puertos estaban cerrados como empresa no podíamos prever la pandemia.

5. ¿Cómo se dio la reinserción laboral por la necesidad del manejo de la comunicación?

Para la toma de decisiones que teníamos en la empresa en tiempos de cuarentena nos manejábamos con las comunicaciones del gobierno y consiguiente la empresa retomó sus operaciones en mayo en el caso del personal administrativo el retorno fue paulatino.

6. ¿Qué protocolos se tuvo que implementar para la reinserción laboral?

El tomar la decisión de traer a las personas llevo a que la empresa invirtiera en implementos de bioseguridad y pruebas COVID de laboratorio.

7. ¿Cuáles son los cambios más significativos que se han evidenciado en la estructura de la empresa a raíz de la pandemia?

Uno de los principales cambios fue extender el plazo para que los clientes puedan cancelar sus deudas, los plazos se extendieron a 30 días más del ya establecido.

8. ¿Cómo se vio afectada la cartera de crédito por la pandemia?

En los meses de cobro de abril nuestros clientes nos solicitaban que no depositemos los cheques y nos tocó postergar la fecha de cobro hasta Mayo. En otras empresas no consideraban peticiones de sus clientes en extender el tiempo de pago. En ese ámbito obtuvimos una ventaja ya que nuevos clientes calificaban con nosotros para créditos y comenzábamos un proceso de evaluación con dichos clientes.

9. Comparando la situación económica financiera de la empresa de los años 2019 y 2020 ¿cómo plantearía el futuro de la empresa?

Seguir consolidándonos en el mercado, tratar de tener el stop necesario para poder satisfacer las necesidades de todos nuestros clientes.

3.5.2 Resultados de la aplicación de las encuestas al personal de ventas.

ENCUESTA

Objetivo: Identificar los problemas causados por la pandemia dentro del entorno laboral y económico de la empresa

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Ventas

1. ¿Usted considera que existió una caída de la demanda efecto post-covid ya sea por disminución del consumo de clientes o por la pérdida de los clientes?

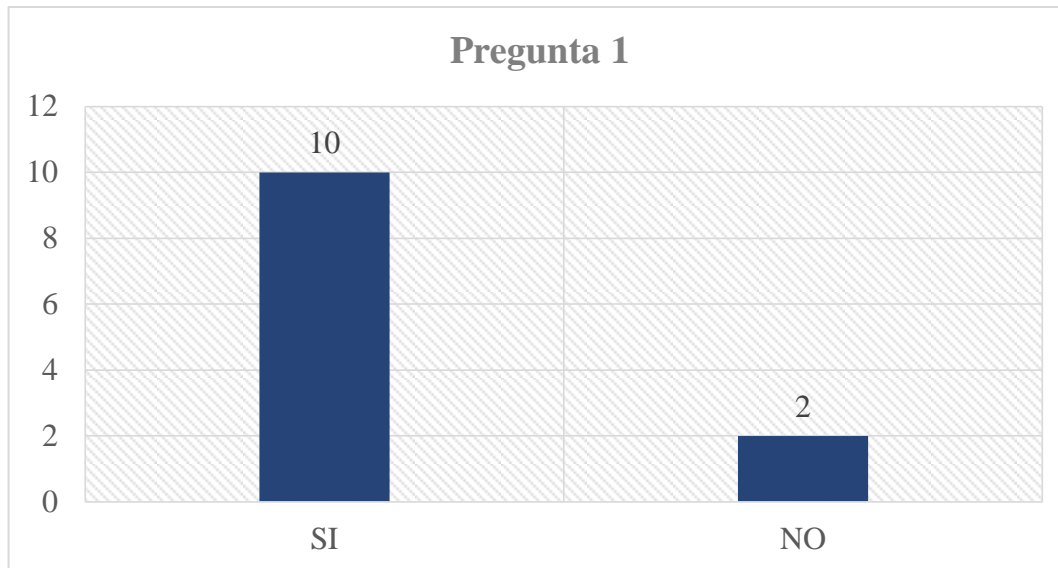


Figura 3 Caída de la demanda efecto Post-Covid de los clientes

Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: Mediante el siguiente gráfico se puede observar que se constata con un 83% de afirmación ante la pregunta donde se notó la caída de demanda por efecto post-covid y un 17% de trabajadores que no lo notaron.

2. ¿En el año 2020, Ud. considera que la empresa tras la caída de ventas opto por rediseñar escenarios alternativos para el departamento de ventas?

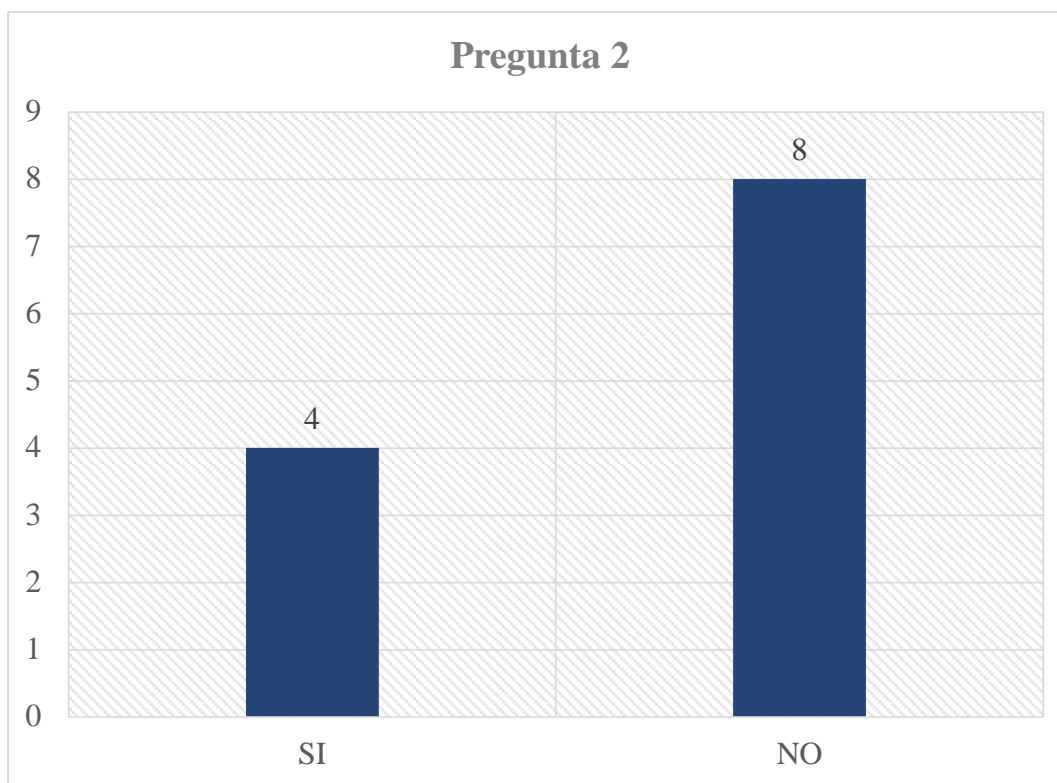


Figura 4 Rediseño de escenarios para el departamento de ventas

Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: En la siguiente pregunta si hubo un rediseño de escenario en el departamento de venta por el declive de las mismas, se tiene el 33% de trabajadores que dijeron que si hubo por contraste del 67% de trabajadores que aseguraron que no hubo un cambio o rediseño en el departamento para afrontar dicha situación.

3. Se implementó un cambio en la comunicación con clientes usando plataformas virtuales como Teams, Zoom, Meet, Call center, compra en línea, otras.

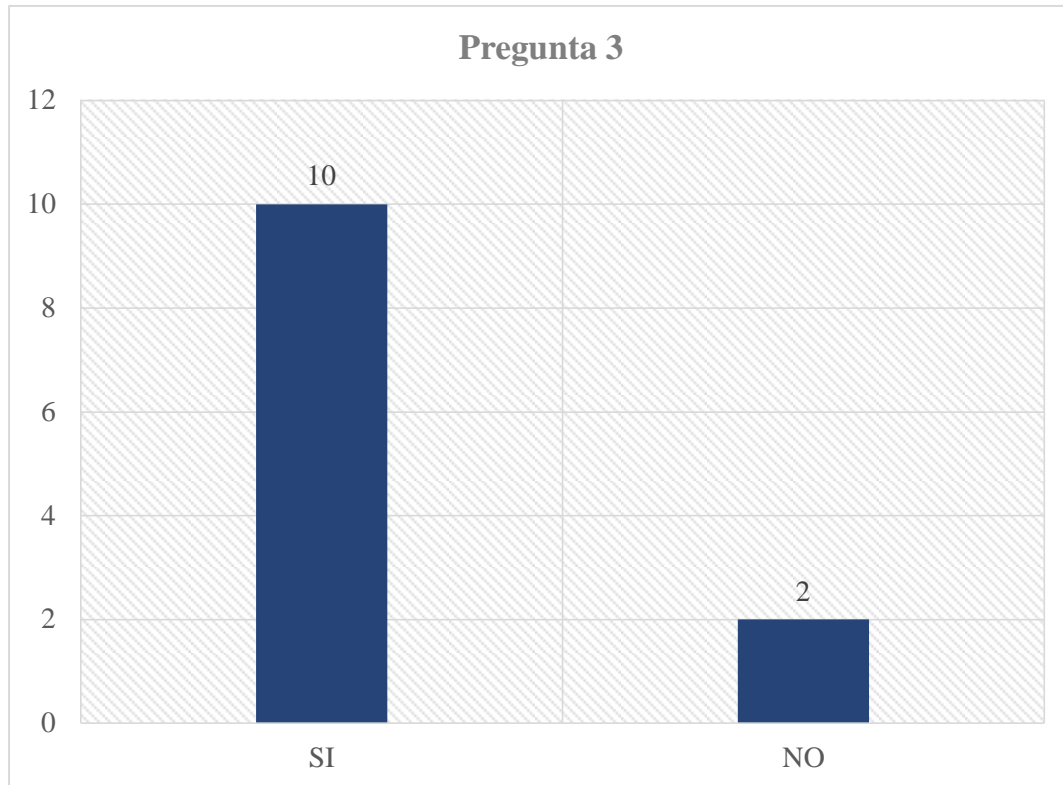


Figura 5 *Formas de comunicación con los clientes*

Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: Mediante el gráfico se nota que el 83% de los trabajadores indican que, si se implementó nuevas formas de comunicación con los clientes para realizar las compras en líneas, pero por otro lado el 17% de ellos indican todo lo contrario.

4. La empresa implemento medida organizativas en el área de ventas que permitan continuar la actividad empresarial.

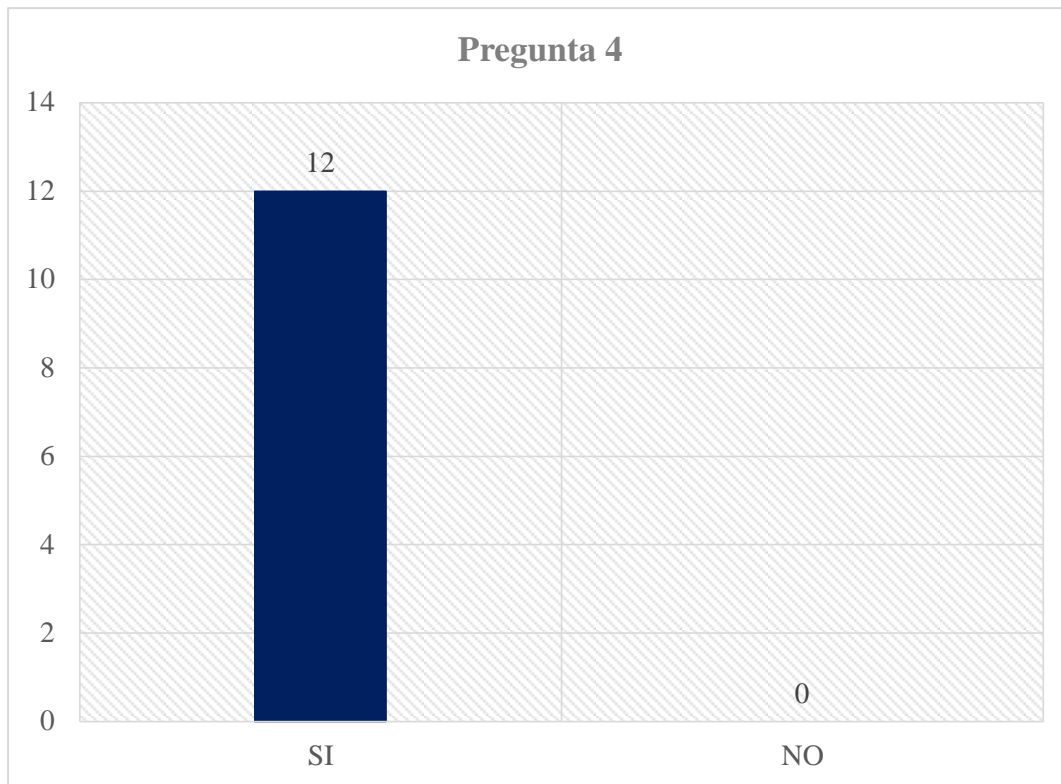


Figura 6 Medidas organizativas en el área de venta
Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas
Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: En esta pregunta se tiene una totalidad del 100% de afirmación indicando que si se implementó varias medidas organizativas en el área de ventas.

5. Considera usted que en tiempos de cuarentena en Ecuador se vio afectada la cadena de suministro

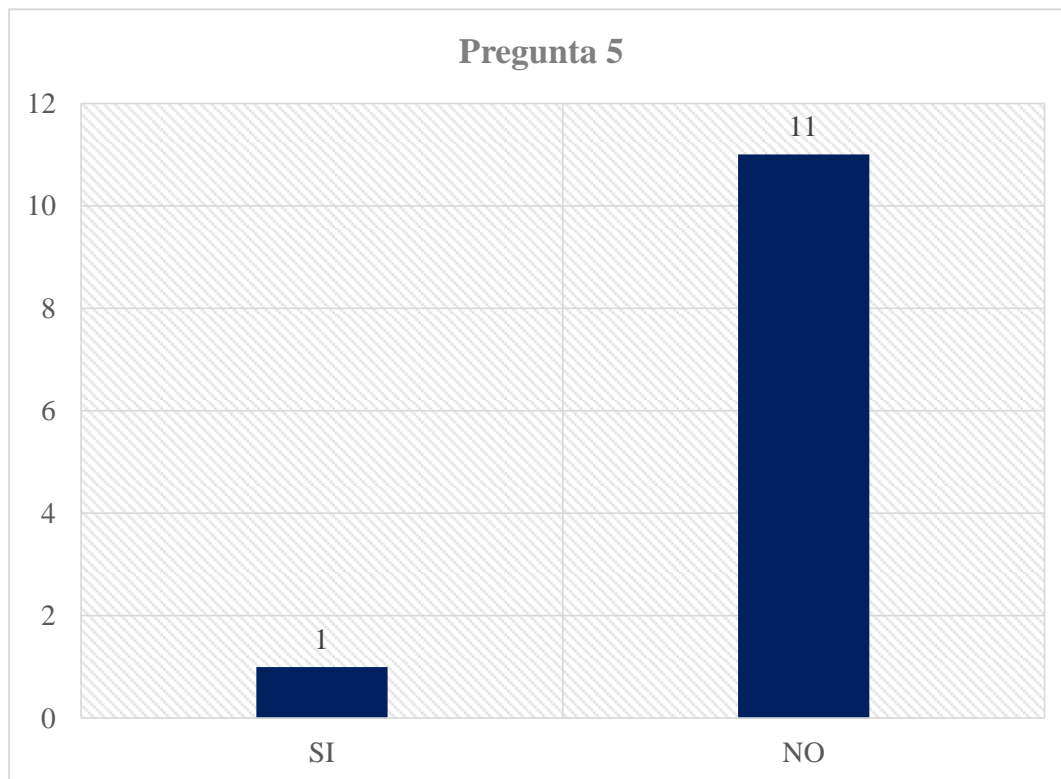


Figura 7 Cadena de Suministros de materiales
Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas
Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: En esta pregunta el 92% de los trabajadores indican que no se afectó la cadena de suministros de materiales para seguir con las ventas de materiales y tanto solo el 8% indica que si hubo afección la cadena de suministro.

6. ¿La empresa le brinda crédito en sus compras a los clientes sin revisar su rentabilidad?

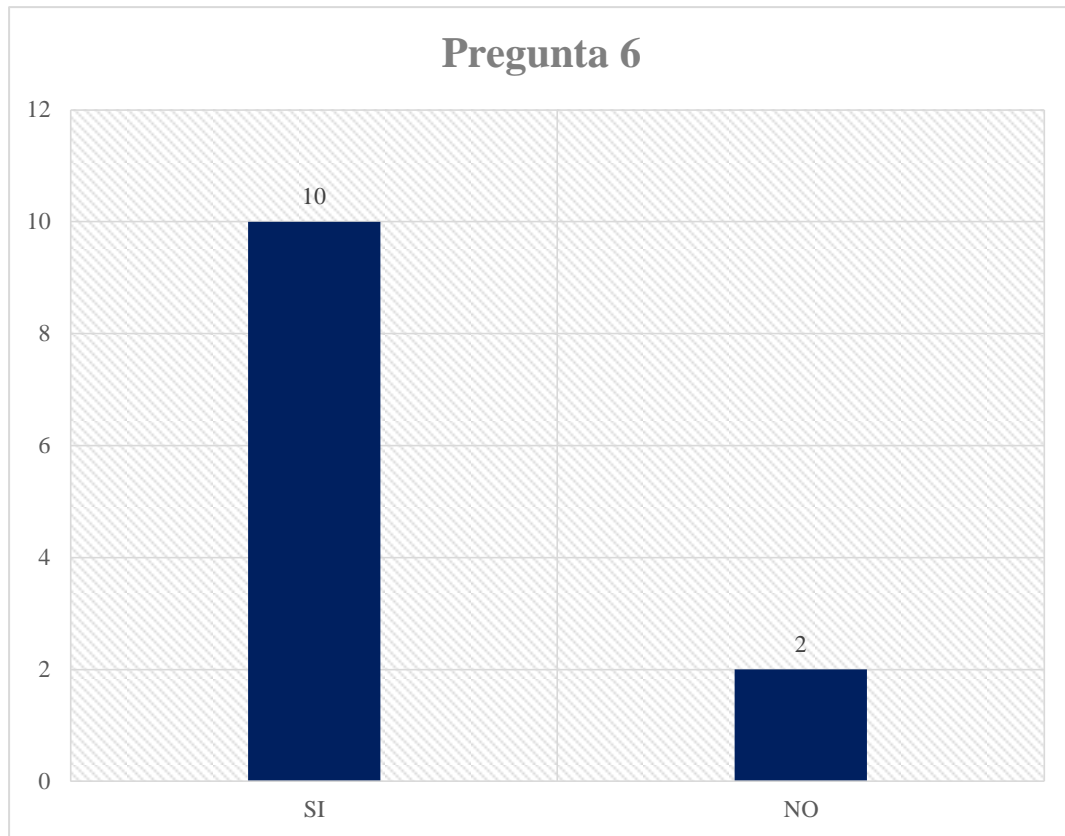


Figura 8 Crédito a los clientes

Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: Con esta pregunta se nota la falencia que tiene la empresa al momento de brindar créditos a los clientes y no revisión de la rentabilidad para lograr el cobro correspondiente, el 83% de los trabajadores concuerdan que no hay una previa revisión y el 17% indican que sí.

7. ¿Considera que la empresa ofrece variedad de productos a sus clientes?

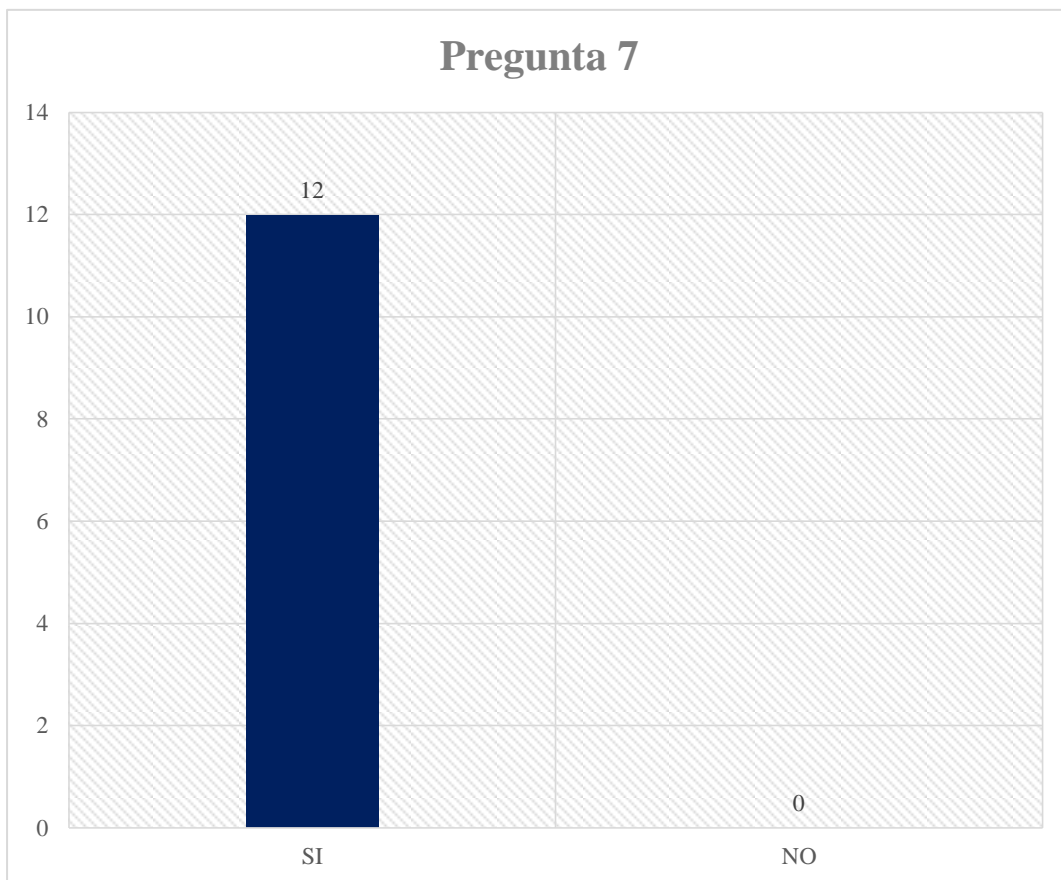


Figura 9 *Variedad de productos a sus clientes*

Fuente: Encuesta a empleados del área de ventas

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Análisis: Esta última pregunta de la encuesta la totalidad del 100% de los trabajadores concuerdan que en la empresa existe gran variedad de productos a ofrecer a sus clientes.

3.5.3 Análisis de las encuestas

A través de las encuestas realizadas se notó la mayoría de los trabajadores estar de acuerdo con lo establecido indicando que si hubo un declive en las ventas por efecto post-covid, también en su mayoría indican que los jefes no realizaron cambios de rediseño en el departamento de ventas para poder ser más llevadero el problema pandémico que se vivía.

Así mismo, la mayoría indicaba que por las restricciones que hubo se buscó varias alternativas para lograr comunicarse con los clientes y realizar compras en líneas, satisfaciendo a los clientes y beneficiando a la compañía. La totalidad de los trabajadores indicaron que si hubo cambios de medidas organizativas que beneficiaron a ellos para poder continuar con sus actividades.

También indicaron en su mayoría que no hubo afección en la cadena de suministro de materiales, ya que tenían un elevado stock de materiales y no fue afectada la rotación, a su casi todos los trabajadores concuerdan que al momento de brindar créditos la compañía no revisa la rentabilidad del cliente y eso afecta a la cartera de vencimiento incluyendo la situación que se vive en el país. Por último, la totalidad de trabajadores concuerdan que la empresa tiene una gran variedad de productos a ofrecer a sus clientes.

3.5.4 Análisis Vertical y horizontal de estados financieros de la entidad

3.5.4.1 Análisis Vertical de Estados Financieros

Según, (Franco, 1998) El Análisis vertical permite obtener una visión general de la estructura financiera y de la productividad de sus operaciones, a veces se conoce como "análisis de tamaño común", porque todas las cantidades para un año determinado se convierten en porcentajes de un componente clave de los estados financieros.

Este análisis es de suma importancia para establecer si una compañía tiene una distribución de sus activos equitativamente y conforme a las necesidades operativas y financieras.

Fórmula

$$AV = VP / VB \times 100$$

Dónde:

AV= Análisis Vertical

VP= Valor Parcial

VB= Valor Base

El presente análisis consiste en la comparación de una partida del activo con la sumatoria total del balance, y/o con el resultado de suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o la suma de un grupo igual del pasivo y del patrimonio. El propósito del presente análisis es la evaluación de la estructura de los medios de la empresa y de todas sus fuentes de financiamiento.

Para su análisis, se usa un reglón como una base general, mediante el cual se expresa los otros en una forma porcentual. Como ejemplo: en una Estado de Situación Financiera, donde el total de activos puede ser el 100% y así lograr desglosar todos los activos porcentualmente en función de este.

Tabla 3*Análisis Vertical del estado de situación financiera 2019*

| | AÑO 2019 | % ANÁLISIS VERTICAL |
|---|-----------------|---------------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 437.447,91 | 1,99% |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 556.675,65 | 2,53% |
| NO RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 5.867.688,80 | 26,68% |
| (-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | \$ -11.809,38 | -0,05% |
| OTRAS CUENTAS Y DOC POR COBRAR CORRIENTES | | |
| OTRAS NO RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 526.117,91 | 2,39% |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD) | \$ 252.022,66 | 1,15% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | | |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta) | \$ 197.030,08 | 0,90% |
| Otros | \$ 10.143,92 | 0,05% |
| INVENTARIOS | | |

| | | |
|--|-------------------------|---------------|
| Mercaderías en tránsito | \$ 3.230.023,72 | 14,69% |
| Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta) | \$ 8.901.018,86 | 40,47% |
| Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción) | \$ 433,83 | 0,00% |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS) | | |
| Arrendamientos operativos pagados por anticipado | \$ 1.622,00 | 0,01% |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 39.074,54 | 0,18% |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$ 20.007.490,50 | 90,97% |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA) | | |
| Muebles y enseres | \$ 420.388,52 | 1,91% |
| Equipo de Computación | \$ 566.514,38 | 2,58% |
| Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil | \$ 148.663,85 | 0,68% |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO | | |
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones | \$ 429.899,92 | 1,95% |
| Otros | \$ 101.646,43 | 0,46% |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | \$ -1.111.244,03 | -5,05% |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | |
| Marcas, patentes, licencias y otros similares | \$ 190.298,45 | 0,87% |
| (-) Amortización acumulada de activos intangibles | \$ -143.389,93 | -0,65% |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES | | |

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**COMERCIALES NO CORRIENTES****RELACIONADAS**

| | | | |
|---------|----|--------------|-------|
| Locales | \$ | 1.324.632,75 | 6,02% |
|---------|----|--------------|-------|

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| | | | |
|-----------------------------|----|-----------|-------|
| Por diferencias temporarias | \$ | 58.975,77 | 0,27% |
|-----------------------------|----|-----------|-------|

POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS

| | | | |
|-----------------------------|----|---|-------|
| Otros Activos No Corrientes | \$ | - | 0,00% |
|-----------------------------|----|---|-------|

| | | | |
|------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ | 1.986.386,11 | 9,03% |
|------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|

| | | |
|-------------------------|------------------------|----------------|
| TOTAL DEL ACTIVO | \$21.993.876,61 | 100,00% |
|-------------------------|------------------------|----------------|

PASIVO**PASIVOS CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****COMERCIALES CORRIENTES****NO RELACIONADAS**

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 240.616,13 | 1,58% |
|---------|----|------------|-------|

| | | | |
|--------------|----|------------|-------|
| Del exterior | \$ | 562.823,86 | 3,68% |
|--------------|----|------------|-------|

OTRAS RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|---|-------|
| Locales | \$ | - | 0,00% |
|---------|----|---|-------|

OTRAS NO RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 331.701,95 | 2,17% |
|---------|----|------------|-------|

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

| | | | |
|---|----|------------|-------|
| Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio | \$ | 315.066,34 | 2,06% |
|---|----|------------|-------|

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS**EMPLEADOS**

| | | | |
|--|-----------|---------------------|---------------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | \$ | 189.945,12 | 1,24% |
| Obligaciones con el IESS | \$ | 70.794,19 | 0,46% |
| Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados | \$ | 217.718,08 | 1,43% |
| PROVISIONES CORRIENTES | | | |
| Por garantías | \$ | - | 0,00% |
| PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS | | | |
| Anticipos de clientes | \$ | 65.654,64 | 0,43% |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ | 1.994.320,31 | 13,06% |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES RELACIONADAS | | | |
| Locales | \$ | 2.192,73 | 0,01% |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES | | | |
| A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES. BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL | | | |
| Locales | \$ | 11.155.472,50 | 73,03% |
| OTRAS RELACIONADAS | | | |
| Locales | \$ | 290.236,98 | 1,90% |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES | | | |
| NO RELACIONADAS | | | |
| Locales | \$ | 934.249,60 | 6,12% |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivo por Impuesto a la Renta diferido | \$ | 58.975,77 | 0,39% |

**PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A
LOS EMPLEADOS**

| | | | |
|------------------------------------|----|----------------------|---------------|
| Jubilación Patronal | \$ | 609.572,72 | 3,99% |
| Desahucio | \$ | 229.917,74 | 1,51% |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | \$ | 13.280.618,04 | 86,94% |

TOTAL DEL PASIVO \$ **15.274.938,35** **100,00%**

PATRIMONIO

| | | | |
|-------------------------------|----|------------|-------|
| Capital Suscrito y/o Asignado | \$ | 300.000,00 | 4,46% |
|-------------------------------|----|------------|-------|

RESERVAS

| | | | |
|---------------|----|------------|-------|
| Reserva legal | \$ | 259.761,55 | 3,87% |
|---------------|----|------------|-------|

| | | | |
|-------|----|------------|-------|
| Otras | \$ | 262.093,59 | 3,90% |
|-------|----|------------|-------|

RESULTADOS ACUMULADOS

| | | | |
|--|----|--------------|--------|
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | \$ | 5.330.537,50 | 79,34% |
|--|----|--------------|--------|

| | | | |
|---|----|------------|--------|
| Excedente / pérdida del ejercicio anterior (con socios) | \$ | -73.648,00 | -1,10% |
|---|----|------------|--------|

| | | | |
|---|----|------------|--------|
| Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF | \$ | 685.160,43 | 10,20% |
|---|----|------------|--------|

| | | | |
|------------------------|----|---|-------|
| Utilidad del ejercicio | \$ | - | 0,00% |
|------------------------|----|---|-------|

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

| | | | |
|--|----|------------|--------|
| Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral | \$ | -44.966,84 | -0,67% |
|--|----|------------|--------|

| | | | |
|---|--|--|-------|
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas | | | 0,00% |
|---|--|--|-------|

TOTAL DEL PATRIMONIO \$ **6.718.938,23** **100,00%**

Fuente: Portal documentos Supercias.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Tabla 4*Análisis Vertical del estado de situación financiera 2020*

| | AÑO 2020 | % ANALISIS VERTICAL |
|---|-----------------|---------------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 865.382,27 | 3,80% |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 336.059,19 | 1,47% |
| NO RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 7.278.617,34 | 31,94% |
| (-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | -\$ 11.809,38 | -0,05% |
| OTRAS CUENTAS Y DOC POR COBRAR CORRIENTES | | |
| OTRAS NO RELACIONADAS | | |
| Locales | \$ 630.225,62 | 2,77% |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD) | \$ 177.218,96 | 0,78% |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | | |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta) | \$ 433.481,16 | 1,90% |
| Otros | \$ 58.440,09 | 0,26% |

INVENTARIOS

| | | |
|---|-----------------|--------|
| Mercaderías en tránsito | \$ 5.271.138,89 | 23,13% |
| Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/inmuebles terminados para la venta) | \$ 6.154.848,19 | 27,01% |
| Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción) | \$ 2.132,87 | 0,01% |

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**(PREPAGADOS)**

| | | |
|--|-------------------------|---------------|
| Arrendamientos operativos pagados por anticipado | \$ - | 0,00% |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 33.474,11 | 0,15% |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$ 21.229.209,31 | 93,15% |

ACTIVOS NO CORRIENTES**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO****PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)**

| | | |
|--|---------------|-------|
| Muebles y enseres | \$ 450.675,91 | 1,98% |
| Equipo de Computación | \$ 593.473,15 | 2,60% |
| Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil | \$ 148.663,85 | 0,65% |

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR**CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO****FINANCIERO**

| | | |
|--|---------------|-------|
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones | \$ 492.075,88 | 2,16% |
| Otros | \$ 101.646,43 | 0,45% |

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

| | | |
|--|------------------|--------|
| Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | -\$ 1.233.795,73 | -5,41% |
|--|------------------|--------|

ACTIVOS INTANGIBLES

| | | |
|---|----------------|--------|
| Marcas, patentes, licencias y otros similares | \$ 190.298,45 | 0,83% |
| (-) Amortización acumulada de activos intangibles | -\$ 165.434,29 | -0,73% |

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO
CORRIENTES**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

COMERCIALES NO CORRIENTES

RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 877.980,86 | 3,85% |
|---------|----|------------|-------|

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

| | | | |
|-----------------------------|----|------------|-------|
| Por diferencias temporarias | \$ | 104.260,99 | 0,46% |
|-----------------------------|----|------------|-------|

POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS

| | | | |
|-----------------------------|----|----------|-------|
| Otros Activos No Corrientes | \$ | 1.622,00 | 0,01% |
|-----------------------------|----|----------|-------|

| | | | |
|------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ | 1.561.467,50 | 6,85% |
|------------------------------------|-----------|---------------------|--------------|

| | | | |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|
| TOTAL DEL ACTIVO | \$ | 22.790.676,81 | 100,00% |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|

PASIVO

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

COMERCIALES CORRIENTES

NO RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 359.380,80 | 2,46% |
|---------|----|------------|-------|

| | | | |
|--------------|----|------------|-------|
| Del exterior | \$ | 738.291,25 | 5,05% |
|--------------|----|------------|-------|

OTRAS RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|-----------|-------|
| Locales | \$ | 18.417,09 | 0,13% |
|---------|----|-----------|-------|

OTRAS NO RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 352.266,33 | 2,41% |
|---------|----|------------|-------|

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

| | | | |
|---|----|------------|-------|
| Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio | \$ | 452.239,78 | 3,10% |
|---|----|------------|-------|

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS

EMPLEADOS

| | | | |
|---|----|------------|-------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | \$ | 315.298,80 | 2,16% |
| Obligaciones con el IESS | \$ | 72.783,63 | 0,50% |
| Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados | \$ | 265.918,84 | 1,82% |

PROVISIONES CORRIENTES

| | | | |
|---------------|----|---|-------|
| Por garantías | \$ | - | 0,00% |
|---------------|----|---|-------|

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

| | | | |
|-----------------------|----|-----------|-------|
| Anticipos de clientes | \$ | 59.589,43 | 0,41% |
|-----------------------|----|-----------|-------|

| | | | |
|---------------------------------|-----------|---------------------|---------------|
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | \$ | 2.634.185,95 | 18,03% |
|---------------------------------|-----------|---------------------|---------------|

PASIVOS NO CORRIENTES**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO
CORRIENTES****CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
COMERCIALES NO CORRIENTES****RELACIONADAS**

| | | | |
|---------|----|----------|-------|
| Locales | \$ | 2.216,24 | 0,02% |
|---------|----|----------|-------|

**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
NO CORRIENTES****A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES.
BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE
DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL**

| | | | |
|---------|----|---------------|--------|
| Locales | \$ | 10.912.456,50 | 74,68% |
|---------|----|---------------|--------|

OTRAS RELACIONADAS

| | | | |
|---------|----|------------|-------|
| Locales | \$ | 100.206,14 | 0,69% |
|---------|----|------------|-------|

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES
FINANCIERAS - NO CORRIENTES****NO RELACIONADAS**

| | | | |
|---------|----|---|-------|
| Locales | \$ | - | 0,00% |
|---------|----|---|-------|

**OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO
CORRIENTES**

| | | | |
|---|----|-----------|-------|
| Pasivo por Impuesto a la Renta diferido | \$ | 58.975,77 | 0,40% |
|---|----|-----------|-------|

**PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A
LOS EMPLEADOS**

| | | | |
|---------------------|----|------------|-------|
| Jubilación Patronal | \$ | 632.704,47 | 4,33% |
|---------------------|----|------------|-------|

| | | | |
|-----------|----|------------|-------|
| Desahucio | \$ | 270.679,01 | 1,85% |
|-----------|----|------------|-------|

| | | | |
|------------------------------------|-----------|----------------------|---------------|
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | \$ | 11.977.238,13 | 81,97% |
|------------------------------------|-----------|----------------------|---------------|

| | | | |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|
| TOTAL DEL PASIVO | \$ | 14.611.424,08 | 100,00% |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|

PATRIMONIO

| | | | |
|-------------------------------|----|------------|-------|
| Capital Suscrito y/o Asignado | \$ | 300.000,00 | 3,67% |
|-------------------------------|----|------------|-------|

RESERVAS

| | | | |
|---------------|----|------------|-------|
| Reserva legal | \$ | 397.735,39 | 4,86% |
|---------------|----|------------|-------|

| | | | |
|-------|----|------------|-------|
| Otras | \$ | 262.093,58 | 3,20% |
|-------|----|------------|-------|

RESULTADOS ACUMULADOS

| | | | |
|--|----|--------------|--------|
| Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores | \$ | 6.015.697,94 | 73,55% |
|--|----|--------------|--------|

| | | | |
|---|----|---|-------|
| Excedente / pérdida del ejercicio anterior (con socios) | \$ | - | 0,00% |
|---|----|---|-------|

| | | | |
|--|-----|-----------|--------|
| Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF | -\$ | 73.648,00 | -0,90% |
|--|-----|-----------|--------|

| | | | |
|------------------------|----|--------------|--------|
| Utilidad del ejercicio | \$ | 1.241.764,76 | 15,18% |
|------------------------|----|--------------|--------|

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES
ACUMULADOS**

| | | | |
|--|----|---|-------|
| Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral | \$ | - | 0,00% |
|--|----|---|-------|

| | | | |
|---|-----------|---------------------|----------------|
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas | \$ | 35.609,09 | 0,44% |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | \$ | 8.179.252,76 | 100,00% |

Fuente: Portal documentos Supercias.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Como demuestra la tabla 4 del Estado de Situación Financiera de la Empresa Ferretería S.A., con respecto al año 2019, el total de los Activos Corrientes representan 93,15% dentro de las cuentas de mayor importancia que se deben tomar en consideración con las Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales y otras Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales , las mismas que en su conjunto logran una suma del 36,12% , lo que implica que la empresa no está recibiendo el dinero por las ventas de los materiales ferreteros que ofrecen con eficiencia en su gran parte, mientras que la compañía debe estar cancelando los costos y gastos para así lograr ofrecer dicho servicio por lo que significa que hay poco liquidez en la compañía al no tener un buen equilibrio la cual a largo plazo se deberá financiar con endeudamiento con terceros, lo que se evidencia en los Pasivos Corrientes con un 18,03%.

Conforme a lo presentado en el análisis se determina la composición de cada pasivo en relación al total de activos, es así que en base a la tendencia se explicaba en el período del año 2019 (tabla 3) con el cual se realiza la comparativa, que los Pasivos Corrientes para aquel año fueron del 13,06% y para el año 2020 fueron de 18,03% lo cual significa que hubo un incremento en las adquisiciones de deudas con terceros, entre tanto que en relación a los Pasivos No Corrientes para el 2019 fueron el 86,94% y para el año 2020 fueron de 81,97%, por lo que se puede concluir por medio de este Análisis Vertical que la Compañía presenta problemas con un leve endeudamiento ya que para el 2020 el total de pasivos fue del 64,11% frente al 100% del total de activos y para el período del 2019, el total pasivos se mantuvo en 69,45% en relación a la totalidad de los activos.

Tabla 5*Análisis horizontal del estado de situación financiera*

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | 2020 - 2019 | |
|---|------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| | | | Dólares (Relación Absoluta) | % (Relación Relativa) |
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Efectivos y Bancos | \$ 437.447,91 | \$ 865.382,27 | \$ 427.934,36 | 97,83% |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ 556.675,65 | \$ 336.059,19 | -\$ 220.616,46 | -39,63% |
| NO RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ 5.867.688,80 | \$ 7.278.617,34 | \$ 1.410.928,54 | 24,05% |
| (-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables) | \$ -11.809,38 | -\$ 11.809,38 | \$ - | 0,00% |
| OTRAS CUENTAS Y DOC POR COBRAR CORRIENTES OTRAS NO RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ 526.117,91 | \$ 630.225,62 | \$ 104.107,71 | 19,79% |
| Primas de seguro pagadas por anticipado | \$ 39.074,54 | \$ 33.474,11 | -\$ 5.600,43 | -14,33% |
| INVENTARIOS | \$ 12.131.476,41 | \$ 11.428.119,95 | -\$ 703.356,46 | -5,80% |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS | \$ 459.196,66 | \$ 669.140,21 | \$ 09.943,55 | 45,72% |

CORRIENTES

| | | | | | | |
|--|-----------|----------------------|-----------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Arrendamientos operativos pagados por anticipado | \$ | 1.622,00 | | -\$ | 1.622,00 | -100,00% |
| Total activos corrientes | \$ | 20.007.490,50 | \$ | 21.229.209,31 | \$1.221.718,81 | 6,11% |

ACTIVOS NO CORRIENTES**PROPIEDADES, PLANTA Y****EQUIPO****PLANTAS PRODUCTORAS****(AGRICULTURA)**

| | | | | | | | |
|--|----|------------|----|------------|----|-----------|-------|
| Muebles y enseres | \$ | 420.388,52 | \$ | 450.675,91 | \$ | 30.287,39 | 7,20% |
| Equipo de Computación | \$ | 566.514,38 | \$ | 593.473,15 | \$ | 26.958,77 | 4,76% |
| Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil | \$ | 148.663,85 | \$ | 148.663,85 | \$ | - | 0,00% |

PROPIEDADES, PLANTA Y**EQUIPO POR CONTRATOS DE****ARRENDAMIENTO****FINANCIERO**

| | | | | | | | |
|--|----|------------|----|------------|----|-----------|--------|
| Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones | \$ | 429.899,92 | \$ | 492.075,88 | \$ | 62.175,96 | 14,46% |
| Otros | \$ | 101.646,43 | \$ | 101.646,43 | \$ | - | 0,00% |

(-) DEPRECIACIÓN**ACUMULADA DE****PROPIEDADES, PLANTA Y****EQUIPO**

| | | | | | | | |
|--|----|---------------|-----|--------------|----|-------------|--------|
| Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones | \$ | -1.111.244,03 | -\$ | 1.233.795,73 | \$ | -122.551,70 | 11,03% |
|--|----|---------------|-----|--------------|----|-------------|--------|

ACTIVOS INTANGIBLES

| | | | | | | | |
|---|----|------------|----|------------|----|---|-------|
| Marcas, patentes, licencias y otros similares | \$ | 190.298,45 | \$ | 190.298,45 | \$ | - | 0,00% |
|---|----|------------|----|------------|----|---|-------|

| | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| (-) Amortización acumulada de activos intangibles | \$ -143.389,93 | -\$ 165.434,29 | \$ -22.044,36 | 15,37% |
| Cuentas por cobrar largo plazo | \$ 1.324.632,75 | \$ 877.980,86 | -\$ 446.651,89 | -33,72% |
| Otros activos | \$ - | \$ 1.622,00 | \$ 1.622,00 | 0,00% |
| Activos por impuestos diferidos | \$ 58.975,77 | \$ 104.260,99 | \$ 45.285,22 | 76,79% |
| Total activo no corriente | \$ 1.986.386,11 | \$ 1.561.467,50 | -\$ 424.918,61 | -21,39% |
| TOTAL ACTIVOS | \$ 21.993.876,61 | \$ 22.790.676,81 | \$ 796.800,20 | 3,62% |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES | | | | |
| NO RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ 240.616,13 | \$ 359.380,80 | \$ 118.764,67 | 49,36% |
| Del exterior | \$ 562.823,86 | \$ 738.291,25 | \$ 175.467,39 | 31,18% |
| OTRAS RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ - | \$ 18.417,09 | \$ 18.417,09 | 0,00% |
| OTRAS NO RELACIONADAS | | | | |
| Locales | \$ 331.701,95 | \$ 352.266,33 | \$ 20.564,38 | 6,20% |
| Pasivos por impuestos corrientes | \$ 575.805,65 | \$ 840.322,21 | \$ 264.516,56 | 45,94% |
| Pasivos acumulados | \$ 283.372,72 | \$ 325.508,27 | \$ 42.135,55 | 14,87% |
| Total pasivos corrientes | \$ 1.994.320,31 | \$ 2.634.185,95 | \$ 639.865,64 | 32,08% |
| Pasivos no corrientes | | | | |
| Obligaciones financieras | \$ 934.249,60 | \$ - | -\$ 934.249,60 | -100,00% |

| | | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| Cuentas por pagar largo plazo | \$ 11.447.902,21 | \$ 11.014.878,88 | -\$ 433.023,33 | -3,78% |
| <hr/> | | | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | \$ 839.490,46 | \$ 903.383,48 | \$ 63.893,02 | 7,61% |
| Diferidos | \$ 58.975,77 | \$ 58.975,77 | \$ - | 0,00% |
| <hr/> | | | | |
| Total no corrientes | \$ 13.280.618,04 | \$ 11.977.238,13 | \$ 1.303.379,91 | -9,81% |
| <hr/> | | | | |
| TOTAL PASIVOS | \$ 15.274.938,35 | \$ 14.611.424,08 | -\$ 663.514,27 | -4,34% |
| <hr/> | | | | |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | \$ 300.000,00 | \$ 300.000,00 | \$ - | 0,00% |
| Reservas | \$ 259.761,55 | \$ 397.735,39 | \$ 137.973,84 | 53,12% |
| Otras | \$ 262.093,59 | \$ 262.093,58 | -\$ 0,01 | 0,00% |
| <hr/> | | | | |
| Resultados acumulados | \$ 5.897.083,09 | \$ 7.219.423,79 | \$ 1.322.340,70 | 22,42% |
| <hr/> | | | | |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 6.718.938,23 | \$ 8.179.252,76 | \$ 1.460.314,53 | 21,73% |

Fuente: Portal documentos Supercias

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Dentro del Estado de Situación Financiera se muestra un crecimiento en el Efectivo tanto como Caja y Banco de un 97,83% y en las Cuentas por Cobrar se observó un decrecimiento en relación al año anterior de un -39,63% pero en otras Cuentas por Cobrar hubo un aumento del 19,79% esto quiere decir que la compañía tiene derechos exigibles por que se origina por las ventas realizadas pero la compañía debería administrar bien estos rubros para lograr maximizar su Patrimonio y así reducir los riesgos, por otro lado el inventario de la empresa hubo un crecimiento a los años anterior, lo que indica que tiene muchos materiales en stock que aún no se han vendido y dentro de la cuenta muebles y enseres muestra un aumento del 7,20% y en la cuenta Equipo de Computación se observa un pequeño aumento del 4,76% en cambio con la

cuenta otros no se observó una variación su valor es de 0,00%. Con respecto al pasivo se observa un incremento en las Cuentas por Pagar de un 49,36% en cambio con las Obligaciones Financieras que serían los préstamos a las entidades bancarias por financiamiento para la empresa con un valor elevado del 100,00% lo cual esto puede ocasionar en algún momento problemas de liquidez, es decir, que la empresa tiene que generar la cantidad necesaria para cubrir este monto. Además se observa un decrecimiento en el Patrimonio de la compañía lo que comprende las utilidades, la cual la empresa ha acumulado de años anteriores lo que en un periodo de tiempo podría ocasionar un problema fuerte en la situación financiera de la empresa, con lo que respecta a la reserva legal hubo un porcentaje de crecimiento pero en otras cuentas como aportes de socios se ha mantenido igual que los años anteriores, por lo que se concluye por medio de este análisis horizontal que la empresa está presentando algunos problemas de liquidez y endeudamiento.

3.5.4.2 Análisis de datos

Mediante los estados financieros se realizará un análisis completo de la situación de la compañía comparando los años en el período antes, durante y post-pandemia, nos enfocaremos en las cuentas principales en las cuales utilizaremos varios métodos para sacar la conclusión de la situación de liquidez y rentabilidad de la empresa. Se emplearán varias razones financieras y se realizara análisis horizontal y vertical de los estados financieros.

- Razones de liquidez
- Razones de actividad, administración, eficiencia o rotación.
- Razón de endeudamiento o apalancamiento financiero
- Razones de rentabilidad

3.5.4.3 Razón de liquidez

- **Razón corriente:** Este indicador relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Es decir, mientras más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos de corto plazo.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Tabla 6

Análisis razón de liquidez corriente de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 12,58 | 180,84 | 13,22 |
| ABRIL A JUNIO | 26,12 | 14,58 | 10,24 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 12,41 | 15,19 | 17,06 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 10,03 | 8,06 | 5,59 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Se puede observar en la tabla 6, la liquidez corriente del año 2020 ha aumentado en relación a la del 2019 y por lo contrario el año 2021 hubo un pequeño decrecimiento en comparativa al año 2020, por lo general se indica que mientras más alto sea el coeficiente obtenido mayor será las posibilidades de una empresa de efectuar sus pagos a corto plazo, no obstante el hecho de obtener un coeficiente alto 180,84 para el 2020 no indica que la empresa no posea problemas de liquidez pero se puede observar que la empresa tiene un exceso de recursos y no se están rentabilizando. Para esto se deben evaluar otros indicadores, en este indicador está inmerso en las cuentas por cobrar que más adelante se demostrara que muchas veces es difícil de recuperar este rubro y podemos notar al cierre del último trimestre hubo un decrecimiento y quedo en 5,59.

Análisis de los datos:

Lo más recomendable para la empresa es que se maneje una gestión de clientes y ventas el cual debe reducir el riesgo de impago y deudas incobrables. Y para el alto coeficiente de

liquidez se podría invertir los recursos disponibles en activos fijos o inversiones financieras a largo plazo para tener una rentabilidad y cancelar la deuda a largo plazo

- **Razón de prueba ácida**

$$\text{Razón de prueba ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Tabla 7

Análisis razón de prueba ácida de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 5,24 | 86,47 | 6,32 |
| ABRIL A JUNIO | 11,59 | 6,94 | 4,59 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 5,76 | 7,75 | 7,16 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 3,95 | 3,72 | 1,80 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Con relación a la prueba ácida, este indicador mide la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo en el corto plazo, excluyendo los inventarios es decir sin depender de las ventas de los inventarios, se puede notar que año 2020 ha aumentado en relación a la del 2019, iniciando el trimestre con un 86,47 y por lo contrario el año 2021 hubo un pequeño decrecimiento en varios trimestres en relación al año 2020, lo cual cerramos el período fiscal con 1,80 por lo que se puede notar que los inventarios en esta empresa no tienen gran peso en el total

de los activos corrientes, por lo general la incidencia de este ratio influye en la empresas comerciales.

Análisis de los datos:

Se recomienda una negociación con los proveedores para optimizar y estandarizar las formas y términos de pago para que sean convenientes para la empresa, consiguiendo mejores plazos y renegociar las condiciones de compras y precios.

3.5.4.4 Razones de actividad, administración, eficiencia o rotación

- **Rotación de inventarios**

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{inventario}}$$

Tabla 8

Análisis Rotación de inventarios de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 0,38 | 0,43 | 0,47 |
| ABRIL A JUNIO | 0,41 | 0,30 | 0,40 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 0,44 | 0,61 | 0,42 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 0,33 | 0,45 | 0,25 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Este indicador se determina la eficiencia en el capital de trabajo de la empresa ya que permite identificar cuántas veces se convierte el inventario en dinero o en cuentas por cobrar y

ayuda a pronosticar las ventas aseguradas y su buen funcionamiento en las entradas y salidas de la mercadería de la empresa. , se observa un crecimiento del 0,05 puntos en el 2020 a comparación del 2019, porque la empresa en el último trimestre del año finalizó el periodo con 0,45 al contrario del 2019 se finalizó con 0,33 y una estabilidad promedio de 0,38 en el 2021 con respecto al 2020. Esto refleja que el stock no rotó correctamente.

Análisis de los datos:

Se recomienda a la empresa una selección acertada de los proveedores y así mejorar los tiempos de entrega de los suministros, a su vez adquirir un inventario justo evitando almacenar productos innecesarios y así no poseer problemas de déficit o superávit en existencias por lo que ambos perjudican la rentabilidad de la empresa y generan pérdidas de distintas maneras. Además se podría optar con la implementación de un software actualizado a las necesidades antes mencionadas estas plataformas permiten que la empresa tenga correctamente vigilado el comportamiento del stock. Así como establecer mejores prácticas de registro, clasificación, administración de artículos y los datos de los proveedores conectados al sistema para que los suministradores tengan acceso al volumen de artículos que siguen disponibles y las fechas aproximadas en las que se podrían agotar. Lo cual producirá un control de la rotación de inventarios optimizado.

▪ **Ciclo de inventarios en días**

$$\text{Ciclo de inventarios en días} = \frac{90 \text{ días}}{\text{Rotación de inventario}}$$

Tabla 9

Análisis Ciclo de inventarios en días de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|----------|----------|----------|
| ENERO A MARZO | 236 | 207 | 191 |
| ABRIL A JUNIO | 218 | 301 | 223 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 205 | 148 | 212 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 275 | 200 | 357 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Este indicador ayuda a informar acerca del promedio de días en el que se agota el stock en inventario y se vuelve a reponer, dando como resultado de la tabla 9 indica que en el 2020 no tiene una variación de gran importancia, muestra un aumento en el segundo trimestre de 301 días con respecto al 2019 que fue al cierre fiscal con 275 días; pero por lo contrario del 2021 que si tiene un pequeño declive en sus promedios, aun así se finalizó el ciclo con 357 días en promedio trimestral, haciendo saber que los días de reposición de mercadería está afectando a la productividad de la empresa.

Análisis de los datos:

Se recomienda acortar los tiempos de abastecimiento con elección de nuevos proveedores que ofrezcan tiempos de entrega más cortos o la negociación de un tiempo de entrega más breve, también instalar un software de gestión en el almacén que automatice cálculo y ordenes de reposición que ayudara a identificar productos de mayor rotación y evitar roturas de stock.

▪ **Rotación de cuentas por cobrar**

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

Tabla 10

Análisis Rotación de cuentas por cobrar de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 0,69 | 0,58 | 0,77 |
| ABRIL A JUNIO | 0,75 | 0,44 | 0,69 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 0,67 | 0,80 | 0,85 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 0,61 | 0,73 | 0,79 |
| PROMEDIO | 0,68 | 0,64 | 0,78 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Con respecto a la rotación de cuentas por cobrar, se muestra que para el año del 2020 la rotación promedio fue de 0,64 mientras que en el 2019 se obtuvo 0,68 pero con respecto del 2021 se tiene un promedio de 0,78. Este indicador permite evaluar el número de veces que las cuentas por cobrar giran en relación a un año, para ello se tomó únicamente las cuentas que están relacionadas con el giro del negocio.

Análisis de los datos:

Se recomienda a la empresa verificar el estatus de crédito de sus clientes en potencia, determinar el tiempo de espera para recibir el pago y la empresa sea estricta al seguimiento con la política de crédito.

▪ **Ciclo de cuentas por cobrar**

$$\text{Ciclo de cuentas por cobrar} = \frac{90 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por cobrar}}$$

Tabla 11

Análisis Ciclo de Cuentas por Cobrar de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 130 | 156 | 118 |
| ABRIL A JUNIO | 121 | 203 | 130 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 134 | 113 | 106 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 147 | 124 | 113 |
| PROMEDIO | 133 | 149 | 117 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Al momento de evaluar este indicador de ciclo de cuentas por cobrar se debe tomar en consideración a otros aspectos como los indicadores de liquidez y el período medio de cobranza, en el año 2020 tiene un promedio de 149 días a diferencia del 2019 que fue de 133 días, pero en el 2021 se observa un promedio de días a 117 días, aunque el índice disminuyo para el año 2021.

Análisis de los datos:

Así mismo como el punto anterior verificar el estatus del cliente, establecer incentivos reales al pronto pago e implementar políticas especiales para el cobro más ágil de los nuevos clientes, actualización las políticas de tiempo de cobro para no afectar la liquidez de la empresa y realizar capacitaciones al personal de la empresa encargado del recaudo sobre temas de conocimiento de nuevas alternativas de pago y perfilamiento de potenciales clientes para ofrecer la opción de pago que más conveniente.

- **Rotación de activos**

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

Tabla 12

Análisis Rotación de Activos de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 0,28 | 0,28 | 0,33 |
| ABRIL A JUNIO | 0,29 | 0,20 | 0,30 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 0,28 | 0,38 | 0,34 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 0,24 | 0,31 | 0,25 |
| PROMEDIO | 0,27 | 0,29 | 0,31 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Este indicador muestra el buen funcionamiento de la empresa y su función es indicar la eficiencia de la empresa a la hora de gestionar sus activos para producir nuevas ventas. En la tabla 12 indica que el promedio del período 2019 se obtuvo 0,27 y para el año 2020 aumento a 0,29, pero el indicador muestra un mayor aumento para el 2021 con el 0,31 indicando un buen manejo de sus activos de la compañía así mismo, para la producción de ventas nuevas.

Análisis de los datos:

Aunque el índice fue favorecedor la rotación se puede implementar mejoras elevando el índice de abastecimiento de sus estanterías con los artículos más vendidos como válvula reca, doméstica, tubos dorados y tornillería, a su vez abastecer el inventario solo cuando sea necesario, aumentar el horario de apertura para así incrementar el tráfico de clientes y continuar con las estrategia implementada en el año 2020 de venta en línea así aumentar sus ventas.

3.5.4.5 Razón de endeudamiento o apalancamiento financiero

▪ Endeudamiento del activo

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 13

Análisis Endeudamiento del Activo de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 69,45% | 64,90% | 57,26% |
| ABRIL A JUNIO | 67,11% | 64,99% | 57,03% |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 67,82% | 61,73% | 53,87% |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 69,45% | 64,11% | 61,67% |
| PROMEDIO | 68,46% | 63,94% | 57,46% |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Como se indicaba en la situación actual de la empresa, se demuestra que existe un endeudamiento moderado de parte de la compañía con terceras personas, se demuestra que el endeudamiento con respecto al pasivo se incrementó en el año 2019 pero en los próximos años decayó a 57,46%. Es decir que para el año 2021 la empresa tuvo deudas equivalentes al 57,46% respecto al total de sus inversiones o activos. Lo cual pero se recomienda que el endeudamiento del activo no disminuya de 40% ni sobrepase los 50%.

Análisis de los datos:

Se recomienda optimizar los activos estableciendo una estructura eficiente mejorar la capacidad operativa, reducir costes y elevar el margen de maniobra o capital circulante, además planificar las necesidades de financiación cuando se necesite bajo una planificación cubriendo

los plazos y el objetivo de la financiación, para así lograr a largo y corto plazo inversiones eficientemente planificadas.

- **Endeudamiento Patrimonial**

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 14

Análisis Endeudamiento Patrimonial de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 2,27 | 1,85 | 1,34 |
| ABRIL A JUNIO | 2,04 | 1,86 | 1,33 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 2,11 | 1,61 | 1,17 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 2,27 | 1,79 | 1,61 |

Fuente: Estado de Situación financiera de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Mediante este indicador de endeudamiento patrimonial se determina que la compañía se financia en gran medida con recursos ajenos, es decir, que su patrimonio no le es suficiente para lograr cubrir con obligaciones adquiridas con terceros.

Análisis de los datos:

Como recomendación para reducir el endeudamiento es mejorar la estrategia comercial para evitar tener pérdidas en el margen que reduzcan el patrimonio y aumenten el endeudamiento, también un control efectivo de la tesorería realizando derechos de cobro y la

tesorería otorguen liquidez inmediata, ya que en el año 2021 se cerró el periodo con un aumento de 1,61 lo contrario del inicio que se comenzó con 1,34.

- **Endeudamiento del Activo Fijo**

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

Tabla 15

Análisis Endeudamiento de Activo Fijo de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | \$4,85 | \$4,12 | \$7,37 |
| ABRIL A JUNIO | \$6,02 | \$4,59 | \$7,30 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | \$3,78 | \$5,72 | \$8,76 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | \$3,64 | \$5,98 | \$12,22 |
| PROMEDIO | \$4,57 | \$5,10 | \$8,91 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Por medio de este indicador de endeudamiento del activo fijo determina si el cálculo de este indicador es 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. En el año 2019 se determinó en promedio \$4.57 de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos, en el año 2020 \$5,10 y el año 2021 en promedio \$8.91 de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos

Análisis de los datos:

Anteriormente mencionado las recomendaciones más certeras para este problema es optimizar los activos estableciendo una estructura eficiente mejorar la capacidad operativa, reducir costes y elevar el margen de maniobra, planificar las necesidades de financiamiento y mejorar la estrategia comercial.

▪ Apalancamiento

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

Tabla 16

Análisis Apalancamiento de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 3,27 | 2,85 | 2,37 |
| ABRIL A JUNIO | 3,04 | 2,86 | 2,33 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 3,11 | 2,61 | 2,17 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 3,27 | 2,79 | 2,61 |
| PROMEDIO | 3,17 | 2,78 | 2,37 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Mediante este indicador se usa para determinar el aumento de la cantidad de dinero que se pueda destinar a una inversión. Se puede ver mediante la tabla 16 que en el 2019 se tenía un apalancamiento promediado de 3,17 a diferencia de años posteriores ya que en el 2020 bajo a 2,78 y el 2021 bajo mas a 2,37 esto demuestra el patrimonio de la empresa ha bajado del 2019 al 2021 por lo cual el apalancamiento tendió a bajar.

Análisis de los datos:

El ratio de apalancamiento financiero muestra ser mayor que 1 indicando que es rentable para la empresa recurrir a la financiación ajena. Para este punto es muy importante realizar una estrategia de optimización ya que se necesita aumentar el capital de la empresa, se aconseja tomar medidas financieras y reestructurar las políticas cobranzas y crédito de la misma.

3.5.4.6 Razones de rentabilidad

- **Margen de utilidad bruta**

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{(\text{Ventas} - \text{Costos de ventas})}{\text{Ventas}}$$

Tabla 17

Análisis Margen de Utilidad Bruta de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 0,27 | 0,25 | 0,31 |
| ABRIL A JUNIO | 0,25 | 0,29 | 0,31 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 0,25 | 0,28 | 0,33 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 0,26 | 0,28 | 0,34 |
| PROMEDIO | 0,26 | 0,28 | 0,32 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Este indicador es la principal fuente de rentabilidad en los negocios y de ella depende la rentabilidad sobre los activos y el patrimonio. Mediante la tabla 17 se observa que en relación a los años 2019, 2020 y 2021 se obtienen una mayor rentabilidad en el margen de utilidad bruta el período 2021 con 0,32 puntos indicando una buena relación entre los activos y el patrimonio.

Análisis de los datos:

Se recomienda en reducir la cantidad de activos para lograr generar ganancias con la reducción de cantidad de activos ociosos y así evitar gastos en almacenamiento. Adoptando una mentalidad y capacidad de invertir en lo que es necesario para obtener las ganancias proyectadas.

- **Índice de rentabilidad del activo**

$$\text{Rentabilidad del activo (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

Tabla 18

Análisis Rendimiento del activo de la empresa Ferretería S.A.

| | AÑO 2019 | AÑO 2020 | AÑO 2021 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ENERO A MARZO | 0,13 | 0,12 | 0,12 |
| ABRIL A JUNIO | 0,14 | 0,10 | 0,15 |
| JULIO A SEPTIEMBRE | 0,12 | 0,17 | 0,15 |
| OCTUBRE A DICIEMBRE | 0,12 | 0,15 | 0,14 |
| PROMEDIO | 0,13 | 0,14 | 0,14 |

Fuente: Estados financieros de la empresa Ferretería S.A.

Elaborado por: Parrales, E. & Ramírez, K. (2022)

Interpretación de los resultados:

Este indicador evalúa la rentabilidad de la inversión de recursos en las actividades del negocio, viendo la tabla 18, se puede observar en el año 2019 un promedio de 0,13 puntos y para

el año 2020 y 2021 un mínimo aumento un promedio 0.14 puntos. Cuando existen cambios en la magnitud de los recursos invertidos durante el período es recomendable utilizar un promedio.

Análisis de los datos:

Para este punto se recomienda el conocimiento de los costos variables y costos fijos, sus diferentes egresos que impactan en la utilidad neta de la empresa. Esta información contable va más allá en el apoyo del análisis financiero que comprende una relación con su rentabilidad.

3.6 Informe técnico empresa Ferretería S.A.

Objetivo

Analizar las consecuencias ocurridas en el periodo de la pandemia en la situación financiera de la Empresa Ferretería S.A.

Justificación

Para seguir el mejoramiento y estabilidad de la empresa se requirió un estudio profundo, de una planificación estratégica y un control interno con sobrellevar los problemas causados por la pandemia a la empresa Ferretería S.A. La poca preparación para un problema repentino como una pandemia mundial, llevo a la empresa a una falta de coordinación entre los departamentos de ventas y financieros la cual se logró solucionar a un corto plazo, pero aun así presentaron percances en la coordinación de cobranzas.

En el área financiera se suscitó el problema al momento de emplear controles efectivos en la dirección y distribución de sus recursos económicos los cuales se lograron estabilizar en poco tiempo sin llegar a afectar de una gran manera su liquidez y solvencia. Para el análisis de una situación financiera, se debe tener en cuenta la necesidad de los recursos económicos y la rentabilidad que tiene la empresa para poder hacer las negociaciones de financiamiento pertinente y no afectar la productividad de la misma.

Exposición de los hechos

La empresa maneja una liquidez y solvencia moderada desde el período 2019 hasta el primer trimestre del período 2020 con un 180.84%, pero con el inicio de la pandemia hubo muchos cambios en las distribuciones, los clientes no podían cubrir sus cuentas por pagar y eso afectó la cartera de vencimiento, según lo encuestado al personal de ventas hay irregularidad al momento de generar créditos a los clientes nuevos, porque no existe una revisión en la rentabilidad de los mismo, lo que ocasiona atrasos al momento de realizar sus pagos y así provocando una inestabilidad en sus proyecciones financieras, a pesar de esta problemática no presentó un gran impacto ya que la empresa está consolidada en el mercado.

Análisis de lo actuado

Para llegar a la conclusión de lo afectado en la compañía se realizó un análisis de sus estados financieros auditados, en los cuales se empleó un análisis vertical y horizontal los cuales permitieron conocer la composición de las diferentes cuentas de activos, pasivos y patrimonio y de sus partidas de resultados, así como la evolución del período 2019 al 2021, así como análisis de razones financieras (ratios) las cuales fueron claves para la valoración de la situación financiera de la compañía y gestionar acorde a los resultados obtenidos.

Resultados obtenidos

Como resultado del análisis nos da una variación entre el 2019 y 2020 de sus activos un incremento del \$ 796.800,20 con un porcentaje del 3,62%; de sus pasivos un decrecimiento del \$ -663.514,27 con un porcentaje del -4,34% y un patrimonio del \$ 1'460.314,53 con un porcentaje del 21,73%; como se indicó anteriormente la pandemia no afectó de una manera estrepitosa a la empresa por la coordinación y decisiones que sus directivos tomaron como La implementación de nuevas formas de venta, aunque hubo problemas en el stock como se pudo conocer por las entrevistas al personal de financiero que “No se poseían alternativas de importación de productos o inventario porque los puertos estaban cerrados como empresa no podíamos prever la

pandemia” aun así la empresa logro sobrellevarla, así mismo según los ratios de liquidez hubo variaciones entre los periodos 2019 al 2021 cerrando el periodo disminuyo a 5,59% de liquidez, así mismo en el ciclo de cobro se logró bajar los días de vencimiento con un cierre fiscal del año 2021 a 113.33 días. Lo único que aumento luego de la pandemia fue el endeudamiento de los activos fijos que cerró el 2021 con 12,22 puntos.

Conclusión del informe técnico

Se concluye el informe indicando que la empresa consta con un aumento en la rentabilidad porque con la pandemia lograron agilizar sus operaciones, vieron la oportunidad de mejorar su sistema y así mismo sobrellevar la problemática mundial que ocurrió. Así como la disminución de la mercadería que posee una rotación alta en almacén ya que la demanda de los clientes es cambiante constantemente. Mantener demasiado podría resultar en un inventario obsoleto que no puede vender, mientras que mantener muy poco podría dejarte incapaz de cumplir con los pedidos de los clientes.

Se observó un atraso en los cobros de créditos a clientes afectando a la liquidez a de la compañía.

Recomendación del informe técnico

Como principal recomendación a la empresa es dar una constante revisión de sus compras, revisión de sus proveedores para lograr una disminución tiempo de recuperación de stock las estrategias de pedido de artículos básicos y más vendidos, así como la tecnología para crear y ejecutar un plan de inventario, pueden ayudar a compensar los cambios en la demanda. Y una mercadería a menor costo, a su vez se opte en realizar cobros periódicos a corto plazo para realizar una recuperación de su cartera de vencimiento para lograr una solvencia equilibrada para la compañía.

Por último, se debe realizar una revisión y registro de sus clientes en su estatus de rentabilidad para que se tenga una liquidez en la compañía como se ha estado manejando hasta la actualidad.

CONCLUSIONES

En base a la información recolectada dentro de la presente investigación, podemos determinar que los efectos devastadores causados por el COVID 19, dejaron pérdidas monetarias dentro de los sectores dedicados a la venta directa de artículos ferreteros e implementos industriales, tal fue el caso de FERRETERIA S.A., mostrando dentro de sus estados financieros una baja del -23,12% en el primer semestre del año 2020 en las ventas por la restricción de varias semanas, la llegada de la mercadería se postergaba por la mala logística, debido a las restricción de movilidad que se dieron como medida de evitar la propagación del virus.

En relación al periodo 2019 al 2021 se pudo evidenciar que, para mantener la solvencia de la empresa, se tuvo que adquirir un endeudamiento con terceras instituciones, enmarcando las cuentas por pagar locales con un alza del 49,36% anual en comparativa al año 2019 y cuentas por pagar extranjeras con un aumento del 31,18% anual en comparativa al año 2019 , perjudicando la relación crediticia de la organización, presentando un endeudamiento leve, el mismo que fue solventado en los meses posteriores cuando se iban abriendo nuevas fuentes alternativas de compras y ventas de productos.

Para el periodo del año 2019 promedio de liquidez se obtuvo 15,29 puntos lo cual nos indica que la empresa no posee problemas de liquidez pero se puede observar que la empresa tiene un exceso de recursos y no se están rentabilizando. En el periodo 2021 la empresa con obtuvo 5.59 puntos al cierre y su solvencia al presentar problemas al momento de los cobros a los clientes, a la rotación de mercadería, pero a la oportuna rapidez de sus directivos se logró sobre llevar la pandemia y no se agravo más los problemas de la empresa.

Mediante los análisis presentados en el presente proyecto se pudo evidenciar que la actividad de apalancamiento de la empresa indico en promedio 2,78 puntos disminuyendo 0,39 puntos en comparativa al año 2019 , ya que las aportaciones de los socios comerciales eran destinadas a cubrir rubros distintos, lo que ocasionó que la capacidad de endeudamiento de la empresa aumentara, dejando cuentas por pagar considerables durante el periodo 2020-2021, por

lo cual se tuvieron que adoptar nuevas medidas comerciales para poder continuar con las actividades comerciales como ventas en línea y call center la cual beneficiaron a la empresa.

La pandemia atribuyo reacciones significativas en las importaciones de los productos destinados a la venta dentro de la empresa FERRETERIA S.A. Por efecto de la pandemia también existió caos en la rotación de la mercadería, con los proveedores, lo cual afecto en la rotación de la misma, obteniendo mucho stock y poca salida, a su vez problemas con los costos de las mismas.

Se observó un atraso en los cobros de créditos a clientes afectando a la liquidez a de la compañía y una baja al volumen de compra de suministros.

Al estar ubicada dentro de áreas estratégicas, FERRETERIA S.A, se encuentra entre las primeras distribuidoras del mercado retail, preocupándose constantemente en mantener un stock adecuado de acuerdo a los requerimientos de los consumidores, por lo cual la pandemia denominada COVID 19 si tuvo incidencia en su liquidez pero no tuvo un impacto a mayor grado, por lo que aún permanece y mantiene continuidad en sus operaciones dentro del mercado distribuidor de artículos ferreteros.

RECOMENDACIONES

Se sugiere elaborar manuales de compras adicionales, en los que estén integrados planes de acción que involucren medidas de bioseguridad, de esta forma no estará expuesta nuevamente a problemas de ámbito financiero, ya que contará con la prevención debida

Se debe considerar mantener planes de contingencia para emergencias o planes de sostenibilidad empresarial de esta manera son más efectivos los cambios estratégicos para no agravar los problemas de liquidez y solvencia de la empresa y así solventar ciertos gastos originados, generando un fondo de acción monetario direccionado a cubrir los pagos a terceros de cuentas, ya que de esa manera no se tendrá incidencia en la rentabilidad de las operaciones de la empresa.

Se recomienda para el alto coeficiente de liquidez invertir los recursos disponibles en activos fijos o inversiones financieras a largo plazo para obtener rentabilidad y cancelar deudas a largo plazo. Además reestructurar el área de cobranzas, sus normas para ejercer un nuevo plan de cobro y así evitar fuga de capital de los socios para cubrir deudas y se logre la división de divisas entre ellos. Así mismo evitamos efectos perjudiciales en el apalancamiento de los activos de la compañía.

La capacidad de endeudamiento estuvo influenciada por la falta de cobros de cuentas, se debería optar por mantener cobros periódicos a corto plazo, de acuerdo a la cartera de clientes que se maneja, establecer incentivos reales al pronto pago e implementar políticas especiales para el cobro más ágil de los nuevos clientes, capacitaciones al personal de la empresa encargado del recaudo sobre temas de conocimiento de nuevas alternativas de cobros para así mantener una solvencia equilibrada con los gastos que generan las compras y adquisiciones de productos dentro de FERRETERÍA S.A.

Es recomendable hacer una revisión constante de las compras que se están realizando, adquiriendo importaciones directas productos provenientes del mercado asiático, ya que china es un referente mundial de comercio, de esta manera se ahorraría en adquisiciones a terceros, y se

crearía un ahorro considerable que aumentaría la rentabilidad de las operaciones de la empresa, considerando los artículos que son más vendidos para poder surgir nuevamente dentro el mercado retail.

Es recomendable contar con sistemas que registren el estatus crediticio de los clientes que mantienen crédito abierto con la empresa, siendo esto una base para el otorgamiento de los mismos.

Por último, se debe analizar cuál es la mejor estrategia comercial para evitar pérdidas en el margen de ganancias, evitando reducir el patrimonio y aumentar el endeudamiento, controlando los cobros logrando una liquidez instantánea.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera, J. (2021). *Impacto del COVID 19 y su incidencia en la liquidez de la banca publica del Ecuador en el 2020*. Obtenido de Impacto del COVID 19 y su incidencia en la liquidez de la banca publica del Ecuador en el 2020: <https://dspace.utpl.edu.ec/handle/20.500.11962/28092>
- Alvear, P. (2018). Evolución del sistema tributario ecuatoriano y su influencia en el presupuesto general del estado. *Eumed - Observatorio Economía Latinoamericana.*, 1-100.
- Bravo, M. (2001). *Contabilidad General*. Quito: Nuevofía.
- Brito, L. (2017). Inversión privada, gasto público y presión tributaria en América Latina. *Scielo - Estudios Económicos*, 131-156.
- Carvajal, J. (2016). Análisis de la conciliación tributaria y sus partidas, enfoque normativa NIIF y normativa tributaria en el Ecuador . *UC*, 1-100.
- Castañeda, V. (2020). El impacto del impuesto sobre la renta en la inversión empresarial en Colombia. *Apuntes del Cenes*, 1-50.
- Comercio, C. d. (2019). *CODIGO DE COMERCIO*. Obtenido de CODIGO DE COMERCIO: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf
- Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (2009). *Norma Internacional de Contabilidad 1*. IFRS Foundation.
- Compañías, S. d. (20 de Mayo de 2014). *Ley de Compañías*. Obtenido de Ley de Compañías: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/Ley-Cias.pdf

- EMIS. (2021). *FERRETERIA ESPINOZA S.A. (ECUADOR)*. Obtenido de FERRETERIA ESPINOZA S.A. (ECUADOR): https://www.emis.com/php/company-profile/EC/Ferreteria_Espinoza_SA_es_3563904.html
- Franco, P. (1998). *EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AJUSTES POR EFECTO DE LA INFLACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO*. Junio: Universidad del Pacifico.
- Galarza, M. L. (2021). *Analisi del impacto ocasionado por COVID19 en los procesos contables de ñla consultora contable, en el año 2020*. Obtenido de Analisi del impacto ocasionado por COVID19 en los procesos contables de ñla consultora contable, en el año 2020: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20682/1/UPS-CT009226.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Administración financiera*. México: Pearson Education.
- Gonzalez, C. S. (2020). *Desempeño financiero de una empoessa de camaron de la ciudad de Machala en tiempos de COVID: liquidez, endeudamiento y rentabilidad*. Obtenido de Desempeño financiero de una empoessa de camaron de la ciudad de Machala en tiempos de COVID: liquidez, endeudamiento y rentabilidad: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/15999>
- Gutiérrez, N. (2016). Evolución normativa del anticipo del impuesto a la renta en Ecuador. *Scielo - QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 1-13.
- Hernandez Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio. (2010). *Métodos de investigación en Psicopedagogía*. Madrid: Mc Graw-Hill Interamericana Editores S.A.
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. México D.F.: McGRAW-HILL. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Jaramillo, F. (2009). *¿Cómo hacer Análisis Financiero?* Bogotá: Alfaomega colombiana S.A.
- Lara Gioconda, M. L. (2013). *RELACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CON LAS NIIF Y LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO PARA*

CONFIABILIDAD EN LA PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE AMBATO PROVINCIA DE TUNGURAHUA. Obtenido de RELACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CON LAS NIIF Y LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO PARA CONFIABILIDAD EN LA PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE LA CIUDAD DE AMBATO PROVINCIA DE TUNGURAHUA.

Larrea, G. (2018). Incentivos tributarios en el pago del impuesto a la renta en nuevas inversiones productivas. *Eumed - Observatorio Economía Latinoamericana*, 1-40.

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, L. (21 de Agosto de 2018). *LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI, p31.* Obtenido de LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI, p31: <https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-10/LRTI.pdf>

Lizarzaburu, E., Gómez, L., & Beltrán, R. (Julio de 2016). *RATIOS FINANCIEROS. GUÍA DE USO.* Editorial Beltrán López. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO

Luz, C. L. (2018). *Análisis del impacto financiero tributario de la implementación de NIIF 15 en el sector tecnológico*. Obtenido de Análisis del impacto financiero tributario de la implementación de NIIF 15 en el sector tecnológico: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30192/1/Tesis%20Impacto%20de%20NIIF%2015%20%20%20%20Cordova%20Lindao%20Luz.pdf>

Montero, M. J. (2021). *El COVID 19 y su impacto en la rentabilidad de la empresa J&M Minería S:A:C, 2019-2020.* Obtenido de El COVID 19 y su impacto en la rentabilidad de la empresa J&M Minería S:A:C, 2019-2020: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10378/3/IV_FCE_310_TI_Jeremias_Montero_2021.pdf

- Morales, L. C. (2021). *Incidencia del Covid en la cartera de las cooperativas de ahorro y credito del segmento 1 y 2 de la Provincia de Tungurahua*. Obtenido de Incidencia del Covid en la cartera de las cooperativas de ahorro y credito del segmento 1 y 2 de la Provincia de Tungurahua: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33385/1/T5121ig.pdf>
- Nacional, A. (2019). *Codigo de Comercio*. Obtenido de Codigo de Comercio: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf
- Nacional, A. (2019). *CODIGO DE COMERCIO*. Obtenido de CODIGO DE COMERCIO: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf
- Nacional, A. (2019). *CODIGO DE COMERCIO,p3*. Obtenido de CODIGO DE COMERCIO,p3: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf
- Nacional, A. (22 de Junio de 2020). *LEY ORGANICA DE APOYO HUMANITARIO*. Obtenido de LEY ORGANICA DE APOYO HUMANITARIO: https://www.emov.gob.ec/sites/default/files/transparencia_2020/a2_41.pdf
- OMS. (13 de Mayo de 2021). *Información básica sobre la COVID-19*. Obtenido de Información básica sobre la COVID-19: <https://www.who.int/es/news-room/questions-and-answers/item/coronavirus-disease-covid-19>
- Orellana, F. (2019). Análisis del efecto del impuesto indirecto e impuesto directo a la renta en un persona natural. *Observatorio de la economía latinoamericana*, 1-15.
- Plua, N. (2019). Análisis de las reformas tributarias en el Ecuador, un estudio del 2010 al 2019. *Ciencias técnicas y aplicadas*, 268-281.
- Rodríguez, A. (2013). Contribución efectiva al impuesto sobre la renta en personas naturales del régimen general. *Scielo - Economía: teoría y práctica*, 1-100.

- Santaella, J. (12 de Septiembre de 2021). *¿Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?* Obtenido de *¿Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?:* <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>
- Sarduy, M. (2018). La doble tributación internacional: características y consecuencias. *Scielo - Cofin Habana*, 1-100.
- Selman, A. (2013). Aspectos sobre el impuesto a la renta. *Revista de derecho (Valdivia)*, 1-100.
- Tamayo, M. (01 de 07 de 2020). Metodologías de investigación educativa. *Revista Científica Mundo de la Investigación y del Conocimiento*, 166. doi:10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173
- TuDashboard. (12 de Enero de 2022). *Indicadores de liquidez: Qué son, tipos y cómo medirlos.* Obtenido de *Indicadores de liquidez: Qué son, tipos y cómo medirlos:* <https://tudashboard.com/indicadores-de-liquidez/>
- Universal, E. (21 de enero de 2020). *¿Cuándo se reportó la primera alerta del coronavirus?* Obtenido de *¿Cuándo se reportó la primera alerta del coronavirus?:* <https://www.eluniversal.com.mx/mundo/cronologia-del-coronavirus-cuando-se-reporto-la-primera-alerta>
- Valencia, P. (2017). Conciliación tributaria en el Ecuador y su relación con los estados financieros. *UCE*, 1-100.
- Vintimillia, J., & Zamora, P. (2017). *Análisis del impacto contable tributario de la aplicación de la NIIF de impuesto a las ganancias, en las empresas comercializadoras de combustible de la ciudad de Cuenca.* Obtenido de *Análisis del impacto contable tributario de la aplicación de la NIIF de impuesto a las ganancias, en las empresas comercializadoras de combustible de la ciudad de Cuenca.*”: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/27258/1/TESIS%20FINAL.pdf>.
..pdf

Washco, T. (2015). Análisis de las reformas tributarias e incidencia en la recaudación de los principales impuestos del Ecuador 2009 - 2013. *Universidad de Cuenca*, 1-109.

ANEXOS

Anexo 1: Entrevista al Analista Financiero



Universidad Laica Vicente Rocafuerte

Facultad de Administración

Carrera de contabilidad y Auditoría

Entrevista 1

Objetivo: Identificar y conocer las estrategias utilizadas por la empresa para afrontar las dificultades suscitadas en la pandemia, así como su posición económica actual.

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Analista financiero

1. ¿Qué acciones y estrategias se implementaron para adecuar el modelo del negocio a las exigencias e impedimentos surgidos durante la emergencia sanitaria?
2. ¿En el tiempo que ha estado operando la empresa se ha implementado técnicas de análisis financiero para conocer la situación económica financiera?
3. ¿En qué información se basa para tomar decisiones empresariales que influyan en la estructura económica financiera de la empresa?
4. ¿Cómo considera usted la situación actual de la empresa?
5. ¿Qué factores internos de la empresa se vieron afectados durante el año 2020 a causa de la pandemia COVID-19?
6. ¿Cuáles fueron sus principales conclusiones de la crisis de COVID-19, tanto desde el punto de vista de los negocios como del liderazgo?
7. ¿Cómo apoya/planea a apoyar el aprendizaje permanente de sus empleados para asegurar que puedan trabajar de forma adaptable y ágil en el futuro?

Anexo 2: Entrevista al contador



Universidad Laica Vicente Rocafuerte
Facultad de Administración
Carrera de contabilidad y Auditoria

Entrevista 2

Objetivo: Identificar el estado financiero actual, sus proyecciones y sus estrategias contables para mantener la liquidez.

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Contador

1. ¿Cómo percibe la manera en la que se llevan a cabo los procesos actuales de la empresa en temas de liquidez y solvencia?
2. ¿Qué cuentas representan para usted mayor riesgo para la toma de decisiones?
3. ¿Cómo se movieron las ventas antes y después de la pandemia?
4. ¿Cuál fue la mayor interrogante al verse incapacitados de cumplir con sus actividades económicas?
5. ¿Cómo se dio la reinserción laboral por la necesidad del manejo de la comunicación?
6. ¿Qué protocolos se tuvo que implementar para la reinserción laboral?
7. ¿Cuáles son los cambios más significativos que se han evidenciado en la estructura de la empresa a raíz de la pandemia?
8. ¿Cómo se vio afectada la cartera de crédito por la pandemia?
9. Comparando la situación económica financiera de la empresa de los años 2019 y 2020 ¿cómo plantearía el futuro de la empresa?

Anexo 3: Encuesta área de ventas



Universidad Laica Vicente Rocafuerte
Facultad de Administración
Carrera de contabilidad y Auditoria

Encuesta

Objetivo: Identificar los problemas causados dentro de la pandemia en el entorno laboral y económico de la empresa.

Instrucciones: La persona entrevistada tiene la libre potestad de contestar el cuestionario acorde a sus conocimientos y a su cargo dentro de la empresa.

Dirigido a: Ventas

1. ¿Usted considera que existió una caída de la demanda efecto post-covid ya sea por disminución del consumo de clientes o por la pérdida de los clientes?
2. ¿En el año 2020, Ud. considera que la empresa tras la caída de ventas opto por rediseñar escenarios alternativos para el departamento de ventas?
3. Se implementó un cambio en la comunicación con clientes usando plataformas virtuales como Teams, Zoom, Meet, Call center, compra en línea, otras.
4. La empresa implemento medida organizativas en el área de ventas que permitan continuar la actividad empresarial.
5. Considera usted que en tiempos de cuarentena en Ecuador se vio afectada la cadena de suministro
6. La empresa le brinda crédito en sus compras a los clientes
7. ¿Considera que la empresa ofrece variedad de productos a sus Clientes?

Anexo 4: Estado de situación financiera trimestral año 2019

EMPRESA FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2019 | | | |
|--------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 1 | ACTIVO | \$ 21,319,857.90 | \$ 20,353,137.28 | \$ 22,115,491.47 | \$ 21,993,876.62 |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | \$ 19,854,585.89 | \$ 19,123,980.11 | \$ 20,119,394.83 | \$ 20,005,868.51 |
| 10101 | CAJA | \$ 27,319.89 | \$ 28,241.51 | \$ 48,568.33 | \$ 14,763.45 |
| 10102 | BANCOS | \$ 280,667.86 | \$ 693,480.15 | \$ 563,980.99 | \$ 382,684.46 |
| 10103 | INVERSIONES TEMPORALES | \$ 40,000.00 | \$ 470,000.00 | \$ 720,001.00 | \$ 40,000.00 |
| 10104 | CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR | \$ 7,911,521.50 | \$ 7,296,479.35 | \$ 8,005,039.16 | \$ 7,397,869.65 |
| 10105 | PAGOS ANTICIPADOS | \$ 7,467.69 | \$ - | \$ - | \$ 39,074.54 |
| 10106 | INVENTARIOS | \$ 11,587,608.95 | \$ 10,635,779.10 | \$ 10,781,805.35 | \$ 12,131,476.41 |
| 102 | ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 1,341,715.11 | \$ 1,112,042.02 | \$ 1,882,972.54 | \$ 1,845,896.81 |
| 10201 | CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO | \$ 769,326.61 | \$ 555,657.10 | \$ 1,340,645.55 | \$ 1,324,632.75 |
| 10202 | ACTIVOS NO DEPRECIABLES | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| 10203 | ACTIVOS DEPRECIABLES | \$ 1,487,068.74 | \$ 1,503,412.90 | \$ 1,490,651.04 | \$ 1,502,496.26 |
| 10204 | DEPRECIACION ACUMULADAS | \$ (1,016,326.67) | \$ (1,048,674.41) | \$ (1,049,970.48) | \$ (1,082,878.63) |
| 10205 | PROPIEDADES DE INVERSIÓN | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 |
| 103 | OTROS ACTIVOS | \$ 95,082.21 | \$ 88,640.46 | \$ 84,649.41 | \$ 83,135.53 |
| 10301 | CARGOS DIFERIDOS | \$ 95,082.21 | \$ 88,640.46 | \$ 84,649.41 | \$ 83,135.53 |
| 104 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 58,975.77 |
| 10401 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 58,975.77 |
| 2 | PASIVO | \$ 14,806,519.96 | \$ 13,658,005.60 | \$ 14,998,483.75 | \$ 15,274,938.34 |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | \$ 1,578,081.45 | \$ 732,263.83 | \$ 1,621,077.25 | \$ 1,994,320.30 |
| 20101 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ - | \$ - | \$ 150,000.00 | \$ - |
| 20102 | CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES | \$ 138,306.84 | \$ 46,804.71 | \$ 699,371.13 | \$ 956,468.40 |

| | | | | | |
|-------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 20103 | IMPUESTOS POR PAGAR | \$ 849,759.97 | \$ 320,456.82 | \$ 325,542.18 | \$ 559,394.51 |
| 20104 | CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL | \$ 478,741.76 | \$ 200,521.22 | \$ 197,391.66 | \$ 328,914.56 |
| 20105 | PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR | \$ 87,054.86 | \$ 141,336.65 | \$ 226,819.93 | \$ 149,542.83 |
| 20106 | CTAS POR PAG/RELACIONADAS C/P | \$ 24,218.02 | \$ 23,144.43 | \$ 21,952.35 | \$ - |
| 202 | PASIVO A LARGO PLAZO | \$ 13,228,438.51 | \$ 12,925,741.77 | \$ 13,377,406.50 | \$ 13,280,618.04 |
| 20201 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ - | \$ - | \$ 802,916.67 | \$ 934,249.60 |
| 20202 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | \$ 12,522,885.63 | \$ 12,220,929.31 | \$ 11,882,292.28 | \$ 11,447,902.21 |
| 20203 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ 677,078.19 | \$ 676,337.77 | \$ 663,722.86 | \$ 839,490.46 |
| 20204 | PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 28,474.69 | \$ 58,975.77 |
| 3 | PATRIMONIO | \$ 6,513,337.87 | \$ 6,695,131.60 | \$ 7,117,007.64 | \$ 6,718,938.20 |
| 301 | CAPITAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 30101 | CAPITAL SOCIAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 302 | RESERVAS | \$ 445,726.17 | \$ 445,726.17 | \$ 445,726.17 | \$ 521,855.11 |
| 30201 | RESERVAS | \$ 445,726.17 | \$ 445,726.17 | \$ 445,726.17 | \$ 521,855.11 |
| 304 | RESULTADOS | \$ 5,736,350.24 | \$ 5,918,143.97 | \$ 6,340,020.01 | \$ 5,942,049.93 |
| 30401 | RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES | \$ 5,330,537.52 | \$ 5,330,537.52 | \$ 5,330,537.52 | \$ 5,330,537.52 |
| 30402 | AJUSTES PATRIMONIALES | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) |
| 30403 | RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO | \$ 479,460.72 | \$ 661,254.45 | \$ 1,083,130.49 | \$ 685,160.41 |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ 31,261.46 | \$ 31,261.46 | \$ 31,261.46 | \$ (44,966.84) |
| 30501 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ 31,261.46 | \$ 31,261.46 | \$ 31,261.46 | \$ (44,966.84) |

Fuente: Estado de Situación financiera de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 5: Estado de situación financiera trimestral año 2020

EMPRESA

FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2020 | | | |
|--------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 1 | ACTIVO | \$ 19,965,391.15 | \$ 20,868,351.54 | \$ 21,680,419.63 | \$ 22,790,676.81 |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | \$ 18,127,773.75 | \$ 19,149,847.82 | \$ 20,072,335.22 | \$ 21,229,209.31 |
| 10101 | CAJA | \$ 31,758.72 | \$ 43,428.21 | \$ 16,763.53 | \$ 17,334.27 |
| 10102 | BANCOS | \$ 213,431.11 | \$ 575,962.55 | \$ 789,251.87 | \$ 498,048.00 |
| 10103 | INVERSIONES TEMPORALES | \$ 40,587.73 | \$ 40,587.73 | \$ - | \$ 350,000.00 |
| 10104 | CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR | \$ 8,354,987.32 | \$ 8,446,116.89 | \$ 9,433,416.76 | \$ 8,902,232.98 |
| 10105 | PAGOS ANTICIPADOS | \$ 27,402.47 | \$ 15,730.40 | \$ 4,058.33 | \$ 33,474.11 |
| 10106 | INVENTARIOS | \$ 9,459,606.40 | \$ 10,028,022.04 | \$ 9,828,844.73 | \$ 11,428,119.95 |
| 102 | ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 1,702,591.44 | \$ 1,590,563.10 | \$ 1,451,349.58 | \$ 1,367,445.60 |
| 10201 | CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO | \$ 1,183,107.84 | \$ 1,089,717.45 | \$ 951,457.14 | \$ 877,980.86 |
| 10202 | ACTIVOS NO DEPRECIABLES | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| 10203 | ACTIVOS DEPRECIABLES | \$ 1,532,025.38 | \$ 1,542,287.85 | \$ 1,569,739.62 | \$ 1,585,406.88 |
| 10204 | DEPRECIACION ACUMULADAS | \$ (1,114,188.21) | \$ (1,143,088.63) | \$ (1,171,493.61) | \$ (1,197,588.57) |
| 10205 | PROPIEDADES DE INVERSIÓN | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 |
| 103 | OTROS ACTIVOS | \$ 76,050.19 | \$ 68,964.85 | \$ 97,759.06 | \$ 89,760.91 |
| 10301 | CARGOS DIFERIDOS | \$ 76,050.19 | \$ 68,964.85 | \$ 97,759.06 | \$ 89,760.91 |
| 104 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 104,260.99 |
| 10401 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 104,260.99 |
| 2 | PASIVO | \$ 12,957,742.78 | \$ 13,563,315.47 | \$ 13,384,273.88 | \$ 14,611,423.97 |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | \$ 100,241.99 | \$ 1,313,451.78 | \$ 1,321,214.04 | \$ 2,634,185.94 |
| 20101 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ - | \$ 518,483.18 | \$ - | \$ - |
| 20102 | CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES | \$ (922,915.19) | \$ (35,757.74) | \$ 369,147.13 | \$ 1,207,513.48 |

| | | | | | |
|-------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 20103 | IMPUESTOS POR PAGAR | \$ 541,983.59 | \$ 317,629.13 | \$ 517,108.39 | \$ 754,254.11 |
| 20104 | CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL | \$ 325,131.55 | \$ 293,471.64 | \$ 127,427.69 | \$ 441,835.63 |
| 20105 | PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR | \$ 157,163.49 | \$ 224,782.26 | \$ 315,133.14 | \$ 212,165.64 |
| 20106 | CTAS POR PAG/RELACIONADAS C/P | \$ (1,121.45) | \$ (5,156.69) | \$ (7,602.31) | \$ 18,417.09 |
| 202 | PASIVO A LARGO PLAZO | \$ 12,857,500.79 | \$ 12,249,863.69 | \$ 12,063,059.84 | \$ 11,977,238.02 |
| 20201 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ 518,483.18 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 20202 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | \$ 11,442,898.87 | \$ 11,354,327.07 | \$ 11,190,533.43 | \$ 11,014,878.77 |
| 20203 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ 837,142.97 | \$ 836,560.85 | \$ 813,550.64 | \$ 903,383.48 |
| 20204 | PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 |
| 3 | PATRIMONIO | \$ 7,007,648.30 | \$ 7,305,036.00 | \$ 8,296,145.68 | \$ 8,179,252.78 |
| 301 | CAPITAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 30101 | CAPITAL SOCIAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 302 | RESERVAS | \$ 521,855.11 | \$ 521,855.11 | \$ 521,855.11 | \$ 659,828.97 |
| 30201 | RESERVAS | \$ 521,855.11 | \$ 521,855.11 | \$ 521,855.11 | \$ 659,828.97 |
| 304 | RESULTADOS | \$ 6,230,760.03 | \$ 6,528,147.73 | \$ 7,519,257.41 | \$ 7,183,814.72 |
| 30401 | RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES | \$ 6,015,697.94 | \$ 6,015,697.94 | \$ 6,015,697.94 | \$ 6,015,697.94 |
| 30402 | AJUSTES PATRIMONIALES | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) |
| 30403 | RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO | \$ 288,710.09 | \$ 586,097.79 | \$ 1,577,207.47 | \$ 1,241,764.78 |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ (44,966.84) | \$ (44,966.84) | \$ (44,966.84) | \$ 35,609.09 |
| 30501 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ (44,966.84) | \$ (44,966.84) | \$ (44,966.84) | \$ 35,609.09 |

Fuente: Estado de Situación financiera de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 6: Estado de situación financiera trimestral año 2021

EMPRESA FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2021 | | | |
|--------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 1 | ACTIVO | \$ 23,416,778.24 | \$ 24,374,596.34 | \$ 25,634,288.00 | \$ 28,467,915.00 |
| 101 | ACTIVO CORRIENTE | \$ 21,873,454.82 | \$ 22,762,737.15 | \$ 24,110,374.07 | \$ 27,448,931.02 |
| 10101 | CAJA | \$ 27,951.10 | \$ 21,174.08 | \$ 22,201.94 | \$ 11,593.15 |
| 10102 | BANCOS | \$ 696,044.80 | \$ 404,898.18 | \$ 519,774.56 | \$ 186,359.61 |
| 10103 | INVERSIONES TEMPORALES | \$ 455,664.13 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 10104 | CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR | \$ 9,253,679.14 | \$ 9,757,407.90 | \$ 9,563,936.12 | \$ 8,611,973.48 |
| 10105 | PAGOS ANTICIPADOS | \$ 23,431.88 | \$ 13,642.05 | \$ 4,048.06 | \$ 44,709.25 |
| 10106 | INVENTARIOS | \$ 11,416,683.77 | \$ 12,565,614.94 | \$ 14,000,413.39 | \$ 18,594,295.53 |
| 102 | ACTIVOS NO CORRIENTES | \$ 1,357,299.67 | \$ 1,433,833.59 | \$ 1,349,923.15 | \$ 893,267.70 |
| 10201 | CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO | \$ 854,172.52 | \$ 876,810.65 | \$ 780,417.22 | \$ 323,608.34 |
| 10202 | ACTIVOS NO DEPRECIABLES | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| 10203 | ACTIVOS DEPRECIABLES | \$ 1,624,065.62 | \$ 1,701,663.93 | \$ 1,740,465.42 | \$ 1,768,385.38 |
| 10204 | DEPRECIACION ACUMULADAS | \$ (1,222,584.90) | \$ (1,246,287.42) | \$ (1,272,605.92) | \$ (1,300,372.45) |
| 10205 | PROPIEDADES DE INVERSIÓN | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 | \$ 101,646.43 |
| 103 | OTROS ACTIVOS | \$ 81,762.76 | \$ 73,764.61 | \$ 69,729.79 | \$ 61,401.64 |
| 10301 | CARGOS DIFERIDOS | \$ 81,762.76 | \$ 73,764.61 | \$ 69,729.79 | \$ 61,401.64 |
| 104 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 104,260.99 | \$ 104,260.99 | \$ 104,260.99 | \$ 64,314.64 |
| 10401 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | \$ 104,260.99 | \$ 104,260.99 | \$ 104,260.99 | \$ 64,314.64 |
| 2 | PASIVO | \$ 13,408,978.25 | \$ 13,900,721.18 | \$ 13,808,536.47 | \$ 17,554,924.55 |
| 201 | PASIVO CORRIENTE | \$ 1,654,770.87 | \$ 2,221,994.69 | \$ 1,412,894.35 | \$ 4,909,844.32 |
| 20101 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 151,953.97 |
| 20102 | CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES | \$ 191,822.80 | \$ 909,669.43 | \$ 379,742.98 | \$ 2,287,153.97 |

| | | | | | |
|-------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 20103 | IMPUESTOS POR PAGAR | \$ 810,066.52 | \$ 832,557.97 | \$ 526,351.49 | \$ 1,381,302.59 |
| 20104 | CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL | \$ 439,561.27 | \$ 185,568.21 | \$ 126,868.78 | \$ 817,992.17 |
| 20105 | PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR | \$ 196,145.86 | \$ 277,640.63 | \$ 364,471.44 | \$ 244,706.72 |
| 20106 | CTAS POR PAG/RELACIONADAS C/P | \$ 17,174.42 | \$ 16,558.45 | \$ 15,459.66 | \$ 26,734.90 |
| 202 | PASIVO A LARGO PLAZO | \$ 11,754,207.38 | \$ 11,678,726.49 | \$ 12,395,642.12 | \$ 12,645,080.23 |
| 20201 | OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS | \$ - | \$ - | \$ 1,282,394.70 | \$ 1,286,415.02 |
| 20202 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO | \$ 10,799,078.27 | \$ 10,736,398.65 | \$ 10,173,428.63 | \$ 10,266,763.20 |
| 20203 | PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$ 896,153.34 | \$ 883,352.07 | \$ 880,843.02 | \$ 1,091,902.01 |
| 20204 | PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ 58,975.77 | \$ - |
| 3 | PATRIMONIO | \$ 10,007,799.93 | \$ 10,473,875.10 | \$ 11,825,751.47 | \$ 10,912,990.39 |
| 301 | CAPITAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 30101 | CAPITAL SOCIAL | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 | \$ 300,000.00 |
| 302 | RESERVAS | \$ 659,828.97 | \$ 659,828.97 | \$ 653,662.07 | \$ 937,469.89 |
| 30201 | RESERVAS | \$ 659,828.97 | \$ 659,828.97 | \$ 653,662.07 | \$ 937,469.89 |
| 304 | RESULTADOS | \$ 9,012,361.87 | \$ 9,478,437.04 | \$ 10,836,480.31 | \$ 9,682,582.98 |
| 30401 | RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES | \$ 7,257,462.73 | \$ 7,257,462.73 | \$ 7,201,960.57 | \$ 7,201,960.57 |
| 30402 | AJUSTES PATRIMONIALES | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) | \$ (73,648.00) |
| 30403 | RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO | \$ 1,828,547.14 | \$ 2,294,622.31 | \$ 3,708,167.74 | \$ 2,554,270.41 |
| 305 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ 35,609.09 | \$ 35,609.09 | \$ 35,609.09 | \$ (7,062.48) |
| 30501 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS | \$ 35,609.09 | \$ 35,609.09 | \$ 35,609.09 | \$ (7,062.48) |

Fuente: Estado de Situación financiera de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 7: Estado de resultado integral trimestral año 2019

EMPRESA

FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2019 | | | |
|--------|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 4 | INGRESOS | \$ 6,038,915.51 | \$ 5,863,902.24 | \$ 6,300,617.61 | \$ 5,357,057.21 |
| 401 | VENTAS NETAS | \$ 6,024,463.30 | \$ 5,858,809.69 | \$ 6,280,003.79 | \$ 5,352,409.48 |
| 40101 | VENTAS DE INVENTARIO | \$ 6,024,463.30 | \$ 5,858,809.69 | \$ 6,280,003.79 | \$ 5,352,409.48 |
| 402 | OTRO INGRESOS Y EGRESOS | \$ 14,452.21 | \$ 5,092.55 | \$ 20,613.82 | \$ 4,647.73 |
| 40201 | INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 14,452.21 | \$ 5,092.55 | \$ 20,613.82 | \$ 4,647.73 |
| 5 | EGRESOS | \$ 5,618,749.52 | \$ 5,729,834.71 | \$ 5,945,699.14 | \$ 5,280,422.07 |
| 501 | COSTO DE VENTAS | \$ 4,412,029.07 | \$ 4,397,392.15 | \$ 4,734,864.19 | \$ 3,967,515.42 |
| 50101 | COSTO DE VENTAS INVENTARIOS | \$ 4,412,029.07 | \$ 4,397,392.15 | \$ 4,734,864.19 | \$ 3,967,515.42 |
| 502 | GASTOS OPERACIONALES | \$ 887,917.27 | \$ 974,714.19 | \$ 844,754.45 | \$ 984,378.72 |
| 50201 | GASTOS DE ADMINISTRACION | \$ 887,917.27 | \$ 974,714.19 | \$ 844,754.45 | \$ 984,378.72 |
| 503 | GASTOS DE VENTAS | \$ 315,177.78 | \$ 351,254.80 | \$ 352,409.63 | \$ 314,482.31 |
| 50301 | VENTAS DE ALMACEN | \$ 315,177.78 | \$ 351,254.80 | \$ 352,409.63 | \$ 314,482.31 |
| 504 | GASTOS FINANCIEROS | \$ 3,625.40 | \$ 6,473.57 | \$ 13,670.87 | \$ 14,045.62 |
| 50401 | INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS | \$ 3,625.40 | \$ 6,473.57 | \$ 13,670.87 | \$ 14,045.62 |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ 1.22 | \$ 0.17 | \$ - | \$ 505,011.46 |

| | | | | | | | | | |
|-------|------------------------------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|----|------------|
| 601 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ | 1.22 | \$ | 0.17 | \$ | - | \$ | 505,011.46 |
| 60101 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 505,011.46 |
| 60102 | GASTO POR AJUSTE PROVEEDORES | \$ | 1.22 | \$ | 0.17 | \$ | - | \$ | - |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 59,295.95 | \$ | 47,726.38 | \$ | 66,957.57 | \$ | 106,535.18 |
| 701 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 59,295.95 | \$ | 47,726.38 | \$ | 66,957.57 | \$ | 106,535.18 |
| 70101 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 59,177.78 | \$ | 47,726.38 | \$ | 66,957.57 | \$ | 106,535.18 |
| 70102 | INGRESO | \$ | 118.17 | \$ | - | \$ | - | \$ | - |

Fuente: Estado de resultado integral de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 8: Estado de resultado integral trimestral año 2020

EMPRESA FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2020 | | | |
|--------|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 4 | INGRESOS | \$ 5,514,677.20 | \$ 4,239,960.44 | \$ 8,295,078.07 | \$ 7,110,976.82 |
| 401 | VENTAS NETAS | \$ 5,509,837.92 | \$ 4,236,188.43 | \$ 8,287,549.48 | \$ 7,104,690.03 |
| 40101 | VENTAS DE INVENTARIO | \$ 5,509,837.92 | \$ 4,236,188.43 | \$ 8,287,549.48 | \$ 7,104,690.03 |
| 402 | OTRO INGRESOS Y EGRESOS | \$ 4,839.28 | \$ 3,772.01 | \$ 7,528.59 | \$ 6,286.79 |
| 40201 | INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 4,839.28 | \$ 3,772.01 | \$ 7,528.59 | \$ 6,286.79 |
| 5 | EGRESOS | \$ 5,315,556.37 | \$ 3,977,478.96 | \$ 7,407,918.84 | \$ 6,649,930.88 |
| 501 | COSTO DE VENTAS | \$ 4,113,888.54 | \$ 2,993,493.41 | \$ 5,960,294.03 | \$ 5,133,109.75 |
| 50101 | COSTO DE VENTAS INVENTARIOS | \$ 4,113,888.54 | \$ 2,993,493.41 | \$ 5,960,294.03 | \$ 5,133,109.75 |
| 502 | GASTOS OPERACIONALES | \$ 877,754.16 | \$ 716,711.63 | \$ 946,818.71 | \$ 1,115,555.57 |
| 50201 | GASTOS DE ADMINISTRACION | \$ 877,754.16 | \$ 716,711.63 | \$ 946,818.71 | \$ 1,115,555.57 |
| 503 | GASTOS DE VENTAS | \$ 303,243.30 | \$ 264,659.96 | \$ 477,783.44 | \$ 393,725.69 |
| 50301 | VENTAS DE ALMACEN | \$ 303,243.30 | \$ 264,659.96 | \$ 477,783.44 | \$ 393,725.69 |
| 504 | GASTOS FINANCIEROS | \$ 20,670.37 | \$ 2,613.96 | \$ 23,022.66 | \$ 7,539.87 |
| 50401 | INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS | \$ 20,670.37 | \$ 2,613.96 | \$ 23,022.66 | \$ 7,539.87 |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 722,253.36 |
| 601 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 722,253.36 |
| 60101 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 722,253.36 |
| 60102 | GASTO POR AJUSTE PROVEEDORES | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ 89,589.27 | \$ 34,906.22 | \$ 103,950.44 | \$ 63,738.58 |
| 701 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ 89,589.27 | \$ 34,906.22 | \$ 103,950.44 | \$ 63,738.58 |
| 70101 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ 88,906.78 | \$ 34,906.22 | \$ 103,950.44 | \$ 63,738.58 |
| 70102 | INGRESO | \$ 682.49 | \$ - | \$ - | \$ - |

Fuente: Estado de resultado integral de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 9: Estado de resultado integral trimestral año 2021

EMPRESA

FERRETERIA S.A

| CUENTA | DESCRIPCION | 2021 | | | |
|--------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | MARZO | JUNIO | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE |
| 4 | INGRESOS | \$ 7,746,383.75 | \$ 7,377,532.61 | \$ 8,795,881.19 | \$ 7,102,501.26 |
| 401 | VENTAS NETAS | \$ 7,739,579.85 | \$ 7,370,973.74 | \$ 8,788,132.73 | \$ 7,096,187.94 |
| 40101 | VENTAS DE INVENTARIO | \$ 7,739,579.85 | \$ 7,370,973.74 | \$ 8,788,132.73 | \$ 7,096,187.94 |
| 402 | OTRO INGRESOS Y EGRESOS | \$ 6,803.90 | \$ 6,558.87 | \$ 7,748.46 | \$ 6,313.32 |
| 40201 | INGRESOS NO OPERACIONALES | \$ 6,803.90 | \$ 6,558.87 | \$ 7,748.46 | \$ 6,313.32 |
| 5 | EGRESOS | \$ 6,001,068.21 | \$ 6,965,857.29 | \$ 7,442,526.89 | \$ 6,310,462.45 |
| 501 | COSTO DE VENTAS | \$ 5,367,196.91 | \$ 5,073,407.54 | \$ 5,929,655.15 | \$ 4,683,312.09 |
| 50101 | COSTO DE VENTAS INVENTARIOS | \$ 5,367,196.91 | \$ 5,073,407.54 | \$ 5,929,655.15 | \$ 4,683,312.09 |
| 502 | GASTOS OPERACIONALES | \$ 208,254.15 | \$ 1,451,026.03 | \$ 1,029,104.72 | \$ 1,174,589.13 |
| 50201 | GASTOS DE ADMINISTRACION | \$ 208,254.15 | \$ 1,451,026.03 | \$ 1,029,104.72 | \$ 1,174,589.13 |
| 503 | GASTOS DE VENTAS | \$ 420,229.47 | \$ 435,910.06 | \$ 472,616.95 | \$ 416,471.32 |
| 50301 | VENTAS DE ALMACEN | \$ 420,229.47 | \$ 435,910.06 | \$ 472,616.95 | \$ 416,471.32 |

| | | | | | | | | | |
|-------|----------------------------------|----|-----------|----|-----------|----|-----------|----|--------------|
| 504 | GASTOS FINANCIEROS | \$ | 5,387.68 | \$ | 5,513.66 | \$ | 11,150.07 | \$ | 36,089.91 |
| 50401 | INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS | \$ | 5,387.68 | \$ | 5,513.66 | \$ | 11,150.07 | \$ | 36,089.91 |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ | - | \$ | 60.68 | \$ | - | \$ | 1,733,563.80 |
| 601 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ | - | \$ | 60.68 | \$ | - | \$ | 1,733,563.80 |
| 60101 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | 1,733,563.80 |
| 60102 | GASTO POR AJUSTE PROVEEDORES | \$ | - | \$ | 60.68 | \$ | - | \$ | - |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 83,231.60 | \$ | 54,460.53 | \$ | 60,191.13 | \$ | 71,435.48 |
| 701 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 83,231.60 | \$ | 54,460.53 | \$ | 60,191.13 | \$ | 71,435.48 |
| 70101 | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | \$ | 83,231.60 | \$ | 54,460.53 | \$ | 60,191.13 | \$ | 71,435.48 |
| 70102 | INGRESO | \$ | - | \$ | - | \$ | - | \$ | - |

Fuente: Estado de resultado integral de la empresa Ferretería S.A.

Anexo 10: *Entrevista al contador*

