



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

DEPARTAMENTO DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TRABAJO DE TITULACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA**

TEMA

**GESTIÓN CONTABLE Y FINANCIERA PARA LOS MICROEMPRESARIOS
EN EL SECTOR FERRETERO**

AUTOR:

CPA. ROLANDO EMMANUEL BORBOR JIMÉNEZ

TUTOR:

MG. VIOLETA RODRÍGUEZ BASANTES

GUAYAQUIL – ECUADOR

2023



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO: Gestión contable y financiera para los microemprendimientos en el sector ferretero		
AUTOR: CPA. Borbor Jiménez Rolando Emmanuel	TUTOR: Mg. Rodríguez Basantes Violeta	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Magíster en Contabilidad y Auditoría	
MAESTRÍA: Maestría en Contabilidad y Auditoría	COHORTE: COHORTE V	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2023	N. DE PAGS: 163	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Empresario; Contabilidad; Estado financiero; Recursos financieros		
<p>RESUMEN: El presente trabajo denominado Gestión Contable y Financiera para los microemprendimientos en el sector ferretero, informa sobre la problemática contable que presenta los dueños dentro de sus negocios y su influencia en las finanzas, los datos analizados por anteriores estudios y el marco conceptual denotan que este problema ha trascendido en el tiempo, demostrando además que los controles y el apoyo que otorga la contabilidad y las finanzas han proporcionado soporte a las empresas que mantienen una adecuada gestión.</p> <p>Los análisis realizados a 3 empresas del sector permitirán a futuro abordar la problemática presente y obtener otras investigaciones que satisfagan la necesidad contable de los dueños de negocio. Es por ello que mediante la propuesta de indicadores financieros para este tipo de empresas se pretende promover al emprendedor de la necesidad de conocimiento de la parte contable y financiera, mediante el apoyo de su contador y capacitaciones que deberá de disponer.</p> <p>Es así que como se cumple el objetivo de este trabajo el dar conocimiento de que una adecuada gestión contable y financiera contribuye a mejorar la situación financiera de las microempresas; los análisis realizados demostraron que una desorganización en la información contable es el inicio de la problemática estudiada</p>		
N. DE REGISTRO (en base de datos):		N. DE CLASIFICACIÓN:
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI	NO
CONTACTO CON AUTOR: Borbor Jiménez Rolando	Teléfono: 0959200672	E-mail: rborborj@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	PHD. Eva Guerrero López Teléfono: 042596500 Ext. 170 E-mail: eguerrerol@ulvr.edu.ec Directora del Departamento de Posgrado Mg. Ángel Morán Ochoa Teléfono: 042596500 Ext. 170 E-mail: amorano@ulvr.edu.ec Coordinador de maestría	

DEDICATORIA

A Dios por otorgarme la vida y la sabiduría necesaria, a mi esposa e hija, por ser mi fuerza para continuar con mis propósitos y no decaer; y, a mis padres que por su carácter lograron forjar la persona que ahora soy.

Rolando Borbor Jiménez

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, a Dios por permitirme publicar el presente trabajo. a mi esposa Yolanda, por ser mi apoyo e impulso, gracias por tu respaldo mi amor; a la ULVR, por la orientación que permitieron el progreso y conclusión de esta investigación; a mi tutora Mgs. Violeta Rodríguez quien con su conocimiento y paciencia ha sido una persona clave para la culminación este documento con éxito; y, muy especialmente a todas las personas que estuvieron involucradas en el desarrollo de este trabajo, gracias por permitirme acudir a ustedes y por su valiosa colaboración.

Rolando Emmanuel Borbor Jiménez

INFORME ANTIPLAGIO

TESIS ROLANDO BORBOR

INFORME DE ORIGINALIDAD

3%

INDICE DE SIMILITUD

2%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

1%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

< 1%

★ www.financialtunes.com

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Activo



Firma:

Mgs. Violeta Rodríguez Basantes

C.C. 0919917955

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 26 de septiembre de 2022

Yo, CPA. Rolando Emmanuel Borbor Jiménez, declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establecido por las normativas Institucionales vigentes.

Firma:



CPA. Rolando Emmanuel Borbor Jiménez
C.C. 0920156452

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS

Guayaquil, 26 de septiembre de 2022

Certifico que el trabajo titulado “**GESTIÓN CONTABLE Y FINANCIERA PARA LOS MICROEMPRESARIOS EN EL SECTOR FERRETERO**”, ha sido elaborado por el CPA. Rolando Emmanuel Borbor Jiménez bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Violeta Rodríguez Basantes', is written over a light blue grid background.

Firma: _____

Mgs. Violeta Rodríguez Basantes
C.C. 0919917955

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo denominado Gestión Contable y Financiera para los Micro Emprendimientos en el Sector Ferretero, informa sobre la problemática contable que presenta los dueños dentro de sus negocios y su influencia en las finanzas, los datos analizados por anteriores estudios y el marco conceptual denotan que este problema ha trascendido en el tiempo, demostrando además que los controles y el apoyo que otorga la contabilidad y las finanzas han proporcionado soporte a las empresas que mantienen una adecuada gestión.

En la aplicación de un enfoque de investigación de tipo mixto se seleccionó las investigaciones de tipo transversal ex postfecho de los años 2018 y 2019, y mediante la investigación de tipo descriptiva permitió la aplicación de los métodos inductivo y analítico que facultó abordar de manera cualitativa, cuantitativa y suficiente los objetivos de análisis, mediante el uso de las técnicas de encuesta, entrevistas, fichas de observación y recopilación de estados financieros de las empresas bajo análisis.

Los análisis realizados a tres empresas del sector permitirán a futuro abordar la problemática presente y obtener otras investigaciones que satisfagan la necesidad contable de los dueños de negocio. Es por ello que mediante la propuesta de indicadores financieros para este tipo de empresas se pretende promover al emprendedor de la necesidad de conocimiento de la parte contable y financiera, mediante el apoyo de su contador y capacitaciones que deberá de disponer.

Es así que como se cumple el objetivo de este trabajo el dar conocimiento de que una adecuada gestión contable y financiera contribuye a mejorar la situación financiera de las micro empresas; los análisis realizados demostraron que una desorganización en la información contable es el inicio de la problemática estudiada.

Palabras Clave: Empresario; Contabilidad; Estado financiero; Recursos financieros

ABSTRACT

The present work called Accounting and Financial Management for Micro Enterprises in the Hardware Sector, reports on the accounting problems presented by the owners within their businesses and their influence on finances, the data analyzed by previous studies and the conceptual framework denote that this problem has transcended over time and that the controls and support provided by accounting and finance have provided support to companies that maintain adequate management.

In the application of a mixed type research approach, the ex post fact cross-sectional type research of the years 2018 and 2019 was selected, and through the descriptive type research it allowed the application of the inductive and analytical methods that enabled a qualitatively, quantitatively and sufficiently to address the analysis objectives.

The analyses carried out in three companies in the sector will allow us to address the present problem in the future and to obtain other research that satisfies the accounting needs of the business owners. It is for this reason that by proposing financial indicators for this type of business, the aim is to promote the entrepreneur's need for knowledge of accounting and finance, through the support of their accountant and the training they should receive.

This is how the objective of this work is fulfill: to provide knowledge that adequate accounting and financial management contributes to improving the financial situation of microenterprises; the analyses carried out showed that disorganization in accounting information is the beginning of the problems studied.

Keywords: Entrepreneur; Accounting; Financial statement; financial resources

Índice

Capítulo 1: Marco general de Investigación	1
1.1. Tema.....	1
1.2. Planteamiento del problema	1
1.3. Formulación del problema.	5
1.4. Sistematización del Problema.	5
1.5. Delimitación del problema de investigación	6
1.6. Línea de investigación.....	6
1.6.1. Línea Institucional.....	6
1.6.2. Línea de facultad	6
1.7. Objetivo general	6
1.7.1. Objetivos específicos.....	7
1.7.2. Justificación de la investigación.....	7
1.8. Idea a defender.	8
1.9. Variables.....	8
Capítulo 2: Marco Teórico.....	9
2.1. Antecedentes teóricos.....	9
2.2. Bases Teóricas.....	14
2.2.1. Gestión Contable	14
2.2.1.1. Objetivos de la gestión contable	15
2.2.1.2. El contador	16
2.2.1.3. Información contable.	17
2.2.1.4. Estados financieros básicos.....	18
2.2.1.5. Los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.....	18
2.2.1.6. Análisis contable.....	20
2.2.1.7. Principales herramientas de análisis contable	21
2.2.1.8. Control Interno.....	22

2.2.1.9.	Control de la partida Inventarios.....	23
2.2.1.10.	Objetivo del control de inventarios.....	23
2.2.1.11.	Beneficios de controlar los inventarios.....	24
2.2.1.12.	La informática dentro de la Gestión Contable y Financiera:	24
2.2.2.	Gestión financiera	26
2.2.2.1.	La información financiera como herramienta de competitividad	26
2.2.2.2.	Herramientas de análisis financiero.....	27
2.2.2.3.	Análisis de Estados financieros	28
2.2.2.4.	Análisis mediante Ratios Financieros	28
2.2.2.5.	Indicadores de Liquidez.....	28
2.2.2.6.	Indicadores de Eficiencia.....	29
2.2.2.7.	Otros indicadores de eficiencia.....	30
2.2.2.8.	Indicadores de desempeño	31
2.2.2.9.	Indicadores de endeudamiento.....	32
2.2.2.10.	Indicadores de Diagnostico financiero.....	32
2.2.2.11.	Identidad Dupont	33
2.2.2.12.	Flujos de efectivo.....	35
2.2.3.	Micro emprendimiento.....	37
2.3.	Marco Conceptual	38
2.3.1.	Principios de contabilidad generalmente aceptados.....	38
2.3.2.	Componente de los Estados financieros.....	39
2.3.3.	Personería Jurídica	40
2.3.4.	Ingresos familiares	40
2.3.5.	Gastos familiares	41
2.4.	Marco Legal	42
2.4.1.	Código de Comercio.....	42
2.4.2.	Código orgánico de la producción, Comercio e inversiones.....	42

2.4.3. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:	43
2.4.4. Ley de emprendimiento.....	44
Capítulo 3: Metodología.	46
3.1. Enfoque de la investigación.	46
3.2. Tipo de investigación.	46
3.3. Métodos y técnicas utilizadas.....	46
3.3.1. Encuestas.....	47
3.3.2. Entrevistas	47
3.3.3. Análisis Documental.	48
3.3.4. Análisis Contable y Financiero de estados financieros.....	48
3.4. Población.....	48
3.5. Muestra.....	48
3.6. Análisis, interpretación y discusión de resultados	49
3.6.1. Análisis de las encuestas	49
3.6.2. Análisis de las Entrevistas a dueños de negocios:.....	56
3.6.3. Análisis de las Fichas de Observación.	60
3.6.4. Análisis de estados financieros y ratios	63
3.6.5. Resumen de Resultados	84
3.6.6. Triangulación.....	90
Capítulo 4: Propuesta	92
4.1. Título.	92
4.2. Objetivo.....	92
4.2.1. Objetivos específicos.....	92
4.3. Justificación.....	92
4.4. Descripción de la propuesta.	93
4.4.1. Análisis del proceso de la información contable.....	94
4.4.2. Análisis de la información contable	95

4.4.3. Apoyo en la planificación financiera.....	99
4.4.4. Otros recursos.....	103
4.4.5. Casos Prácticos:.....	104
4.5. Factibilidad de la propuesta.....	124
4.6. Beneficiarios de la propuesta	125
4.7. Validación de la propuesta.....	125
4.8. Conclusiones de la propuesta.....	126
Conclusiones.....	127
Recomendaciones.....	129
Bibliografía.....	130
Anexos.....	134

Índice de Figura

Figura 1 Situación de las tareas actuales de los profesionales contables.....	4
Figura 2: Relación de la actividad empresarial con la contabilidad.	15
Figura 3: El ciclo contable.....	20
Figura 4: Análisis Horizontal referencial	21
Figura 5: Análisis Vertical, referencial.....	22
Figura 6: Formato de Flujo de caja (mensual).....	37
Figura 7: Pregunta 1, ¿Quién realiza las actividades contables de su negocio?.....	49
Figura 8: Pregunta 2, ¿Está usted familiarizado de la terminología utilizada en contabilidad y finanzas?	50
Figura 9: De la información contable de su negocio ¿Cuáles conoce y son de utilidad?...	51
Figura 10: ¿De qué manera mantiene los registros contables de su negocio?.....	51
Figura 11: De la información contable Ud. Conoce:.....	52
Figura 12: ¿Conoce si su empresa es solvente y mantiene buena liquidez a través del tiempo	53
Figura 13: La toma de decisiones en relación a las finanzas de su negocio ¿Se da en base a información contable?.....	54
Figura 14: Como dueño de negocio, considera que:	55

Índice de Tablas

Tabla 1 <i>Tipos de empresas del Ecuador</i>	1
Tabla 2 <i>Principales razones de salidas del emprendimiento</i>	2
Tabla 3 <i>Delimitación del problema de investigación</i>	6
Tabla 4 <i>Procesos que deben realizar los contadores en la actualidad.</i>	17
Tabla 5 <i>Formulas de Ratios de Liquidez</i>	29
Tabla 6 <i>Formulas de Ratios de Eficiencia</i>	31
Tabla 7 <i>Fórmulas de Ratios de Desempeño</i>	31
Tabla 8 <i>Fórmulas de Ratios de Endeudamiento</i>	32
Tabla 9 <i>Fórmulas de Ratios de Diagnóstico Financiero</i>	33
Tabla 10 <i>Formula de Rentabilidad Financiera</i>	34
Tabla 11 <i>Fórmulas de Identidad Dupont</i>	34
Tabla 12 <i>Tabulación y porcentajes de respuesta a pregunta 3</i>	50
Tabla 13 <i>Tabulación y porcentaje pregunta 5</i>	52
Tabla 14 <i>Tabulación y porcentajes preguntas del 8 al 11</i>	54
Tabla 15 <i>Entrevista a dueños de negocios ferreteros</i>	56
Tabla 16 <i>Resumen Ficha de Observación Empresa A</i>	60
Tabla 17 <i>Resumen Ficha de Observación Empresa B</i>	61
Tabla 18 <i>Resumen Ficha de Observación Empresa C</i>	62
Tabla 19 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A</i>	63
Tabla 20 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A (Continuación)</i>	64
Tabla 21 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A (Continuación.)</i>	65
Tabla 22 <i>Análisis del Estado de Flujo de Efectivos Empresa A</i>	67
Tabla 23 <i>Análisis de Ratios Financieros Empresa A</i>	68
Tabla 24 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa B</i>	71
Tabla 25 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa B (Continuación).</i>	72
Tabla 26 <i>Análisis del Estado de Flujo de Efectivos de la Empresa B</i>	73
Tabla 27 <i>Análisis de Ratios Financieros Empresa B</i>	74
Tabla 28 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa C</i>	77
Tabla 29 <i>Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa C (Continuación).</i>	78
Tabla 30 <i>Análisis del Estado de Flujo de Efectivos de la Empresa C</i>	80
Tabla 31 <i>Análisis de Ratios Financieros Empresa C</i>	81
Tabla 32 <i>Tabulación de Resultados de la Encuesta a dueños de micro emprendimientos.</i> 84	

Tabla 33	<i>Tabulación de Resultados de la Entrevista a dueños de micro emprendimientos</i>	85
Tabla 34	<i>Ponderación de Resultados de Fichas de Observación realizadas</i>	86
Tabla 35	<i>Comparativa de Principales Cuentas de los Estados Financieros de las empresas sujetas a estudio</i>	87
Tabla 36	<i>Resumen del Estado de Flujos de Efectivos de las Empresas analizadas</i>	88
Tabla 37	<i>Resumen de Ratios Financieros de las Empresas A; B y C</i>	89
Tabla 38.	<i>Matriz de Triangulación de datos</i>	90
Tabla 39	<i>Tabla de Ratios Financieros</i>	97
Tabla 40	<i>Ejemplo de Ratios financieros aplicando Identidad Dupont</i>	100
Tabla 41	<i>Ejemplo de Cuadro de Análisis financieros mediante Ratios</i>	101
Tabla 42	<i>Bosquejo de un Flujo de efectivo</i>	102
Tabla 43	<i>Resumen de los Estados Financieros Empresa B años 2018 y 2019</i>	104
Tabla 44	<i>Cálculo proyectado de compras Empresa de Análisis B (2018 – 2019)</i>	106
Tabla 45	<i>Cálculo proyectado de nóminas año 2018 - 2019</i>	106
Tabla 46	<i>Ajustes contables por nómina años 2018 – 2019</i>	107
Tabla 47	<i>Cálculo para ajustes de gastos por arriendos año 2018 2019</i>	107
Tabla 48	<i>Cálculo para ajustes de gastos por servicios públicos años 2018- 2019</i>	107
Tabla 49	<i>Cálculo para ajustes de gastos por suministros y herramientas 2018- 2019</i>	107
Tabla 50	<i>Cálculo para ajustes de IVA 2018</i>	108
Tabla 51	<i>Estado de Situación Financiera Re expresados Empresa B</i>	108
Tabla 52	<i>Estado de Resultados Integral Re expresados Empresa B</i>	110
Tabla 53	<i>Identidad Dupont Empresa B</i>	112
Tabla 54	<i>Análisis financiero por medio de Ratios</i>	113
Tabla 55	<i>Estado de Resultados Proyectados a 5 años</i>	114
Tabla 56	<i>Flujo de efectivo Proyectado Empresa B</i>	115
Tabla 57	<i>Estados Financieros Empresa C</i>	117
Tabla 58	<i>Estados de Resultados Empresa C</i>	118
Tabla 59	<i>Ratios Identidad Dupont y Ciclo de Caja Empresa C</i>	120
Tabla 60	<i>Análisis financieros por medio de Ratios, Empresa C</i>	121
Tabla 61	<i>Flujo de efectivo Proyectado Empresa C</i>	122
Tabla 62	<i>Componentes de la factibilidad de la propuesta</i>	124
Tabla 63	<i>Precios de los recursos necesarios dentro de la propuesta</i>	124
Tabla 64	<i>Personal validador de la propuesta a implementar</i>	125

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. <i>Árbol del problema</i>	134
Anexo 2 <i>Cuestionario de Entrevistas</i>	135
Anexo 3 <i>Banco de preguntas para encuesta</i>	137
Anexo 4 <i>Perfil Profesional de personal evaluador R. Gonzabay</i>	141
Anexo 5 <i>Formulario de evaluación de propuesta, R. Gonzabay</i>	142
Anexo 6 <i>Comunicado personal validador R Gonzabay</i>	143
Anexo 7 <i>Perfil Profesional de personal evaluador M. Ramos</i>	144
Anexo 8. <i>Hoja de Validación de Propuesta, M. Ramos</i>	145
Anexo 9. <i>Perfil Profesional y Hoja de Evaluación de Propuesta, E. Ruiz</i>	146

Capítulo 1: Marco general de Investigación

1.1. Tema

Gestión Contable y Financiera para los micro emprendimientos en el sector ferretero

1.2. Planteamiento del problema

Durante el transcurso de los años las microempresas han obtenido una participación importante en la economía del país, debido a que contribuye en muchos de los casos en el crecimiento económico local por medio de la oferta y demanda de productos y la generación de empleo; con el firme propósito de obtener créditos y un negocio sustentable en el tiempo. Conforme a los indicadores que el INEC (2019) plantea que durante el periodo 2019 las microempresas en Ecuador obtuvieron una participación del 90.89% las cuales registraron ventas y personal afiliado, observando así que estas entidades son un grupo importante para estudio.

Tabla 1

Tipos de empresas del Ecuador

Tamaño de la empresa	No. De empresas	% total
Microempresa	802.353	90,89%
Pequeña empresa	61.759	7,00%
Mediana empresa	14.342	1,62%
Grande empresa	4.312	0,49%
Total	882.766	100%

Fuente: (Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos, 2019)

Elaborado por: Borbor (2021)

Al norte de la ciudad de Guayaquil durante los periodos 2018 y 2019, se han generado nuevos emprendimientos relacionados al sector ferretero donde gracias a las construcciones de viviendas ha dado cabida a que estos negocios crezcan y tengan la oportunidad de competir con otras más grandes.; sin embargo, muchas de estas entidades no logran su cometido y así

como empezaron un buen crecimiento, decaen ante la falta de liquidez producto de varias circunstancias internas que enfrentan los empresarios.

Estudios revelan que muchas de estas entidades no subsisten al primer año de operación, puesto que desde su creación no tienen una estructura organizacional siendo principalmente micro empresas familiares, así también se aprecia la inexistencia de alianzas estratégicas que permitan solvencia y competitividad en el mercado; esto ha provocado que en este tipo de negocios no exista una administración organizada y tecnificada; producto a esta falta de orientación se presentan barreras para evaluar la gestión contable y financiera donde no existen objetivos financieros para generar una trayectoria de crecimiento y sostenibilidad.

Conforme al estudio de la ESPAE presenta las razones de cierre de los emprendimientos. “Las principales razones de salida en el 2019 fueron: problemas personales (32.7%), la falta de rentabilidad (25.2%) y la falta de financiamiento (16.6%). (...). La falta de rentabilidad y los problemas de financiamiento son motivos que se mantienen que los últimos años (...)”. (Lasio, Amaya, Zambrano, & Ordeñana, 2020, pág. 10)

Tabla 2

Principales razones de salidas del emprendimiento

Causas	Ecuador	Colombia	Chile
Oportunidad de vender	3.70	7.70	1.10
Falta de rentabilidad	25.20	37.40	29.60
Problemas de financiamiento	16.60	14.00	12.20
Otra oportunidad de negocios	7.90	7.70	11.20
Cierre planificado	3.10	1.20	2.10
Retiro	1.20	-	0.02
Razones Familiares/personales	32.70	25.30	37.00
Incidente	3.60	1.10	3.80
Gobierno/Impuesto/Burocracia	6.00	5.60	2.98

Fuente: (Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020, 2020)

Elaborado por: Borbor (2021)

Dentro de los emprendimientos de este sector, eventualmente existe el riesgo que no mantienen registros financieros oportunos, cabe mencionar que el emprendedor al no contar con la información financiera respectiva, no podría medir la rentabilidad del negocio a través del tiempo y, conocer si éste es competitivo frente a otros similares, como también estas entidades no lograrán obtener el oxígeno financiero, dado a la falta de la información pertinente para facilitar el acceso a apalancamiento. Las tomas de decisiones que inciden en las finanzas de la empresa, éstas pueden estar sustentadas de forma empírica, basadas en la experiencia y la costumbre, producto del conocimiento que el emprendedor tenga de su negocio.

En el análisis realizado por el CEO de COLPPY, Juan Onetto (2017) en Colombia respecto a los empresarios y los servicios contables en los que revela:

Muchas veces, los emprendedores consideran que prescindir de un contador representa un ahorro, y piensan que, en un principio, basta con buscar información en Internet y consultar a un contador amigo de forma ocasional.

Sin embargo, este supuesto “ahorro de honorarios”, o la contratación de un contador “por precio”, resultan costosos a largo plazo. La falta de previsión, revisión y cumplimiento de reglamentaciones, más temprano que tarde, resultará en cuantiosos pagos adicionales por multas, intereses u omisiones. (Onetto, 2017)

Esta situación se evidencia mucho en nuestro país donde los pequeños negocios no acuden a un profesional de la rama contable, esto en expectativa de evitar generar gastos por este honorario, o en su defecto recurren a otros profesionales que no tienen la experiencia necesaria en este tipo de actividades comerciales y prestan un servicio similar con precios baratos, del cual producto de ello se ha conocido de eventualidades que posteriormente han aquejado al emprendedor como información financiera insuficiente, retrasos en el cumplimiento de obligaciones legales y fiscales, elevados costos por causa de multas e intereses, clausuras recurrentes de los negocios; entre otros.

Respecto a los servicios que ofertan los contadores actualmente, bajo el análisis realizado por Mariño (2021) respecto a las tareas actuales de los profesionales contables indica que:

(...) la gran mayoría de contadores se dedican a las tareas operacionales de contabilidad y cumplimiento normativo (...), por lo tanto, en las actuales circunstancias cuando un cliente decide seleccionar un servicio contable, el cliente no visualizará alguna diferencia importante entre un profesional y otro, y en consecuencia, la contratación se fundamentará en precios o plazos, convirtiéndose la zona naranja en un servicio genérico. (pág. 14)

PROCESO	PLANIFICACIÓN	GESTION OPERATIVA	CONTROL
CONTABILIDAD		MUCHA TAREA OPERATIVA	
CUMPLIMIENTO NORMATIVO		PRECIOS BAJOS	
TESORERIA O MANEJO DE LIQUIDEZ			
CONTROL DE COSTOS			
PLANIFICACIÓN FINANCIERA			

Figura 1 Situación de las tareas actuales de los profesionales contables.
Elaborado por: Mariño (Los secretos de un Contador exitoso, 2021)

De acuerdo con lo manifestado por Mariño el contador actual no mantiene un factor diferenciador ante otros profesionales, lo que permita que el dueño de un negocio (cualquiera que sea el tamaño de la entidad) pueda decidirse a integrar el área contable, sea como un elemento interno o externo; este factor es importante ya que aquello puede permitir que los dueños de negocios opten por servicios que den valor agregado a sus emprendimientos, y para los contadores mayor captación de este nicho de clientes.

Es indudable que el emprendedor que desconozca la importancia y herramientas para una adecuada gestión contable y financiera, generará efectos adversos en el crecimiento sustentable y finanzas de su emprendimiento; aquello no solamente afectará a los micro emprendimientos que surgen a diario; sino también a aquellos que llevan operando y no han analizado la diferencia entre mantenerse tal cual o actualizarse a los cambios. Los emprendedores obtendrán el conocimiento de su negocio mediante el uso de herramientas contables y financieras por medio de un tablero de indicadores el cual posteriormente podrá ampliarla conjunto con otros estudios. El conocimiento de los puntos medulares del negocio permitirá un adecuado control y generación de productividad y rentabilidad del emprendimiento, con ello las decisiones de la empresa se tomarán con una base técnica, oportuna y fiable que permitirá gestionar adecuadamente los recursos de la empresa.

1.3. Formulación del problema.

¿Cómo contribuye la gestión contable y financiera a los micro emprendimientos del sector ferretero?

1.4. Sistematización del Problema.

Para preparar la investigación se realiza la formulación de las siguientes preguntas, que servirán de guía en la resolución de la problemática.

¿Qué comprende la gestión contable y financiera dentro de los micro emprendimientos?

¿Cuáles son los problemas contables más comunes en este tipo de negocio?

¿Cómo pueden los emprendimientos mejorar su situación financiera, por medio de la gestión contable y financiera?

1.5. Delimitación del problema de investigación

Tabla 3

Delimitación del problema de investigación

Área de estudio:	Contable – Financiera
Delimitación espacial:	
País:	Ecuador
Ciudad:	Guayaquil
Lugar:	Cantón Guayaquil, (Parroquia Tarqui)
Sector:	Microempresas sector ferretero
Delimitación temporal:	
Periodos:	2018 - 2019

Elaborado por: Borbor (2021)

1.6. Línea de investigación

1.6.1. Línea Institucional

El presente trabajo se encuentra enmarcado en las sub líneas de investigación dispuestos por la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, descrito en su numeral 1: Desarrollo estratégico empresarial y emprendimiento sustentable.

1.6.2. Línea de facultad

Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

1.7. Objetivo general

Analizar cómo la gestión contable contribuye a mejorar la situación financiera de las microempresas del sector ferretero.

1.7.1. Objetivos específicos

- Describir las bases teóricas producto de la investigación, a través de cual servirá como referencia para obtener el objetivo principal.
- Determinar los problemas de contabilidad más relevantes en los microemprendimientos ferreteros.
- Establecer cuáles son las herramientas de gestión contable y financiero para control de este tipo de emprendimientos
- Proponer una guía limitada de herramientas de control contable y financiero, para monitoreo del emprendimiento.

1.7.2. Justificación de la investigación.

La contabilidad es el proceso de analizar y medir la información económica y financiera de la empresa o cualquier negocio, bajo este enunciado los problemas económicos que pueden ocasionar a una empresa una deficiente información contable, son motivos más que suficientes para defender firmemente la importancia de establecer controles contables y contar con profesional de la rama.

Estos negocios al ser en su mayoría empresas familiares o unipersonales, suelen manejar montos de ingresos importantes que no necesariamente superan la base legal para llevar contabilidad, por lo que este autor ha observado, en estos negocios se descuida la parte contable ocasionando para el dueño del negocio una pérdida del objetivo de su negocio, no conocer montos fiables de lo que cuenta en sus activos, cuán rentable o improductivo se encuentra, lo que permita al empresario saber por dónde ir.

Ante este escenario es imprescindible que el propietario obtenga conocimiento del beneficio de mantener un control contable de la información de empresa, cuyas herramientas

será de uso para la gestión financiera, obtener un criterio acertado en la toma de decisiones sustentados debidamente, así también; producto de la buena gestión, se contribuya al cumplimiento de los objetivos organizacionales, cultura tributaria planificada, e incluso la generación de nuevas fuentes de ingresos. Sobre este aspecto a través de este trabajo se pretende conocer si los emprendedores del sector ferretero están utilizando una información financiera suficiente acorde con la gestión contable que permitan una buena administración del emprendimiento y proponer indicadores contables enfocados para este tipo de negocios que el dueño deberá manejar, el cual bajo la colaboración de un contador pueda apoyarse para determinar y detectar lo positivo y negativo que el emprendimiento genere.

1.8. Idea a defender.

Una adecuada gestión contable y financiera contribuye positivamente al crecimiento de los micro emprendimientos del sector ferretero.

1.9. Variables

Variable. Gestión Contable y Financiera.

Variable. Micro emprendimientos

Capítulo 2: Marco Teórico.

2.1. Antecedentes teóricos

Coronel A, & Ortega C (2019) en su artículo cinetífico denominado “Perspectivas del emprendimiento en el Ecuador, sus dificultades y la informalidad” de la ciudad de Guayaquil, publicado en la Revista científica YACHANA, consideró examinar el tema de la informalidad que existe en los emprendimientos y sus efectos. Para ello los autores analizaron la situación de los emprendimientos en Ecuador y su estado a esas fechas. Dentro de sus analisis determinan que:

Ecuador es un pais emprendedor, pero el nivel de informalidad en el emprendimiento es alto en nuestro país. Se podria inferir que la dificultad de hacer negocios puede ser un factor determinante para tener niveles altos de formalidad en los negocios. (...). (pág. 37)

La informalidad en el emprendimiento muchas veces es consecuencia de una necesidad para buscar alternativas de ingresos económicos. Al fin y al cabo, de alguna manera u otra hay que llevar el pan a casa. (...) No obstante los efectos tienden a ser más negativos que positivos. (págs. 37, 38)

El emprendimiento formal puede traer beneficios muy positivos para una ciudad, debido a la generación de empleo, el pago de impuestos, la innovación que presente ; entre otras. (...) Por lo tanto, es importante la generacion de emprendimientos en una sociedad y que tengan la oportunidad de permanecer en el tiempo. (...). (pág. 38)

En sus conclusiones los autores manifestaron que:

El emprendimiento es un término que está de moda en el país. Se habla mucho de él y existen muchos organismos alrededor del mismo que buscan fomentar el crecimiento de los emprendimientos, Sin embargo, apenas una cuarta parte del emprendimiento es formal en el Ecuador. Esto conlleva a ciertos problemas como la competencia desleal a

negocios formales o como la casi nula generación de empleo. El panorama no es el ideal para la creación de nuevos negocios, pero aun así existe una TEA alta en el Ecuador. Es deber del gobierno generar mejores escenarios para que los emprendimientos puedan perdurar en el tiempo y logren los objetivos que ayudarán a mejorar la calidad de vida de la sociedad. (pág. 39)

Con estas aseveraciones, podemos mencionar que los emprendimientos en Ecuador con una tendencia formal fomentan el desarrollo dentro de la sociedad ecuatoriana, lo que adjudica en apoyos laborales, fiscales; entre otros. Producto de dicha formalidad los negocios en nuestro país pueden acceder a beneficios gubernamentales que permiten mejorar o innovar el negocio, lo que sucede contrario al informal que obtiene trabas para acceder a financiamiento externo o si lo obtiene sería con altos costos.

Según Vilcaguano (2017) “La contabilidad como herramienta de gestión económico – financiera en las microempresas ferreteras del sector céntrico de la ciudad de Guayaquil” (tesis de posgrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte, en la que: El objetivo fue analizar la contribución de la información contable en la gestión económica financiera de las microempresas ferreteras, en las que se aplicó metodología con un enfoque de investigación mixto, la cual determinó que:

La gestión económico financiera de estos emprendimientos no está basada en información contable, confiable y oportuna que les permita optimizar y controlar sus recursos, por lo que las decisiones que se toman pueden no ser las adecuadas debido a la falta de cifras precisas y certeras. (pág. 120)

En sus conclusiones el autor, precisa que:

Los microempresarios no cuentan con información sobre su liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad ya que no disponen de las herramientas necesarias para poder determinar estas cifras y llevar a cabo un análisis exhaustivo que les permitan

gestionar adecuadamente sus negocios, ser sostenibles, competitivos y con proyecciones de mercado. (pág. 120)

Conforme a este expuesto, se observa la importancia de que los emprendimientos realicen una estructura organizacional, para definir sus objetivos y dirección al futuro, comenzando desde el área de contabilidad y su control contable, lo que permitirá al empresario tener una guía final para las decisiones financieras de su emprendimiento; este estudio no precisa en sus conclusiones, cuáles son las partidas que mayor impacto económico en los estados financieros, lo que motivará a exponer sobre este aspecto en la investigación a desarrollar.

Santillán (2019). Diseño e implementación de un sistema de control de inventario, contable y financiero para la compañía Ferroestrada S.A. ubicada en el cantón Durán, provincia del Guayas (tesis de posgrado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, de la ciudad de Guayaquil:

Propone la implementación de un sistema de control financiero y contable de inventarios para que incida en los registros del negocio y, mediante la aplicación de la investigación documental, establece que la compañía ferretera objeto de estudio pese a tener años en el mercado, incumple con sus obligaciones fiscales a menudo, no se mantiene un sistema de control de inventarios lo que ocasiona, falencias en el control, excesos, pérdidas y obsolescencia de productos. Esto sumado a la poca capacitación del personal clave del área. (págs. 61, 62)

En sus conclusiones el autor menciona que:

A través de las entrevistas que se realizaron en la presente investigación se pudo determinar que la falta de un manual de procedimiento de inventario, contable y financiero causa graves pérdidas a la compañía (...), además de afectar el normal desenvolvimiento de las diferentes áreas (pág. 91)

De sus conclusiones podemos evidenciar, que la empresa debe mejorar el manejo de las áreas contables, financiero y control interno en planos específicos, esto se puede lograr con la debida capacitación del personal, para ello, además, implementando normas y procedimientos pertinentes que permitan mejorar la operatividad, productividad y rentabilidad del negocio.

La investigación llevada por Castaño C., Zamarra J., & Salazar E., (2017) en su artículo académico titulado “Caracterización de la gestión contable y financiera en Mipymes del oriente de Antioquia (Colombia)”, publicada en la Institución Universitaria Esmer, Colombia, argumentan que: El objetivo que se planteó para este trabajo es el de caracterizar la gestión contable y financiera de las MiPymes, sobre aspectos propios de una gerencia del sistema de información contable y análisis para tomar decisiones; basándose en una investigación de alcance descriptivo, reveló:

Que en la mayoría de las entidades analizadas conocen de los estados financieros básicos; de ellas un bajo porcentaje manejan sistemas de información computarizada para el control de transacciones; así también que la mitad de los entes analizados manejan indicadores financieros básicos, por su baja complejidad e interpretación y, finalmente se evidencia que, con estas herramientas financieras, los dueños se apoyan para la toma de decisiones. (pág. 16)

Las características de la gestión contable y financiera de las Mipymes (...) descritas a lo largo de los resultados permiten concluir que en términos contables existe un cumplimiento básico de la información que deben elaborar según las normas que les son aplicables y que los contadores públicos que apoyan estos procesos son en general, externos, lo cual implica, una baja gestión interna de la información contable. Esta situación redundante en una limitada gestión financiera, por ejemplo, en el caso de indicadores financieros, es inferior a un 50% de la población. Se hace entonces necesaria una intervención en este tipo de entidades de la región en pro de su mejor desempeño a futuro brindándoles herramientas de análisis financiero, costos, evaluación de proyectos, evaluación de fuentes de financiación, planeación financiera, valoración de empresas; las cuales, les permitirían entrelazar de forma óptima su quehacer del día a día con la intención de sostenerse y crecer en el largo plazo. (pág. 19).

Este estudio confirma que la gestión contable conjunto con la gestión financiera ofrecen herramientas necesarias para el control y análisis de la información contable brindándole a los dueños de negocios no solamente una información cuantitativa sino además datos cualitativos que permiten la mejora y sostenibilidad del negocio, pues mediante la comprensión de los mismos puede optar por la mejor decisión, que favorezca a su emprendimiento.

Muñoz (2017). Control de Inventarios y gestión financiera de la empresa multiservicios MUZA SAC Trujillo 2017 (tesis de Posgrado). Universidad Privada del Norte, Perú consideró:

Que el control de los inventarios influye con la gestión financiera de la empresa. Por lo que en su investigación comprueba a través de la aplicación de indicadores de gestión y financieras que existe un grado de correlación del 0.81 entre ambos indicadores. (pág. 71)

En sus conclusiones el autor manifiesta que:

Analizar el proceso del Control de Inventarios continuamente, debido a que en el análisis de los resultados de la presente investigación, se evidenció la estrecha relación que existe entre el Control de Inventarios y la Gestión financiera; esto determinado por la rentabilidad y esta es la razón de ser de toda empresa; es decir, obtener ganancias”; además Es necesario hacer un control de inventario riguroso desde la entrada de la data hasta las existencias en el almacén, para evitar altos índices en la diferencia de inventarios; es decir, que no exista descuadres con el inventario físico y el inventario teórico. (2017, pág. 75)

Con los resultados mostrados, se comprueba que el control interno en las áreas críticas y generadores de ingresos es esencial para el incremento de la liquidez y rentabilidad de la empresa, organizando la optimización de proceso y recursos, que deben ser evaluados constantemente y cuando amerite tomar las respectivas acciones correctivas con antelación.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Gestión Contable

Alcarria (2012) respecto al sistema de contabilidad, menciona que:

El sistema contable consiste en el conjunto de métodos, procedimientos y recursos materiales y humanos que una entidad utiliza para llevar a cabo el registro de sus actividades económicas, para posteriormente elaborar documentos o informes que sinteticen toda la información útil para la toma de decisiones. (pág. 10)

Espejo (2012) indica manifiesta:

La contabilidad es una herramienta empresarial sobre la cual se fundamentan las decisiones gerenciales y financieras, es así que toda actividad económica desde las pequeñas empresas hasta las más grandes requiere del aporte de la contabilidad para conocer los resultados de su gestión. (pág. 17)

Romero (2010) explica la relación de la actividad empresarial con la contabilidad y menciona que:

Debido a que estas decisiones conllevan riesgos empresariales (no existe certeza sobre el resultado que podrá obtener la empresa como consecuencia de la actividad desarrollada) hace que la información contable se convierta en un importante instrumento que informa sobre elementos o medios económicos de la empresa y sobre los acontecimientos relacionados con el desarrollo de su actividad” (pág. 10)

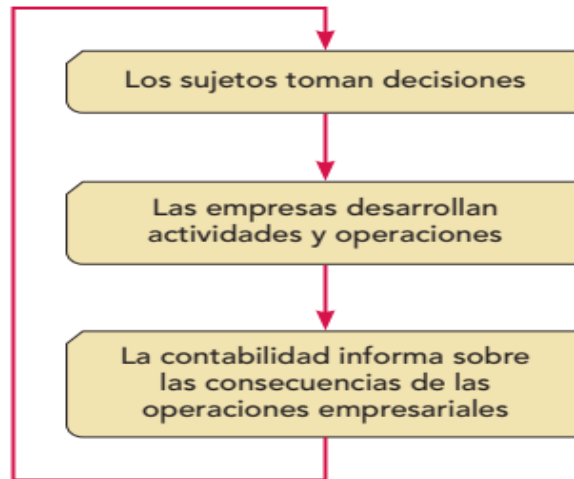


Figura 2: Relación de la actividad empresarial con la contabilidad.
Fuente: Romero (2010)

Como el lector puede observar la Gestión contable dentro de un negocio contribuye en proveer de información necesaria, proveniente del procesamiento de las actividades económicas que tuvo a lugar en un periodo determinado, con el propósito de apoyar a las personas facultadas para la toma de decisiones en relación al obtención, control y uso de recursos para la entidad.

2.2.1.1. Objetivos de la gestión contable

Fajardo O., Verdesoto R., & Guanuche R., (2018) dentro del concepto de la gestión contable determinan los objetivos de la misma, los cuales menciona. “Entre los objetivos de la gestión contable se encuentran:

- Administrar estratégicamente los costos
- Planear y tomar decisiones
- Llevar a cabo políticas de control dentro de la organización.” (pág. 16)

La gestión contable no sólo incluye el cumplimiento en la presentación de estados financieros ni tampoco la presentación de obligaciones tributarias, más bien presenta otros valores agregados que puede ayudar al microempresario en optar mediante la información contable debidamente analizada, administrar decisiones que permitan incrementar los ingresos,

disminuir riesgos e impactos en el rendimiento además de generar control e imagen organizacional en su negocio.

2.2.1.2. El contador

Juan Onetto (2017) menciona:

El Contador es un especialista en interpretar y analizar información que permite: Leer el pasado: para conocer el terreno por el que transitará la empresa; Ver el presente: para estar informado sobre la situación actual; Pensar en el futuro: para poder definir una estrategia y tomar buenas decisiones. (párr. 4)

Con lo mencionado por este empresario, el contador es un aliado importante al inicio y transcurso del emprendimiento, quien por medio de su asesoría y gestión otorga apoyo al emprendedor para desarrollar su plan de negocio, por medio de los controles, información y análisis de contabilidad del emprendimiento, por lo cual y en concordancia con el empresario la falta del mismo no ocasionará ahorros futuros sino más bien altos costos en el largo plazo.

Mariño (2021) en su E-book “Los secretos de un contador exitoso” expone que:

La gestión financiera de una empresa cualquiera que sea su tamaño, necesariamente debe contener un mínimo de cinco procesos”:

- Gestión de contabilidad
- Cumplimiento normativo
- Gestión de liquidez empresarial
- Gestión de costos y gastos
- Planificación financiera

Existen otros procesos que también involucran al área financiera (...) sin embargo los más importantes son los cinco que se indicaron”. (pág. 10)

Tabla 4

Procesos que deben realizar los contadores en la actualidad.

PROCESO	OBJETIVO
CONTABILIDAD	Proveer información financiera a la Gerencia General de una empresa, para la toma de decisiones adecuada y oportuna
CUMPLIMIENTO NORMATIVO	Cumplir oportunamente las obligaciones emanadas por autoridades de control de forma adecuada y oportuna, evitando multas y glosas.
TESORERIA O MANEJO DE LIQUIDEZ	Mantener los fondos necesarios para la operación de la empresa de tal manera que pueda cumplir con sus obligaciones económicas.
CONTROL DE GASTOS Y COSTOS	Proveer información sobre los gastos y costos totales y unitarios del cliente para la toma de decisiones adecuada y oportuna.
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Proveer información sobre el desarrollo futuro de la rentabilidad y liquidez de una empresa.

Fuente: Mariño (2021)

Elaborado por: Borbor (2021)

Bajo esta afirmación podemos observar que el contador desde su preparación va enfocado para proveer apoyo a las empresas en varios de los procesos inherentes; del que además podemos observar que las microempresas no están alejadas de aplicarlos como si de una entidad de mayor tamaño se tratase. Por lo tanto, podemos agregar que el Contador está preparado de manera técnica, para ayudar con su trabajo a las microempresas y poder asesorar al emprendedor en los cinco procesos antes mencionados; a fin que sea de apoyo en la dirección y crecimiento de un nuevo negocio.

2.2.1.3. Información contable.

Sinisterra G., Polanco Luis., & Henao H., (2011)mencionan:

Las cuatro etapas del proceso contable ya señaladas (recolección, registro, clasificación y resumen) representan el procesamiento mediante el cual se genera la información

contable. Por esta razón, la contabilidad es un sistema para la creación de la información financiera, en el cual la unidad de entrada está constituida por los documentos fuente; la unidad de procesamiento, por el registro y clasificación; y la unidad de salida, por el resumen de la información registrada en los estados financieros. (pág. 28)

Conforme a lo manifestado podemos acotar que la información contable es un conjunto de prácticas y aplicación de principios generales y específicos sobre los hechos económicos de una entidad, lo que permite obtener referencias con propósito de evaluar y controlar las actividades que desarrolla. Los estados financieros son el medio principal de suministro de información contable a quienes no tienen acceso a los registros de una empresa.

2.2.1.4. Estados financieros básicos

Simisterra G., Polanco Luis., & Henao H (2011) respecto a los estados financieros mencionan:

Se preparan periódicamente para usuarios indeterminados, satisfacen el interés común del público en evaluar los logros financieros del ente económico, y su capacidad para generar flujos favorables de fondos; se caracterizan por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta”. “Los estados financieros de propósito general son de dos tipos: básicos y consolidados. Los básicos son: balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de cambios en la situación financiera y estado de flujos de efectivo. (pág. 95)

2.2.1.5. Los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones

En respecto a los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones Campillay (2021) menciona que:

A ojos del empresario, este podrá dilucidar las inversiones que la empresa posee en activos líquidos (efectivo), determinar a cuánto equivalen las cuentas por cobrar, la

valorización de su mercadería en bodega (inventarios) o el valor de sus activos intangibles (marcas, patentes, contratos de venta), entre otras. En forma análoga, desde el balance también se puede observar y analizar el nivel de obligaciones que posee la empresa, por ejemplo, las tributarias (impuestos por pagar), deudas financieras (créditos bancarios) o deudas comerciales (créditos por parte de los proveedores), por mencionar algunos. Finalmente, también provee información del resultado de su operación comercial (resultado del ejercicio o utilidad neta), para lo cual el empresario podrá tomar decisiones, tales como la reinversión de dichos recursos o la distribución de utilidades entre sus socios o accionistas. (pág. 19)

Así también el Estado de Resultados como herramienta para la toma de decisiones, Campillay manifiesta que: “(...) este informe además de permitir una evaluación precisa de los beneficios de una empresa, el estado de resultados brinda una visión panorámica del comportamiento de la misma, ofreciendo información relevante para la toma de decisiones estratégicas”. (pág. 19)

Finalmente, el autor respecto al flujo de efectivo menciona que:

“(...) es un importante indicador de la salud financiera de un negocio, pues representa la liquidez o capacidad de un negocio generar dinero en efectivo, que le permite cumplir con sus obligaciones periódicas, como pagar a los empleados y proveedores, y así garantizar la continuidad de las operaciones”. (pág. 19)

Con esta base, podemos manifestar que la importancia del estado de situación financiera radica, que de su análisis se puede establecer el nivel requerido de liquidez de la empresa a corto plazo con lo cual puede planificar sus haberes de corto plazo; con propósito de evitar que el emprendimiento quede inmerso en un déficit de flujos de caja. Con respecto al estado de resultados integral su importancia es presente cuando demuestra el desempeño del emprendimiento a fin de conocer si ha presentado beneficios o sufrido pérdidas lo que deriva en realizar proyecciones a futuro; por último, el Estado de Flujos de efectivo, permitirá determinar al empresario los déficit y superávit de efectivo que genere su negocio y en combinación a una buena planificación podrá proyectar las operaciones a través del tiempo

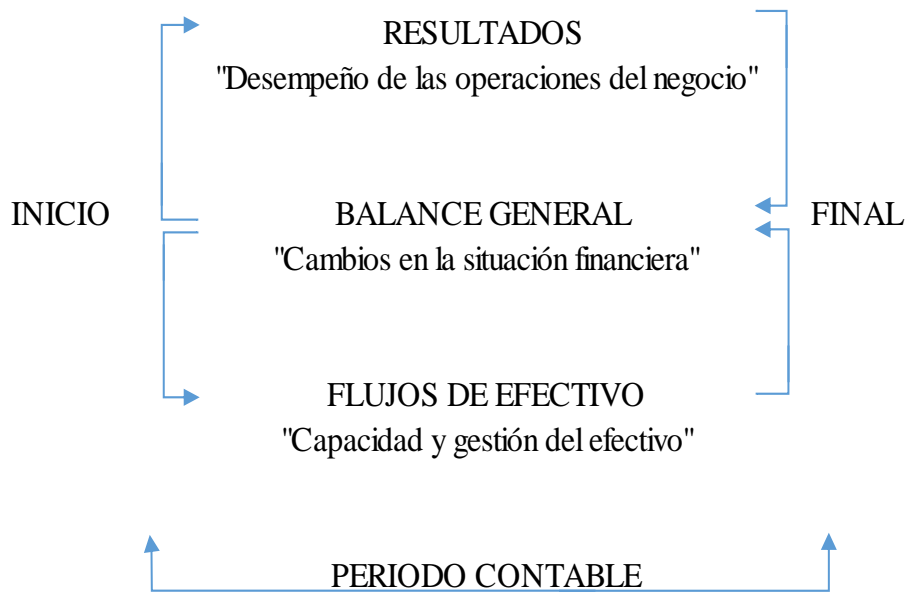


Figura 3: El ciclo contable
Elaborado por: Borbor (2021)

2.2.1.6. Análisis contable

Wild J., Subramanyam K., & Halsey R., (2007) manifestaron que la necesidad de efectuar análisis contable tiene como origen dos razones:

En primer lugar, (...) la contabilidad según el principio de acumulación produce algunas distorsiones contables que es necesario identificar y ajustar, (...). En segundo, (...) la información contable por lo común requiere ajustarse para cumplir con los objetivos de análisis de un usuario particular (...). (pág. 85)

Este enunciado distingue la importancia de identificar los sucesos y desviaciones, inmersos en las operaciones que desarrolla el negocio, en los que se encuentran principalmente inmersos los estándares contables aplicados, las estimaciones efectuadas a partidas contables que originen movimientos en el flujo de caja, y la intervención de la administración en los procesos que determinen utilidad.

2.2.1.7. Principales herramientas de análisis contable

Sinisterra V., Polanco I., & Henao G., (2011) hace mención de las herramientas para análisis de los estados financieros entre ellas el análisis horizontal y vertical, las que son base para los índices financieros de las entidades:

El análisis horizontal es una herramienta de análisis financiero que consiste en determinar las tendencias de las cuentas que conforman los estados financieros para dos o más periodos contables consecutivos. Su importancia radica en el control que puede hacer la empresa de cada una de sus partidas. Las tendencias se deben presentar en valores absolutos (pesos y centavos) y en valores relativos (porcentajes). (pág. 304)

Para su elaboración se debe disponer mínimo de los estados financieros de dos periodos consecutivos, y al frente de cada partida se consignan los aumentos o las disminuciones que han tenido lugar entre paréntesis. (pág. 305)

ESTADO DE RESULTADOS				
	dic.-19 \$us (000)	dic.-18 \$us (000)	Variación	
			\$us (000)	%
Ingresos por ventas	(3.201.673)	(3.728.367)	526.694	-14%
Costos de Perforación	933.936	1.056.577	(122.641)	-12%
Costos de Producción	875.373	1.059.404	(184.031)	-17%
Depreciation and Amortization	718.467	722.013	(3.546)	0%
Costo de Venta	2.527.776	2.837.994	(310.218)	-11%
Ganancia Bruta	(673.897)	(890.373)	216.476	-24%
Otras ganancias y (perdidas):				
Ganancias financieras	(16.937)	(14.179)	(2.758)	19%
Otros gastos	259.487	340.727	(81.240)	-24%
Ganancia antes de impuestos	(431.347)	(563.825)	132.478	-23%
Impuesto sobre las utilidades	129.404	169.148	(39.744)	-23%
Ganancia neta del ejercicio	(301.943)	(394.677)	92.734	-23%

Figura 4: Análisis Horizontal referencial

Fuente: Esperanza (2020)

Análisis Vertical. Conocido también como normalización de los estados financieros, el análisis vertical consiste en presentar cada rubro o cuenta como un porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de las partidas que constituyen estos estados financieros.

(...) Su objetivo es determinar el porcentaje que ocupa cada cuenta en el total de los estados financieros y observar su comportamiento a lo largo de la vida de la empresa. La participación de cada cuenta entre los subtotales debe obedecer a la actividad económica que desarrolla la empresa, a estándares de la industria y a la política establecida por la alta gerencia. Para que estos porcentajes sean de utilidad deben compararse periódicamente con un patrón o medida que permita determinar variaciones y de esta manera poder controlarlas” (págs. 306, 307)

ESTADO DE RESULTADOS

	dic.-19 \$us (000)	dic.-18 \$us (000)	Concentración	
			dic.-19	dic.-18
Ingresos por ventas	(3.201.673)	(3.728.367)	100%	100%
Costos de Perforación	933.936	1.056.577	-29%	-28%
Costos de Producción	875.373	1.059.404	-27%	-28%
Depreciation and Amortization	718.467	722.013	-22%	-19%
Costo de Venta	2.527.776	2.837.994	-79%	-76%
Ganancia Bruta	(673.897)	(890.373)	21%	24%
Otras ganancias y (perdidas):				
Ganancias financieras	(16.937)	(14.179)	1%	0%
Otros gastos	259.487	340.727	-8%	-9%
Ganancia antes de impuestos	(431.347)	(563.825)	13%	15%
Impuesto sobre las utilidades	129.404	169.148	-4%	-5%
Ganancia neta del ejercicio	(301.943)	(394.677)	9%	11%

Figura 5: Análisis Vertical, referencial
Fuente: Esperanza (2020)

2.2.1.8. Control Interno.

Un concepto de control interno bajo la vista de un autor:

El control interno es un conjunto de principios procedimientos y métodos que sirven como herramientas para la dirección y demás personal de una organización; en la consecución de objetivos, además de la prevención de riesgos que impidan el logro de éstos y el seguimiento de actividades económicas, financieras, administrativas proporcionando seguridad razonable para lograr metas de manera eficiente, confiable y legal. (Torres Maldonado , Subia Guerra, Mantilla Garces , & Becerra Paguay, 2017, pág. 14)

Los controles contables comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos cuya misión es salvaguardar los activos y la fiabilidad de los registros financieros; y deben diseñarse de tal manera que brinden la seguridad razonable de que:

- Las operaciones se realizan de acuerdo con autorizaciones de la administración.
- Las operaciones se registran debidamente para:
 - ✓ Facilitar la preparación de estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.
 - ✓ Lograr salvaguardar los activos.
 - ✓ Poner a disposición información suficiente y oportuna para la toma de decisiones.
 - ✓ El acceso a los activos solo se permita de acuerdo con autorizaciones de la administración.

La existencia contable de los bienes se compare periódicamente con la existencia física y se tomen medidas oportunas, en caso de presentarse diferencias. (Torres Maldonado , Subia Guerra, Mantilla Garces , & Becerra Paguay, 2017, pág. 15)

2.2.1.9. Control de la partida Inventarios

De acuerdo a lo analizado en el marco teórico, se analiza que los inventarios son un rubro importante de los estados financieros para este tipo de negocios el cual se denota que influencia directamente a la rentabilidad de los negocios comerciales, por lo cual resulta imperioso que desarrollen prácticas de control interno a fin de salvaguardar dichos bienes y gestionarlos adecuadamente.

2.2.1.10. Objetivo del control de inventarios

La revista electrónica Líder del emprendimiento (2017) en su apartado ¿Qué es el control de inventario?; menciona que en términos generales el control de inventario es comprender tres factores:

Con qué frecuencia debe ser determinado el nivel de inventario para cada artículo

Cuando se debe realizar un pedido a los proveedores

Cuál es la cantidad óptima a ordenar. (párr. 3)

Respecto a este apartado, denota lo significativo del control de inventarios en cuanto producto de las buenas decisiones de aprovisionamiento, puede ocasionar de forma positiva otros factores como menores costos de mantenimiento, excedente y/o faltantes de mercancía en bodega, la satisfacción de la necesidad del cliente y por último en ventajas dentro de los flujos de caja.

2.2.1.11. Beneficios de controlar los inventarios

Mantener un control de inventario eficiente impacta en los resultados de la empresa, esto lo asevera la revista electrónica Logística PYME Hoy (2018), en su apartado 10 beneficios de tener un control de inventarios de los cuales se mencionan:

- Compras más eficientes
- Reducción de pérdidas
- Reducción de costos ocultos
- Reducción de la obsolescencia
- Planeación del flujo de caja
- Conocimiento y control del costo del inventario. (párr. 3)

Tal como se puede observar en los beneficios de controlar el inventario, éstos afectan a la gestión contable en cuanto al control del costo y efectos relacionados en los estados financieros, así también generar las compras adecuadas lo que permitirá adquirir productos que son necesarios para la operación del negocio y evitar los excesos que ocasionarían mayor demanda de flujos de caja. Dentro de los flujos de efectivo permitirá una adecuada planificación financiera con la cual pueda monitorear los ingresos relacionados a los productos y la liquidación de cuentas por pagar producto de las compras

2.2.1.12. La informática dentro de la Gestión Contable y Financiera:

La gestión contable puede ser controlada por medio del uso de aplicaciones de informática que otorgan al negocio un repositorio para la información contable, gestionar mejor el tiempo de ingreso y presentación oportuna de informes. Como también permite al usuario la revisión histórica de la información financiera, esto ayuda al emprendedor a conocer las principales variaciones que obtuvo la gestión del negocio en periodos anteriores y sopesarlo frente al actual. Gonzales (2013) manifiesta las ventajas de las aplicaciones computarizadas, contables:

Estos paquetes de gestión informatizados ofrecen una serie de ventajas frente a los procedimientos de registro y control tradicionales, basados, esencialmente, en procedimientos manuales.

Manejo de gran cantidad de información Una buena aplicación va a ser capaz de registrar y controlar una cantidad de información que ni el mejor de los contables se atrevería a realizar por el método tradicional, aun contando con un buen grupo de ayudantes.

Gran rapidez de trabajo: Con respecto a esto, debemos decir que una de las razones que el profesional contable esgrimiría sería la cantidad de tiempo que necesitaría para realizar, registrar y comprobar todos los cálculos inherentes al proceso contable

Reducción de errores contables y facilidad en su reducción. En las aplicaciones informáticas de gestión se integran ya una serie de utilidades que te permiten detectar y resolver en cada momento los posibles errores, mucho antes de llegar al cierre contable.

Integración de la información: Esta integración del registro de las operaciones contables permite que los movimientos registrados, en cualquier parte del paquete, sean inmediatamente transmitidos al resto del mismo, actualizando los ficheros necesarios. Gracias a esta actualización inmediata, la información que se produce es siempre una información integrada y actualizada de todas las operaciones de la empresa.

Reducción de costos: Menor necesidad de personal en el departamento de Contabilidad para realizar las mismas tareas y; mayor cantidad de información disponible gracias a las aplicaciones informáticas de gestión, que hace que exista una mayor rapidez en la toma de decisiones. (págs. 29, 30)

2.2.2. Gestión financiera

El análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente aceptados por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones.

“(…) En el caso de los indicadores financieros, sirven para efectos similares, ya que se utilizan para ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la empresa”.
(Guajardo & Andrade, 2008, pág. 158)

2.2.2.1. La información financiera como herramienta de competitividad

Guajardo y Andrade (2008) analizaron desde su perspectiva, cómo influye la información financiera en los negocios, a lo que mencionan:

En la actualidad, las empresas no pueden competir si no cuentan con sistemas de información eficientes, entre ellos destaca el sistema de contabilidad. Sólo mediante la información proporcionada por el sistema contable es posible tomar decisiones adecuadas. Básicamente, las decisiones que se toman en los negocios se refieren a cómo se obtienen y cómo se utilizan los recursos. Para la obtención de estos últimos existen dos fuentes principales: los recursos provenientes de la operación del negocio, lo que implica decisiones de operación, y los recursos que aportan los socios, o bien los obtenidos mediante préstamos bancarios, que lleva a decisiones relativas al financiamiento. Finalmente, el uso de los recursos implica tomar decisiones correspondientes a la inversión. Veamos algunos ejemplos de estos tipos de decisiones de negocios:

Decisiones de operación: Las actividades tales como la producción y venta de bienes o la prestación de servicios y otras más, son propias de la operación del negocio.

Decisiones de financiamiento: Un negocio requiere de financiamiento para comenzar a operar y continuar de acuerdo con sus planes.

Decisiones de inversión: Estas decisiones implican la adquisición de nuevos bienes como terrenos, maquinaria, equipo de transporte (págs. 13, 14)

El análisis financiero de un negocio comprende varias áreas del cual Wild J., , Subramanyam K., & Halsey R., (2007) lo segrega:

- El análisis de la rentabilidad es la evaluación del rendimiento sobre la inversión de una compañía. Se enfoca en las fuentes y los niveles de rentabilidad, e implica la identificación y la medición del impacto de varios generadores de rentabilidad.
- El análisis del riesgo es la evaluación de la capacidad de una compañía para cumplir con sus compromisos. El análisis del riesgo implica la evaluación de la solvencia y la liquidez de una compañía, junto con la variabilidad en sus utilidades.
- El análisis de los flujos de efectivo es la evaluación de cómo una compañía obtiene y utiliza sus fondos. Este análisis permite vislumbrar las futuras implicaciones del financiamiento de una compañía. (pág. 98)

Es así como se observa que uno de los autores, destaca la importancia de tener información financiera oportuna, proveniente principalmente del sistema de contabilidad, con dicha información al alcance del empresario tiene bases suficiente, documentada y previamente analizada para definir sus tipos de decisiones sobre su negocio; así también el siguiente autor enmarca los análisis que debe tener el negocio para determinar el destino financiero de un negocio. Con lo que podemos finalizar que para el proceso de gestión financiera debe existir una adecuada gestión contable.

2.2.2.2. Herramientas de análisis financiero.

Entre las principales herramientas para realizar el análisis financiero según Wild J., , Subramanyam K., & Halsey R., (2007) tenemos:

- Análisis de estados financieros comparativos
- Análisis de estados financieros porcentual
- Análisis de razones

- Análisis del flujo de efectivo
- Valuación. (pág. 24)

2.2.2.3. Análisis de Estados financieros

Como se ha observado en la sección de análisis contable, el análisis horizontal y vertical también infiere en el análisis financiero; los cuales para mediante su aplicación puede obtenerse tanto la situación financiera en un periodo determinado sin considerar los cambios a través del tiempo (Análisis Vertical); como también observar los cambios de una partida contable entre periodos obteniendo para ellos variaciones absolutas y relativas (Análisis Horizontal).

2.2.2.4. Análisis mediante Ratios Financieros

Prieto (2010) en su libro indica las generalidades del análisis financiero mediante índices:

El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias, teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico, por este motivo se ha utilizado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar y dentro de los cuales el analista debe escoger los que más le convengan según la clase de empresa que se esté estudiando. (pág. 61)

En el estudio realizado por el Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia, (s.f) menciona las clases de Indicadores financieros las cuales las clasifica en lo siguiente:

2.2.2.5. Indicadores de Liquidez

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no

solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

- Razón Corriente: Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.
- Prueba Ácida: Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.
- Capital De Trabajo: Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la Gerencia tomar decisiones de inversión temporal. (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia, s.f, pág. 108)

Tabla 5

Formulas de Ratios de Liquidez

INDICADOR RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA
Liquidez	$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente} = > 1$
Prueba Ácida	$(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo corriente} = < 1$
Capital de Trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = > 0$

Fuente: Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia

Elaborado por: Borbor (2021)

2.2.2.6. Indicadores de Eficiencia

El instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia (s.f) señala que:

Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administran los recursos, para la obtención de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos. Los indicadores de

eficiencia miden el nivel de ejecución del proceso, se concentran en el Cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad.

- Rotación de Inventario: presenta las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito.
- Rotación de proveedores: Muestra cuántas veces se paga a los proveedores durante un ejercicio. Si la rotación es alta se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo. (págs. 108, 109)

2.2.2.7. Otros indicadores de eficiencia

El instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia (s.f) señala que:

Miden el grado de cumplimiento de los objetivos definidos en el Modelo de Operación, El indicador de eficacia mide el logro de los resultados propuestos. Nos indica si se hicieron las cosas que se debían hacer, los aspectos correctos del proceso. Los indicadores de eficacia se enfocan en el Qué se debe hacer, por tal motivo, en el establecimiento de un indicador de eficacia es fundamental conocer y definir operacionalmente los requerimientos del cliente del proceso para comparar lo que entrega el proceso contra lo que él espera:

- Margen Bruto de utilidad: Por cada peso vendido, cuánto se genera para cubrir los gastos operacionales y no operacionales.
- Rentabilidad sobre ventas: Es la relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, que pueden contribuir o restar capacidad para producir rentabilidad sobre las ventas.

- Rentabilidad sobre el patrimonio: Refleja el rendimiento tanto de los aportes como del superávit acumulado, el cual debe compararse con la tasa de oportunidad que cada accionista tiene para evaluar sus inversiones. (pág. 109)

Tabla 6

Formulas de Ratios de Eficiencia

INDICADOR	FORMULA
RATIOS DE EFICIENCIA	
Rotación De Cta. Por Cobrar	$Ventas \div Ctas. \text{ Por cobrar comerc.} = \# \text{ Veces}$
Rotación De Cta. Por Pagar	$Compras \div Ctas. \text{ Por pagar comerc.} = \# \text{ Veces}$
Periodo Promedio De Inventarios	$(\text{Prom. Inventarios} \times 365) \div \text{Costo de Ventas} = \# \text{ Días}$
Rotación De Inventarios	$\text{Costo de ventas} \div \text{Inventarios} = \# \text{ Veces}$
Margen Bruto de Ventas	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) \div \text{Ventas} = \text{MBV.}$
Margen Neto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} - \text{Gastos totales}) \div \text{Ventas} = \text{M.N}$
Rentabilidad Sobre el Patrimonio	$\text{Utilidad Neta} \div \text{Patrimonio neto} = \text{RSP.}$

Fuente: Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia

Elaborado por: Borbor (2021)

2.2.2.8. Indicadores de desempeño

Es un instrumento de medición de las principales variables asociadas al cumplimiento de los objetivos y que a su vez constituyen una expresión cuantitativa y/o cualitativa de lo que se pretende alcanzar con un objetivo específico establecido.

- Índice de Participación en el mercado: Refleja la participación de la empresa en la satisfacción de la demanda de determinado producto
- Índice crecimiento en ventas: Debe ser coherente con el crecimiento de los Activos y con el crecimiento en volumen y precios. (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia, s.f, págs. 109, 110)

Tabla 7

Fórmulas de Ratios de Desempeño

INDICADOR	FORMULA
índice de participación en el mercado	$\text{Ventas de la empresa} / \text{Ventas del sector}$
Índice de crecimiento en ventas	$\text{Ventas año corriente} / \text{Ventas año anterior}$

Fuente: Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia

Elaborado por: Borbor (2021)

2.2.2.9. Indicadores de endeudamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

- Endeudamiento: Por cada peso invertido en activos, cuánto está financiado por terceros y qué garantía está presentando la empresa a los acreedores.
- Autonomía: Mide el grado de compromiso del patrimonio de los asociados con respecto al de los acreedores, como también el grado de riesgo de cada una de las partes que financian las operaciones.
- Índice de Concentración de la deuda: Se interpreta diciendo que en la medida que se concentra la deuda en el pasivo corriente con un resultado mayor que uno (1) se atenta contra la liquidez, y si la concentración es menor que uno (1) se presenta mayor solvencia y el manejo del endeudamiento es a más largo plazo. (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia, s.f, págs. 110, 111)

Tabla 8

Fórmulas de Ratios de Endeudamiento

INDICADOR	FORMULA
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO	
Endeudamiento	$\text{Pasivos} \div \text{Activos} = \text{Endeudamiento neto}$
Autonomía	$\text{Pasivo total} \div \text{Patrimonio neto} = < 2.3$
Concentración de la Deuda	$\text{Pasivo Corriente} \div \text{Pasivo Neto} = \text{Concentración deuda}$
Solvencia	$\text{Activos} \div \text{Pasivos} = \geq 1$

Fuente: (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia)

Elaborado por: Borbor (2021)

2.2.2.10. Indicadores de Diagnostico financiero

El diagnóstico financiero es un conjunto de indicadores que, a diferencia de los indicadores de análisis financiero, se construyen no solamente a partir de las cuentas del Balance General sino además de cuentas del Estado de Resultados, Flujo de Caja y de otras fuentes externas de valoración de mercado. Esto conlleva a que sus conclusiones y

análisis midan en términos más dinámicos, y no estáticos, el comportamiento de una organización en términos de rentabilidad y efectividad en el uso de sus recursos.

- Contribución marginal: Es considerado también como el exceso de ingresos con respecto a los costos variables, exceso que debe cubrir los costos fijos y la utilidad o ganancia.
- Margen de Contribución: Determina por cada peso que se efectúe en ventas, que de ello se deja para cubrir los costos y gastos fijos
- Punto de Equilibrio: Representa el nivel de actividad que permite, gracias al margen realizado (diferencia entre el nivel de ventas y los gastos variables que se derivan implícitamente de este volumen de negocios) poder pagar todas las demás cargas del ejercicio, es decir, los gastos fijos.
- Estructura financiera: Proporción de los activos que están siendo financiados con deuda de terceros o con capital propio.
- Capital de trabajo neto operativo: determina de una manera más acorde con el flujo de operación de la organización, el capital necesario para operar. (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia, s.f, págs. 111,112)

Tabla 9

Fórmulas de Ratios de Diagnóstico Financiero

INDICADOR	FORMULA
RATIOS DE DIAGNÓSTICO FINANCIERO	
Contribución Marginal	Ingresos operacionales - Costos y Gastos variables = C.Mar.
Margen de contribución	Contribución Marginal ÷ Ventas = M.C.
Punto de Equilibrio monetario	Costos fijos ÷ 1 - (Costos Variables ÷ Ventas) = P.E (\$)
Estructura Financiera	Pasivos ÷ Activos = Estructura. (Cuentas por cobrar + Inventarios) ÷ Cuentas por pagar =
Capital de trabajo neto:	CTN.
Fuente: (Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia)	
Elaborado por: Borbor (2021)	

2.2.2.11. Identidad Dupont

Corresponde a un conjunto de fórmulas provenientes de las principales ratios financieras cuyo fin principal es demostrar el indicador de Rentabilidad financiera (ROE), el

cual determina la capacidad de la empresa para generar valor para sus propietarios (accionistas). De forma general este indicador está definido por la siguiente formula:

Tabla 10

Formula de Rentabilidad Financiera

INDICADOR	FORMULA
Rentabilidad Financiera ROE	Utilidad Neta / Patrimonio contable

Fuente: Finanzas para directivos (2010)

Elaborado por: Borbor (2022)

Pero cabe mencionar que la Identidad Dupont de manera particular demuestra otros aspectos del negocio previo al resultante definido por la fórmula, Rovayo (2010) manifiesta que:

Sin embargo, el ROE no es más que el reflejo de los resultados obtenidos por los tres factores (rentabilidad, operación y endeudamiento) analizados en su conjunto e interactuando entre sí. (...). (pág. 83)

(...). Esta identidad nos permite, de una manera rápida, determinar en qué área se encuentran los principales problemas que pueden afectar a un negocio. (pág. 84)

Una vez determinada el área del problema, podremos aplicar todas las ratios correspondientes a tal área para determinar las causas específicas de tales problemas. (pág. 84)

Tabla 11

Fórmulas de Identidad Dupont

INDICADOR	FORMULA
Rentabilidad (Margen Neto) (a)	Utilidad Neta / Ventas Netas
Operación (Rotación de activos) (b)	Ventas Netas / Activos totales
Apalancamiento (Apalanc. Financiero) (c)	Activos totales / Patrimonio contable
Rentabilidad Financiera (ROE)	(a) x (b) x (c)

Fuente: Finanzas para directivos (2010)

Elaborado por: Borbor (2022)

2.2.2.12. Flujos de efectivo

El flujo de efectivo es un informe para medir y pronosticar el movimiento del dinero, con ello poder visualizar las importantes entradas y salidas, con propósito de monitorear las acciones establecidas, mejorarlas o cancelarlas. Tal como expresa Fernando Effio Pereda (2018) como definición de Flujo de caja

(...) el Flujo de Caja, Presupuesto de Caja o Cash Flow, es una proyección de los flujos de una empresa en un período determinado. En otras palabras, es el dinero en efectivo que genera la empresa a través de su actividad ordinaria o mejor dicho es un instrumento contable que mejor refleja el flujo de recursos líquidos que se generan internamente en la empresa. (pág. 3)

Así mismo este autor menciona los principales aspectos para su elaboración:

A efectos de elaborar un Flujo de Caja o Cash Flow, se debe observar la siguiente estructura:

- a). Saldo inicial Como todo presupuesto, debemos partir de un saldo inicial de caja, el cual es el punto de inicio para elaborar el Flujo de Caja.
- b) Ingresos El rubro Ingresos del Flujo de Caja, contiene las proyecciones de efectivo que ingresarán a la empresa fruto de sus actividades ordinarias, así como de aquellas extraordinarias. Entre estas tenemos.
 - El ingreso obtenido por las ventas al contado
 - Las cobranzas realizadas por las ventas al crédito
 - Los ingresos efectivamente obtenidos por la venta de activos fijos, o por actividades distintas al objetivo social de la empresa.

Es importante mencionar que la proyección de los ingresos se basa normalmente en el Presupuesto de Ventas

- c) Egresos El rubro Egresos del Presupuesto de Caja o Flujo de Caja, contiene las proyecciones de efectivo que saldrán de la empresa fruto de sus actividades. Entre éstas tenemos:

- Las salidas de dinero por las compras al contado
- Los pagos por las compras al crédito
- Los pagos por los gastos administrativos y de ventas
- Los pagos al personal de la empresa
- Los pagos de los tributos.

La proyección de los egresos se basa normalmente en el Presupuesto de Compras, Presupuesto de Gastos, la política de créditos por parte de los proveedores, entre otros elementos.

d) Flujo de Caja Económico El Flujo de Caja Económico representa la capacidad de la empresa de generar efectivo sin considerar los préstamos y amortizaciones. Se calcula por la diferencia entre el saldo inicial y los ingresos menos los egresos.

e) Financiamiento Este rubro refleja los ingresos derivados por los financiamientos obtenidos, así como por los egresos para amortizar dichos financiamientos. Asimismo, incluye los intereses generados por los referidos préstamos.

f) Flujo de Caja Financiero (Saldo Final) El Flujo de Caja Financiero (Saldo Final) representa el efecto del financiamiento en la liquidez de la empresa. Es el resultado aritmético del saldo inicial, de los Ingresos, Egresos y del Financiamiento de un período, y a la vez constituye el Saldo Inicial del siguiente período. (págs. 3, 4)

COMERCIAL SANTA ROSA S.A.C. FLUJO DE CAJA JULIO 2012 – DICIEMBRE 2012							
Detalle	Julio 2011	Agosto 2011	Septiembre 2011	Octubre 2011	Noviembre 2011	Diciembre 2011	Total
Saldo Inicial	150,000	155,400	99,602	323,353	242,808	165,661	150,000
Ingresos							
Cobranza de Ventas	240,000	340,000	294,000	296,000	364,000	396,000	1,930,000
Venta de Terreno			300,000				300,000
Otros ingresos							
Total Ingresos	240,000	340,000	594,000	296,000	364,000	396,000	2,230,000
Egresos							
Pago a proveedores	(180,000)	(255,000)	(220,500)	(222,000)	(273,000)	(297,000)	(1,447,500)
Pago al personal	(34,800)	(34,800)	(34,800)	(34,800)	(34,800)	(89,350)	(263,350)
Pago de tributos	(17,000)	(24,898)	(27,149)	(23,644)	(24,547)	(28,390)	(145,629)
Pago de gastos operativos	(2,800)	(6,100)	(3,800)	(5,100)	(8,800)	(22,200)	(48,800)
Otros pagos							0
Adquisición Inmueble	(400,000)						(400,000)
Total Egresos	(634,600)	(320,798)	(286,249)	(285,544)	(341,147)	(436,940)	(2,305,279)
Flujo de caja Económico	(244,600)	174,602	407,353	333,808	265,661	124,721	74,721
Financiamiento							
Préstamos Obtenidos	400,000						400,000
Amortización		(60,000)	(70,000)	(80,000)	(90,000)	(100,000)	(400,000)
Intereses		(15,000)	(14,000)	(11,000)	(10,000)	(10,000)	(60,000)
Total Financiamiento	400,000	(75,000)	(84,000)	(91,000)	(100,000)	(110,000)	(60,000)
Flujo de Caja Financiero	155,400	99,602	323,353	242,808	165,661	14,721	14,721

Figura 6: Formato de Flujo de caja (mensual)

Fuente: (Pereda, 2018)

2.2.3. Micro emprendimiento

Según Nombela (2018) define al microemprendimiento:

Se denomina micro emprendimiento a la actividad económica de poca inversión llevada a cabo por uno o varios emprendedores que a su vez son socios, dueños y administradores. Los micro emprendimientos son pequeños negocios que normalmente no cuentan con empleados y que cuyo servicio se basa en los conocimientos u oficios de los miembros. (párr. 1)

En el caso de los micro emprendedores usualmente inician como empresas familiares del que se encuentran un dueño, su cónyuge y de ser el caso los hijos mayores de edad, quienes siguen las ordenes según el conocimiento del dueño del negocio. Por medio de ello se capacitan y obtienen el conocimiento del negocio

Así mismo Mariño (2019) expone a los beneficiarios del emprendimiento, de lo cual podemos observar que estos negocios tienen un impacto social y económico en la sociedad ecuatoriana.

Beneficiarios directos. Son las personas que participan de un emprendimiento y se benefician de su puesta en marcha (...).

En un emprendimiento incluso se puede llegar a cuantificar la cantidad de beneficiarios directos. Por ejemplo, si en una escuela hay 1200 estudiantes y se instalará un emprendimiento que provea de mantenimiento adecuado a la escuela, los beneficiarios directos serán los 1 200 estudiantes de dicha escuela.

Beneficiarios indirectos. Son las personas que indirectamente se benefician del proyecto y que, por lo general, viven en el sector del emprendimiento.

En el ejemplo de la escuela, se requerirán productos y servicios de mantenimiento, por lo tanto, los negocios de la zona que vendan productos de limpieza y reparación, así como las personas que se dedican a esa actividad, se verán beneficiadas porque tendrán un mayor nivel de ingresos: su beneficio, entonces, es indirecto. (pág. 180)

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Principios de contabilidad generalmente aceptados.

La contabilidad se rige de lineamientos que de forma general se encuentran enmarcados dentro del encabezado de PCGA, los cuales son un conjunto de reglas para expresar el criterio de medición de las partidas contables, estos principios Horngren, Harrinson, & Oliver (2010), los resumen en:

Concepto de entidad: Una entidad contable es una organización que permanece aparte como una unidad económica independiente.

Principio de confiabilidad (objetividad): Los datos confiables son verificables; ello significa que pueden corroborarse fácilmente mediante un observador independiente.

Principio del costo: El principio del costo indica que los bienes y servicios adquiridos deberían registrarse a su costo real.

Concepto de negocio en marcha: Este principio supone que la entidad permanecerá en operación durante el futuro previsible.

Concepto de unidad monetaria estable: los contadores suponen que el poder adquisitivo del dólar es estable.

El principio de ingresos: establece que un ingreso se debe registrar cuando se haya ganado, pero no antes

El principio de realización: brinda lineamientos para efectuar la contabilidad de los gastos. Mide todos los gastos en que se incurre durante un periodo; compara los gastos contra los ingresos de un periodo

El periodo contable: Ya que los negocios necesitan informes periódicos acerca de sus operaciones, los contadores dividen el tiempo en segmentos pequeños y preparan estados financieros para periodos específicos, tales como un mes, un trimestre o un año.
(pág. 10)

2.3.2. Componente de los Estados financieros.

Activos: Representan todos los bienes y derechos tangibles e intangibles, que posee la empresa.

Pasivos: Representan todas las obligaciones y compromisos adquiridos por la empresa para el desarrollo de su actividad.

Patrimonio: Registra el aporte y el ingreso real que hizo su único socio a la empresa; además, se tiene la cuenta del Resultado del ejercicio y Resultados de ejercicios anteriores.

Ingresos: Representan todas las entradas de dinero originadas de las operacionales de ventas propias de la actividad de comercialización de joyas con piedras preciosas, las cuales quedan recolectados en las facturas de ventas.

Gastos: Representan todas las salidas de dinero por conceptos de administración y operación en ventas (Mariño Tamayo, Emprendimiento y gestión BGU 1, 2019)

2.3.3. Personería Jurídica

Mariño (2019) conforme a la legislación ecuatoriana clasifica la personería jurídica en personas naturales y jurídicas de la siguiente forma:

Persona natural

- Es una persona que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal.
- La persona realiza labores empresariales como individuo, sin necesidad de constituir una empresa. Por ejemplo, una persona que se dedique a vender leche en el sector rural lo hará como persona natural.
- Por otro lado, abogadas, médicos, ingenieras, etc., suelen prestar sus servicios a título personal, y son personas naturales.

Persona jurídica

- Es una empresa que ejerce derechos y cumple obligaciones a nombre de esta.
- Al constituir una empresa como persona jurídica, es la empresa (y no el dueño) quien asume todas las obligaciones adquiridas.
- Las empresas se constituyen con uno o más socios, para lo cual requieren obtener una serie de permisos, entre los cuales se puede destacar la autorización otorgada por la Superintendencia de Compañías. (pág. 38)

2.3.4. Ingresos familiares

Mariño (2019) indica que los ingresos familiares son parte de la educación financiera que el nuevo emprendedor debe controlar, es así que menciona:

La educación financiera se inicia conociendo las diferentes fuentes de ingresos económicos que puede tener una unidad familiar. Existen varias formas en las que una familia puede tener ingresos, las cuales dependerán de la zona geográfica, los antecedentes familiares y el gusto por una actividad. Las formas más conocidas son las siguientes:

- Ingresos en relación de dependencia,
- Ingresos extras,
- Bonos y subsidios del estado,
- Ingresos por jornal,
- Arrendamientos,
- Ingresos de jubilación. (pág. 67)

2.3.5. Gastos familiares

Así también Mariño (2019) manifiesta que los gastos familiares son otro aspecto que el emprendedor debe controlar y no mezclar con los de su emprendimiento.

Estos ingresos se destinan a los gastos básicos de la familia que, generalmente, consisten en comida, vestimenta, educación, etc.; gastos superfluos (fiestas, compromisos, bebidas alcohólicas); gastos imprevistos (accidentes, reparación de aparatos grandes, enfermedades); deudas con la cooperativa o banco por la compra de la casa o el automóvil; inversiones familiares (compra de una camioneta, un lote de terreno, algunos animales, semillas y plantas); y ahorros. Lo fundamental es que se realicen gastos con austeridad y siguiendo metódicamente un plan de ahorros. (...) Por lo tanto, la labor de todos los miembros de una familia se debe enfocar en el uso adecuado del dinero para que el fruto del trabajo quede en la familia y no se disperse en beneficio de casas comerciales, almacenes o negocios que promueven el consumismo irracional. (pág. 101)

2.4. Marco Legal

El gobierno central en los últimos años ha venido generando nuevas leyes que afectan directamente a los micro emprendimientos y a sectores relacionados con los mismos, estos marcos legales en su aplicación pueden generar limitaciones en el desenvolvimiento de los negocios, bajo este ámbito los emprendedores pueden encontrar amenazas y/o oportunidades que deberán sobrellevar para impedir el declive del negocio.

2.4.1. Código de Comercio

El Código (2019) en su artículo 13 especifica los deberes formales de los comerciantes o empresarios, los cuales incluye principalmente el mantener una contabilidad, organizada y archivada tal como lo exponen los literales a; b y e

Son deberes específicos de los comerciantes o empresarios los siguientes:

- a) Llevar contabilidad, o una cuenta de ingresos y egresos, cuando corresponda, que reflejen sus actividades comerciales, de conformidad con las leyes y disposiciones reglamentarias pertinentes;
- b) Llevar de manera ordenada, la correspondencia que refleje sus actividades comerciales; (...)
- e) Conservar la información relacionada con sus actividades al menos por el tiempo que dispone este Código; (...). (pág. 5)

2.4.2. Código orgánico de la producción, Comercio e inversiones.

El Código (2021) en su artículo 4 expone la importancia que tiene la capacitación y desarrollo en tecnología para formar a la colectividad de ventajas productivas y competitivas, así mismo se instruye a las instituciones de educación superior que son las llamadas a implementar mediante el conocimiento de un plan de economía social, creatividad e innovación. Entre los fines de la norma presenta “Generar un sistema integral para la innovación y el emprendimiento, para que la ciencia y tecnología potencien el cambio de la

matriz productiva; y para contribuir a la construcción de una sociedad de propietarios, productores y emprendedores”

Reglamento de inversiones del Código Orgánico de la Producción (2018) Art 106. “Clasificación de las MYPIMES. - Para la definición de los programas de fomento y desarrollo empresarial a favor de las micro, pequeñas y medianas empresas, estas se considerarán de acuerdo a las categorías siguientes:

a.- Micro empresa: Es aquella unidad productiva que tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de trescientos mil (US \$ 300.000,00) dólares de los Estados Unidos de América;

b.- Pequeña empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre trescientos mil unos (US \$ 300.001,00) y un millón (US \$ 1000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América; y,

c.- Mediana empresa: Es aquella unidad de producción que tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre un millón uno (USD 1.000.001,00) y cinco millones (USD 5000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América. (Presidencia de la República del Ecuador, 2018)

2.4.3. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

Este cuerpo legal (2021) establece los deberes formales que, de carácter obligatorio, así como para personas naturales como para personas jurídicas, con lo que determina que es necesario tener contabilidad con los contribuyentes que estén bajo el amparo legal, dicha contabilidad deberá estar basada con principios contables y los reportes que serán base para la vinculación impositiva.

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad. - Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (USD

\$.300.000) dólares de los Estados Unidos, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. Este monto podrá ser ampliado en el Reglamento a esta ley.

Art. 20.- Principios generales. - La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios. (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2021)

2.4.4. Ley de emprendimiento

La norma emitida en febrero del 2020, tiene como objetivo, por medio del emprendimiento, el generar empleo para el país, y para lograr este objetivo el Gobierno Central dará creación a centros, uno para control y otro para conocimiento. Esta ley incluye bases para evitar que los nuevos negocios no progresen y cierren al primer año de iniciar operaciones. En una síntesis Diario El Comercio (2020) presenta los cinco puntos clave de la normativa:

1. Financiamiento. Uno de los puntos críticos que vive todo emprendedor es la dificultad de acceder a financiamiento. La Ley habla sobre el acceso preferente a servicios financieros y a fondos de inversión públicos. La normativa también menciona

la posibilidad de colocar activos intangibles en el sistema financiero nacional, como garantía para las operaciones de crédito.

2. Crowdfunding. De la mano con el primer punto, la Ley establece la implementación o adopción de crowdfunding o red de financiamiento colectivo que servirá para capitalización de proyectos. Este mecanismo ha ganado terreno en el ecosistema emprendedor y ahora estará respaldado por la nueva normativa.

3. Educación en emprendimiento. La normativa también dará paso a reformas en el sistema educativo en favor del emprendimiento. Para cumplir con este objetivo, el Ministerio de Educación y la Secretaría de Educación Superior Ciencia Tecnología e Innovación (Senescyt) velarán porque en la educación secundaria y de tercer nivel se establezcan mallas curriculares que incluyan contenidos orientados al desarrollo y afianzamiento de espíritu emprendedor.

4. El re emprendimiento. Otro punto que aborda la ley es la Sociedad por Acciones Simplificada (SAS), para que se establezcan diferentes figuras jurídicas societarias o unipersonales y para que, a través de la creación de un régimen especial, se dé soporte al re emprendimiento y los emprendedores puedan resurgir con su negocio.

5. Un registro. Se establece la creación del Registro Nacional de Emprendimiento a cargo del Ministerio de la Producción, como una instancia de coordinación interinstitucional en materia de emprendimiento e innovación (Cinco puntos clave de la Ley de Emprendimiento, 2020)

Capítulo 3: Metodología.

3.1. Enfoque de la investigación.

Se empleó un enfoque de investigación de tipo mixto, (cualitativo y cuantitativo); cuantitativo con el cual se logró conocer la realidad del trabajo contable dentro de los negocios, en cuanto por medio de la información contable y financiera demostrando los impactos de la gestión contable en los emprendimientos; y cualitativo en cuanto, conjunto con los datos obtenidos en el estudio cuantitativo, y las características presentes en este tipo de negocios, se analizó si la empresa gozó de una buena gestión contable y salud financiera

3.2. Tipo de investigación.

La Investigación fue de diseño de tipo descriptivo, del que conforme a este tipo de investigación se identificó las situaciones presentes en el planteamiento del problema, esto comprende los diversos sucesos que se presentan en el área contable de los micro emprendimientos y los eventos que pueden ser impedimento para el logro de objetivos de la entidad, del que se obtuvo datos que llegaron a ser revisados dentro del análisis.

3.3. Métodos y técnicas utilizadas

Con el método Inductivo, se estudió la situación actual de los negocios referentes a la estructura de la gestión contable y financiera que mantienen, del cual se obtuvo hechos particulares presentes en la problemática objeto de estudio que son de mayor relevancia, con el fin de sustentar las conclusiones y recomendaciones de la problemática.

- Observación de los hechos: Se analizó la problemática planteada, del cual por medio de este método de investigación se encontró con diferentes falencias en temas de control, gestión y soporte contable y financiero que afectan a los negocios ferreteros.

- Clasificación de los hechos: De las observaciones obtenidas, mediante el empleo de las bases teóricas y procedimientos aplicables, se especificó los principales factores que permiten mantener una adecuada gestión contable y financiera en este tipo de negocios.
- Evidencia de la clasificación de los hechos: La evidencia surge por medio de la aplicación de los instrumentos para obtención de información, por medio de los cuales se comprobó la ausencia o incumplimiento de los principales factores que inciden en una gestión contable y financiera adecuada.

Así también se aplicó el método analítico con el cual se llegó a describir los elementos que componen la problemática investigada, las causas y efectos que representan la situación real sobre la gestión contable y financiera en los negocios ferreteros. Para la aplicación del análisis mediante este método se consideró las entrevistas y fichas de observación de las empresas objeto de estudio que facilitaron información de elementos que incluye la gestión contable, además de la información proveniente de los estados financieros con propósito de desarrollo de los análisis cuantitativos de los años delimitados.

3.3.1. Encuestas

Se desarrolló una encuesta a 8 gerentes-propietarios de los micro emprendimientos ferreteros, fundamentada con un banco de preguntas cerradas; cuyo objetivo fue la de conocer la problemática de manera cualitativa.

3.3.2. Entrevistas

Las entrevistas se desarrollaron mediante una guía de preguntas de tipo abiertas, diseñadas para obtener información cualitativa de la situación de las empresas objeto de estudio; esta técnica tuvo un tiempo de duración de máximo 25 minutos para las 3 empresas determinadas en la muestra.

3.3.3. Análisis Documental.

Por medio de una ficha de observación se obtuvo información general de los negocios objeto de estudio, lo que permitió tener un panorama sobre la situación contable de los micro emprendimientos, estructura, gestión documental de la información contable y procesos que deben ser gestionados por el dueño del negocio.

3.3.4. Análisis Contable y Financiero de estados financieros.

Para propósito de obtención de los datos de investigación se aplicó esta técnica, puesto que por medio de la información de los estados financieros de los periodos cerrados al 2019 y 2018 como fuente documental, el autor analizó y realizó las inferencias necesarias para comprender la situación contable y financiera de estos negocios.

3.4. Población

Se consideró como población de acuerdo a la delimitación espacial, los negocios de personas naturales o sociedades localizados en la Ciudad de Guayaquil, ubicados en las parroquias Tarqui y Pascuales; registradas en el catastro de Registro de contribuyentes emitido por el Servicio de Rentas Internas hasta el año 2020; lo que totaliza en 110 negocios, amparados bajo el código CIU No. G745201 “Ventas al por menor de artículos de ferretería”

3.5. Muestra

Para la ejecución de la fase de investigación se empleó muestreo bajo método no probabilístico a juicio del investigador, del cual se obtuvo una muestra de 8 para efectos de encuesta y 3 empresas ferreteras las que cumplen con las características antes indicadas, de quienes sus gerentes-propietarios son considerados unidades de análisis a efectos de la investigación.

3.6. Análisis, interpretación y discusión de resultados

3.6.1. Análisis de las encuestas

Las encuestas fueron enfocadas para ser respondidas por los dueños de negocios de ferretería, mediante el uso de preguntas de tipo cerradas, estas se realizaron vía formularios en línea mediante el uso de internet, el propósito de la encuesta es proveer de información cualitativa respecto al uso y manejo de la información contable dentro de las microempresas del sector.

Pregunta 1. ¿Quién realiza las actividades contables en su negocio?

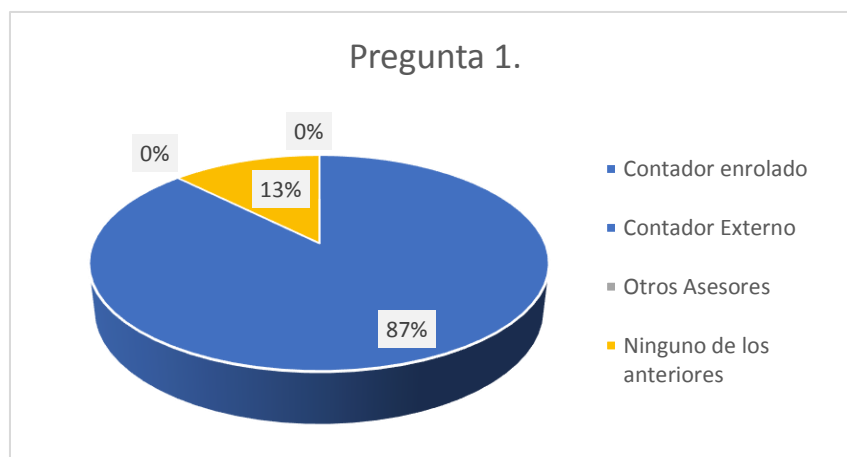


Figura 7: Pregunta 1, ¿Quién realiza las actividades contables de su negocio?
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Los datos analizados demuestran que el 88% de los encuestados cuentan con un contador externo para llevar la contabilidad, además también demostró que 1 de cada 8 emprendedores no cuenta con un personal contable o asesor para el control contable de su negocio.

Pregunta 2. ¿Está usted familiarizado de la terminología utilizada en contabilidad y finanzas?

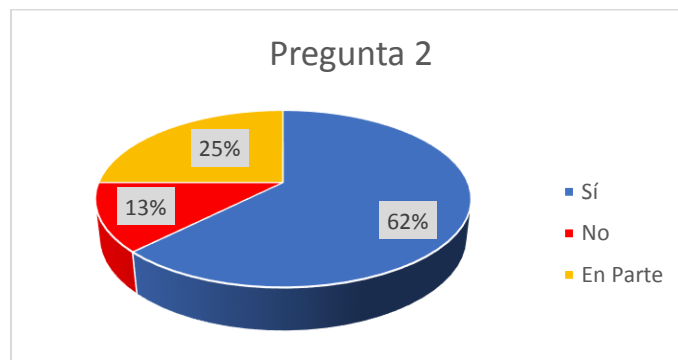


Figura 8: Pregunta 2, ¿Está usted familiarizado de la terminología utilizada en contabilidad y finanzas?
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Bajo respuesta de los encuestados se pudo analizar que el 63% si conoce de términos contables y financieros, pero además se observa que entre 3 de cada 8 emprendedores poco o nada conoce de la terminología, lo que supone un riesgo para su negocio.

Pregunta 3. De la información contable de su negocio ¿Cuáles conoce y son de utilidad?

Tabla 12

Tabulación y porcentajes de respuesta a pregunta 3

	Frecuencia	Alto	Medio	Bajo	Nulo
Balance General	5	63%			
Pérdidas y Ganancias	5	63%			
Flujos de Efectivo	4		50%		
Formularios tributarios	8	100%			
Notas y reportes contable y financieros	0				100%
Ninguna de las anteriores	0				
Ponderación	8	75%	50%	0%	100%

Fuente: Entrevista a dueños de microempresas
Elaborado por: Borbor (2021)

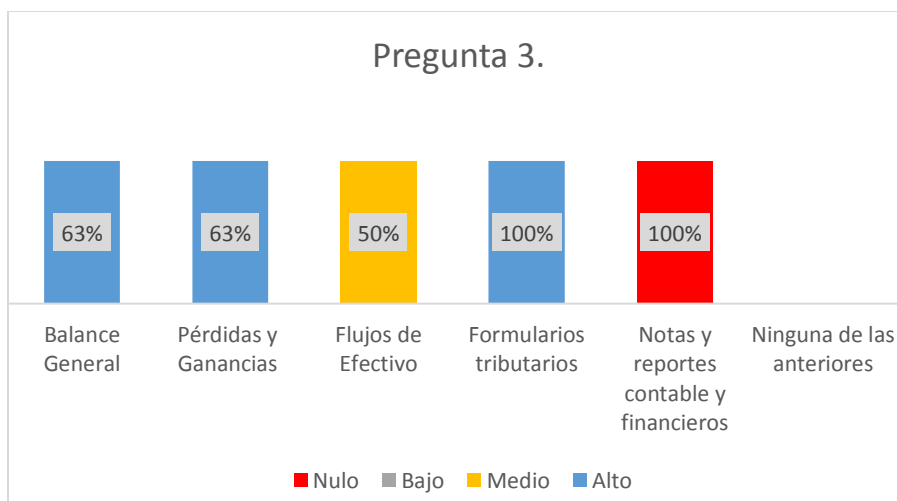


Figura 9: De la información contable de su negocio ¿Cuáles conoce y son de utilidad?
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Como resultante se obtuvo que los encuestados en un 63% conocen y utilizan los dos estados financieros básicos que son el Balance general y el Estado de pérdidas y ganancias, pero en relación al flujo de efectivo esto cambia en un 50% en cuanto no todos los empresarios utilizaron este estado financiero, así también se denotó la ausencia del uso de notas y reportes contables y financieros aplicados a los estados financieros de las empresas por cuanto dichos empresarios no utilizaron este recurso

Pregunta 4 ¿De qué manera mantiene los registros contables de su negocio?

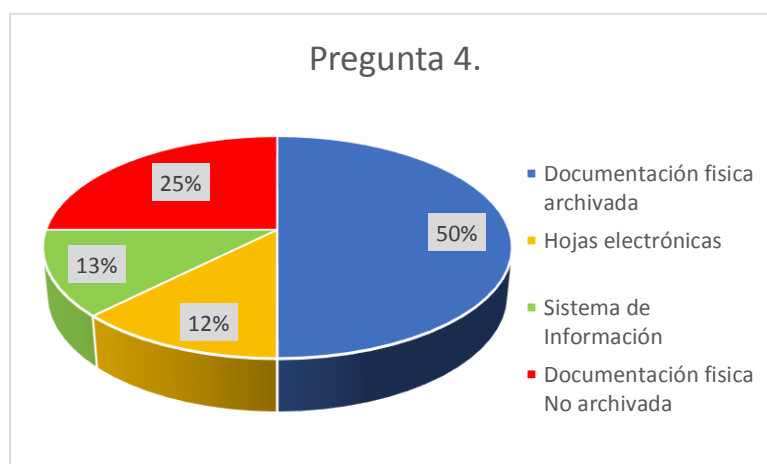


Figura 10: ¿De qué manera mantiene los registros contables de su negocio?
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Los datos mostraron que un 50% de los encuestados mantienen su información contable mediante folios manuales y de igual manera los registros, así también entre un 13% (1 de cada 8 emprendedores) utilizó a más del folio manual, un sistema de información sea en hoja electrónica como en programas contables, contrastando con lo analizado también se obtuvo un 25% de personas guardaron sus facturas de compra, para futuras liquidaciones de Impuesto a la Renta.

Pregunta 5. De la información contable de su negocio usted conoce:

Tabla 13

Tabulación y porcentaje pregunta 5

	Frecuencia			Porcentaje	
	Sí	En parte	No	Positivo	Negativo
La cantidad de Activos y pasivos del Negocio	6	0	2	75%	25%
Porcentaje de costos	2	4	2	25%	75%
Margen bruto de ventas	5	2	1	63%	38%
Gastos Operativos	6	1	1	75%	25%
Rendimiento Neto	4	2	2	50%	50%
Punto de Equilibrio	2	2	4	25%	75%
Promedio	4	2	2	52%	48%

Fuente: Entrevista a dueños de microempresas
Elaborado por: Borbor (2021)

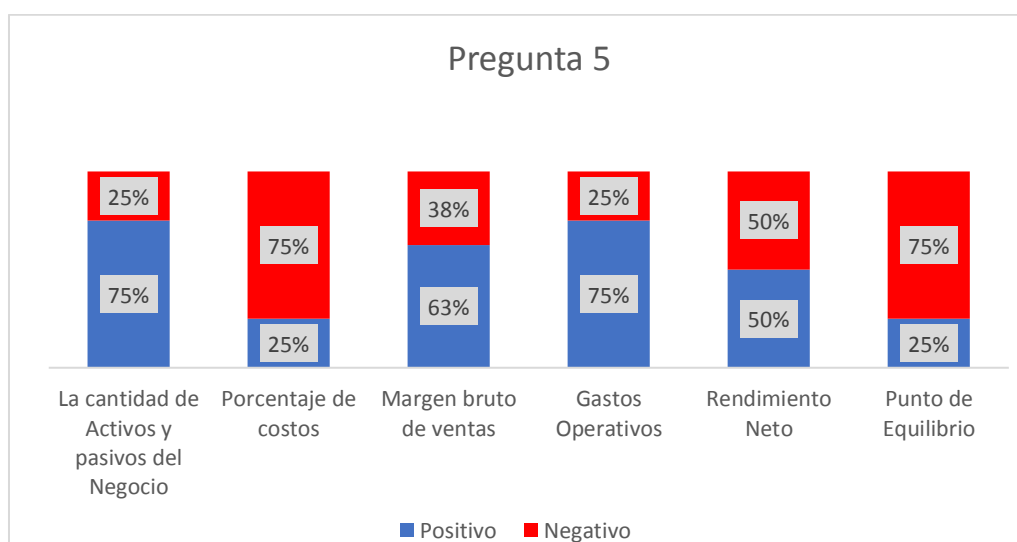


Figura 11: De la información contable Ud. Conoce:
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Respecto a este grupo de preguntas se obtuvo que 6 de cada 8 emprendedores conoce la cantidad de activos y pasivos que tiene su negocio a más que de 2 de cada 8 emprendedores mencionó que no conoce las cifras de dichos rubros; así también se determina que un 75% de los emprendedores no conoce sobre el porcentaje de costo de venta que debe mantener su negocio, no obstante un 63% mencionó que si conoce el margen bruto de su negocio, correlacionado con el 75% que mencionó que si conoce la cantidad de gastos operacionales que generó su negocio; pese a ello se observa que se mantuvo un 50% entre los encuestados que si conocen su rentabilidad neta frente a otro 50% que mencionó que no conoce o en parte. Finalmente, del compendio anterior de preguntas se observó que un 75% del total de encuestados mencionó no conocer el nivel de punto de equilibrio contable que debe mantener su negocio.

Pregunta 6. ¿Conoce si su empresa es solvente y mantiene buena liquidez a través del tiempo?

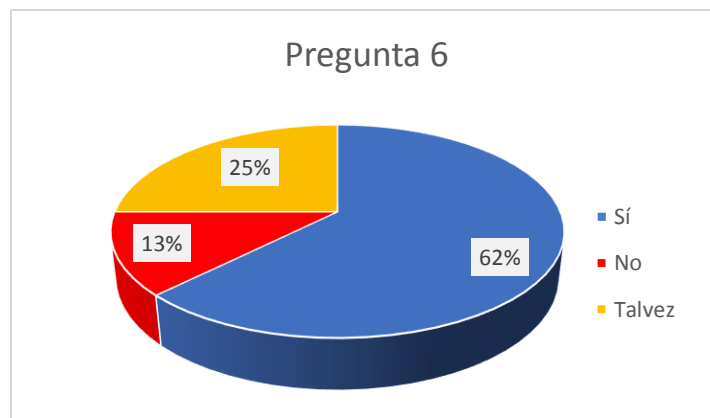


Figura 12: ¿Conoce si su empresa es solvente y mantiene buena liquidez a través del tiempo
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Conforme a los resultados obtenidos, se observó que el 5 de cada 8 emprendedores mencionó que si conoce que su negocio es solvente y mantiene liquides suficiente para seguir operando, frente a un 25% y 13% que mencionó que talvez o no conoce si su negocio fue solvente.

Pregunta 7. La toma de decisiones en relación a las finanzas de su negocio, ¿se da con base a información contable?

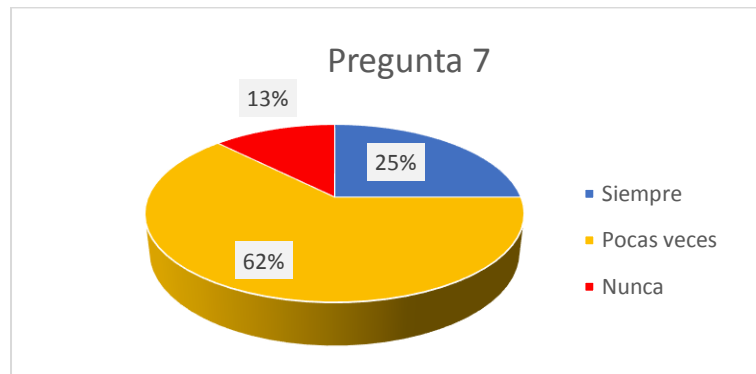


Figura 13: La toma de decisiones en relación a las finanzas de su negocio ¿Se da en base a información contable?

Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Conforme a los resultados obtenidos, se observó que 5 de cada 8 emprendedores pocas veces toma sus decisiones financieras utilizando información contable, frente a 2 de cada 8 emprendedores que manifestaron que si lo hicieron.

Preguntas 8 al 11 (consolidados). Como dueño de negocio, considera que:

Tabla 14

Tabulación y porcentajes preguntas del 8 al 11

Como dueño de negocio, considera que:

	---Frecuencias---			---Porcentajes---		
	Positivo	Neutral	Negativo	Positivo	Neutral	Negativo
¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?	8			100%	0%	0%
¿Es importante la contratación de los servicios de un contador para su negocio?	5		3	63%	0%	37%
¿Está de acuerdo que el dueño de un emprendimiento conozca de índices y herramientas contables y financieras?	8			100%	0%	0%
¿Está de acuerdo que a más del dueño, un contador participe en la elaboración del plan financiero del negocio?	7	1		88%	13%	0%
Promedio	7.00	1.00	3.00	88%	3%	9%

Fuente: Encuestas a dueños de microempresas

Elaborado por: Borbor (2021)

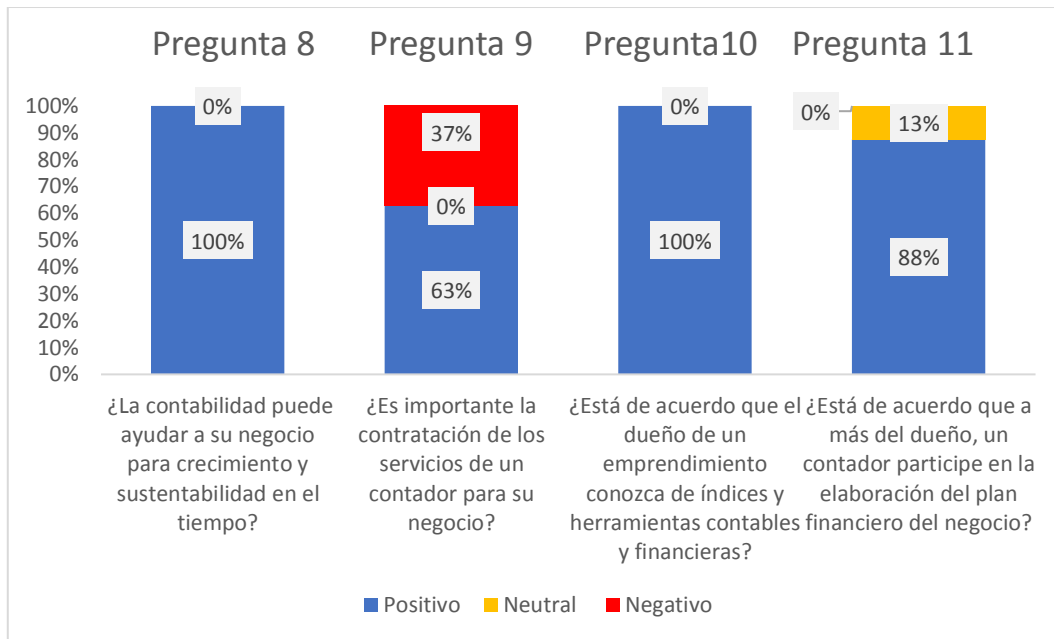


Figura 14: Como dueño de negocio, considera que:
Elaborado por: Borbor (2021)

Análisis de los resultados: Las preguntas del 8 al 11 fueron elaboradas para obtener una opinión de los servicios contables por parte de los emprendedores, por medio del cual se obtuvo en la pregunta 8 que en un 100% opinó que la contabilidad es de apoyo al emprendimiento, dentro de la pregunta 9, un 37% opinó que no es necesaria la contratación de un contador dentro de su negocio frente a un 63% que opinó que sí; en la pregunta 10 el 100% opinó que es importante que los empresarios conozcan de herramientas contables y financieras; y , finalmente en la pregunta 11 el 88% de los emprendedores encuestados opinó que es necesario que el contador participe en el desarrollo de los planes financieros del negocio.

3.6.2. Análisis de las Entrevistas a dueños de negocios:

Tabla 15

Entrevista a dueños de negocios ferreteros

Entrevistado	Preguntas y Respuestas	PONDERACION		
		Positivo	Neutral	Negativo
	1. ¿Su negocio cuenta en su estructura organizacional de un área de contabilidad?			
Microemprendedor A	Tengo a un señor que lleva las declaraciones y al cierre de año presenta el formulario		X	
Microemprendedor B	Uno de mis familiares me ayuda con la contabilidad			X
Microemprendedor C	Si, cuento con una contadora externa, como soy obligado a contabilidad ella lleva la información para procesar	X		
	2. ¿Cómo considera la labor realizada por el personal del área contable?			
Microemprendedor A	No muy bueno pues paso pagando tardamente los impuestos.			X
Microemprendedor B	Desconozco que actividades lleva mi familiar		X	
Microemprendedor C	El servicio es bueno, recibo información de los gastos mensuales y periódicamente los balances y formularios	X		
	3. ¿Qué espera usted que incluya el servicio contable?			
Microemprendedor A	La presentación oportuna de impuestos y algún detalle que mencione que tengo en mi negocio.	X		
Microemprendedor B	Que administre la contabilidad totalmente.		X	
Microemprendedor C	Un servicio adicional que incluya la situación del negocio según como avanza el año	X		
	4. ¿Cómo es registrada y conservada la información contable y financiera de su negocio?			
Microemprendedor A	La información es archivada en fundas las que se lleva la persona que maneja impuestos, estos regresan y se depositan en un cartón			X
Microemprendedor B	Se entrega a la persona que hace las declaraciones y ella los tiene en su poder.			X
Microemprendedor C	La información física se archiva en folios, pero la contadora lleva un programa y otros archivos	X		
	5. ¿Cuál es la situación actual de su sistema informático contable?			
Microemprendedor A	El contador instalo un programa que lleva las facturas de venta, las compras en cambio se manejan con excel, no se cuenta con un programa para el inventario			X
Microemprendedor B	Lo maneja en una archivo de trabajo en excel			X
Microemprendedor C	La contadora tiene un sistema para su control, nosotros llenamos la información de las compras y ventas, después ella realiza cuadros.	X		

Entrevistado	Preguntas y Respuestas	PONDERACION		
		Positivo	Neutral	Negativo
	6. ¿Del área de contabilidad qué reportes recibe y cada que tiempo?			
Microemprendedor A	Recibimos los balances anuales, y el formulario que ya viene registrado , pero no se conoce que contiene cada cuenta		X	
Microemprendedor B	Sólo recibo las declaraciones a final del año			X
Microemprendedor C	Semanalmente recibo control de gastos, de allí recibo mensualmente balance y estado de perdida y ganancias.	X		
	7. ¿Conoce que otros problemas de información contable sufre su negocio?			
Microemprendedor A	No conozco principalmente lo que tengo en este local tanto en los inventarios como en los activos, con relacion a los gastos mi esposa que trabaja aquí, controla que no se excedan y que se registren en la contabilidad			X
Microemprendedor B	No tenemos reportes mensuales ni los detalles de liquidacion de impuestos del mes.			X
Microemprendedor C	No cuento con detalle del inventario que tengo en mi negocio			X
	8. ¿Cuál considera usted que es un punto crítico de controlar en su negocio?			
Microemprendedor A	Principalmente en los gastos referente impuestos que pagan extemporáneos	X		
Microemprendedor B	No tengo a bien conocer el problema crítico del negocio.			X
Microemprendedor C	Los gastos adicionales al momento de generar la venta de bienes, producto a imprevistos	X		
	9. ¿Ha realizado algún tipo de diagnóstico financiero de su negocio en anteriores ocasiones?			
Microemprendedor A	Realmente no, no he realizado evaluaciones financieras a profundidad de este negocio			X
Microemprendedor B	No se ha realizado aun.			X
Microemprendedor C	No, por el momento no se ha desarrollado ninguno			X
	10. ¿Tiene conocimiento hasta que niveles de rentabilidad tuvo su negocio? Dentro de margen de ventas, punto de equilibrio , nivel de costos y gastos, rentabilidad...			
Microemprendedor A	No, entre esas opciones, no pero tengo como fin que este negocio dé un rendimiento del 20% neto		X	
Microemprendedor B	Al finalizar los años 2019 y 2018 no he generados utilidades, por lo que desconozco aún la situación de mantener el negocio.			X
Microemprendedor C	La verdad sólo he observado que no genere pérdidas, con la contadora revisamos que los costos y gastos se traten de mantener para no quedarnos a pérdida		X	
	11. ¿Ha evaluado dónde su negocio genera gastos excesivos?			
Microemprendedor A	Puede ser que en el tema de personal, porque se contratan personas eventuales	X		
Microemprendedor B	Los gastos se han incluido como parte del costo. Desconozco que seria lo que implica.			X
Microemprendedor C	Producto de los gastos extemporaneos que se suscitan	X		

Entrevistado	Preguntas y Respuestas	PONDERACION		
		Positivo	Neutral	Negativo
	12. Respecto a la parte económica, ¿Qué considera como base para determinar tomas de decisiones?			
Microemprendedor A	Se verifica en los cuadernos que productos se estan acabando, con ese dato se procede a realizar pedidos, despues se verifica para realizar los pagos necesarios antes de que se venzan.		X	
Microemprendedor B	Se utiliza la informacion que se registran en los cuadernos			X
Microemprendedor C	Primero se verifica ocularmente lo que se necesita, despues se recurre a los libros, para saber a quien se debe para con eso hacer pedidos. Luego con los flujos se revisa que procede con los pagos.		X	
	13. ¿Conoce de indicadores contables y financieros o cuadro de mandos para negocios? ¿Que opina en implementarlo en su emprendimiento?			
Microemprendedor A	Si he visto lo que incluyen, pero no veo el porqué de desarrollarlos.			X
Microemprendedor B	No aplican para este negocio.			X
Microemprendedor C	Si conozco de los indicadores pero no he visto necesidad de implementarlos			X
	14. ¿En que beneficia su emprendimiento para usted y sus colaboradores?			
Microemprendedor A	A más de tener un negocio en el cual me mantiene económicamente, he observado en que se puede ofrecer otras gamas de servicio, con ello puedo darle trabajo a mas jóvenes que necesitan empleo en el área de la construcción.	X		
Microemprendedor B	No provee muchos beneficios, por lo que aun pienso en mantener abierto.			X
Microemprendedor C	Eso me ha mantenido por mas de 6 años en el mercado y ha permitido que muchas personas presten servicios teniendo su dinero para cubrir sus necesidades	X		
	15. ¿Que opinión en invertir en valores adicionales para capacitación personal e implementación de mejoras para su área contable, con propósito de manejar indicadores propios de su negocio?			
Microemprendedor A	Tiene importancia y si me gustaria invertir, pero desconozco con que se puede empezar, conozco lo que se debe hacer en el negocio pero para la administración y finanzas deberia tener un direccionamiento previo.	X		
Microemprendedor B	Puede ser necesario siempre y cuando el encargado desee incorporar mejoras que no denoten mas gastos.		X	
Microemprendedor C	Es importante, como dueño de negocio debo mantenerme con conocimiento de todo lo que está alrededor de mi negocio.	X		
	16. Qué opina usted sobre: ¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?			
Microemprendedor A	Si puede ser, porque la mayoría de la información sale de la contabilidad que mantengo.	X		

Entrevistado	Preguntas y Respuestas	PONDERACION		
		Positivo	Neutral	Negativo
	16. Qué opina usted sobre: ¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?(continuación)			
Microemprendedor B	Bueno, si, puede ser pero para ello la persona debe dar a conocer que de bueno puede brindar a estos negocios pequeños y que demuestren que ese agregado contable nos favorezca en el futuro.		X	
Microemprendedor C	Considero que es acertado, muchas de las necesidades de información y de lo que se requiere para presentar a otros lados se basa con la contabilidad	X		
TOTALIZAN		35%	21%	44%

Fuente: Entrevista a dueños de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Producto de las entrevistas realizadas a los dueños de negocios de manera general se obtuvo que los emprendedores pese a tener acceso a los servicios contables, éstos no son monitoreados adecuadamente a fin de lograr que se provea de información financiera suficiente para determinar que se hubiese logrado mejorar en los años 2019 y 2018, conforme a las respuestas recibidas los contadores llevarían mucho trabajo operativo lo cual descuidaría la fase analítica de los estados y ratios financieros de dichos negocios. Los emprendedores conocen de la falencia, pero por evitar generar más costos de los servicios contables no solicitaron de mayor enfoque en los temas de control y reportes básicos.

Como se pudo observar los dueños de negocio conocen la operatividad de su negocio, las situaciones que generan gastos y las metas que se plantearon para mantener su empresa en marcha, pero al no contar con los controles e información contable periódica y al día desconocen si alcanzaron su metas, la cantidad de inversión con la que cuentan y si están administrando los flujos de caja de manera óptima, todo esto a razón de no mantener una adecuada gestión contable lo que conllevó a mantener un grado de desconocimiento de su negocio y además de que no contó con el suficiente conocimiento para establecer controles para el futuro.

3.6.3. Análisis de las Fichas de Observación.

Dentro de la técnica utilizada, se aplicó a las 3 empresas que fueron sujetas de análisis cuantitativo, por medio de las fichas se conoció la situación interna de los negocios en cuanto al manejo de la contabilidad por parte de los dueños de negocio.

Tabla 16

Resumen Ficha de Observación Empresa A

Empresa de Analisis A Resultados Ficha de observación

Indicadores	Respuesta (corta)	Positivo	Negativo
1 Definido y difundido funciones y procesos del personal clave	No mantiene		X
2 Existencia de estructura del área contable	Servicios de contador externo	X	
3 Funciones contables centralizadas en otro personal	Si mantiene		X
4 Utiliza técnicas contables	Si utiliza	X	
5 Utiliza sistema de información contable integrado	Si utiliza	X	
6 Información de transacciones contable física foliada	No foliada		X
7 Método de control al inventario implementado	No mantiene		X
8 Informes contables presentados periodicamente	1 vez al año		X
9 Mantiene y controla flujos de caja periodicos	Si realiza	X	
10 Experimenta altos valores por multas y sanciones	Si experimenta		X
	Ponderación	40%	60%

Fuente: Ficha de Observación realizado a micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

De lo observado en la Empresa de Análisis A, se demostró un 70% de aspectos positivos referente a la contabilidad presente en el negocio, esto supone un riesgo importante en relación a la información contable que presentó el negocio al cierre de los periodos 2018 y 2019.

En este caso y conforme con la entrevista realizada, pese a que este negocio cuenta con una estructura contable, se observó que el dueño de negocio no gestionó e implementó controles para la información contable, por lo que supone que los registros fueron proporcionados para cumplimiento fiscal y no para consolidar el patrimonio contable.

Tabla 17

Resumen Ficha de Observación Empresa B

Empresa de Analisis B
Resultados Ficha de observación

Indicadores	Respuesta (corta)	Positivo	Negativo
1 Definido y difundido funciones y procesos del personal clave	No mantiene		X
2 Existencia de estructura del área contable	No mantiene	X	
3 Funciones contables centralizadas en otro personal	Mismo dueño		X
4 Utiliza técnicas contables	No utiliza		X
5 Utiliza sistema de información contable integrado	Utiliza hojas electrónicas de MS. EXCEL		X
6 Información de transacciones contable física foliada	Si foliada	X	
7 Método de control al inventario implementado	No mantiene		X
8 Informes contables presentados periódicamente	Reporte mensual		X
9 Mantiene y controla flujos de caja periódicos	No realiza	X	
10 Experimenta altos valores por multas y sanciones	Si experimenta		X
	Ponderación	30%	70%

Fuente: Ficha de Observación realizado a micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

En el caso de la Empresa de Análisis B, se observó que manifiesta un 70% de ponderación negativa, esto producto a la falta de controles contables; no contó con un profesional contable; además no se evidenció personal de apoyo para el dueño del negocio, por lo que él mismo funge las funciones de registro y archivo; las gestiones de inventario se realizan por medio de observación y registro manual lo que dio indicio que falta de procedimientos. De manera general esta compañía no mantiene gestión contable y financiera.

Producto de lo analizado podemos manifestar que los estados financieros de este negocio son solo para presentación de información fiscal, la misma que no sería una base adecuada para sustento de presupuestos, y otros análisis a futuro que se deba realizar producto a que las cifras contenidas no presentan razonablemente.

Tabla 18

Resumen Ficha de Observación Empresa C

Empresa de Analisis C
Resultados Ficha de observación

Indicadores	Respuesta (corta)	Positivo	Negativo
1 Definido y difundido funciones y procesos del personal clave	No tiene		X
2 Existencia de estructura del área contable	No tiene		X
3 Funciones contables centralizadas en otro personal	Cuenta con personal que auxilia de forma operativa	X	
4 Utiliza técnicas contables	Si utilizan	X	
5 Utiliza sistema de información contable integrado	El contador maneja un programa para el registro de facturas	X	
6 Información de transacciones contable física foliada	Son archivados adecuadamente	X	
7 Método de control al inventario implementado	No implementado		X
8 Informes contables presentados periodicamente	Presenta balances anualmente		X
9 Mantiene y controla flujos de caja periodicos	Si realiza	X	
10 Experimenta altos valores por multas y sanciones	No experimenta	X	
	Ponderación	60%	40%

Fuente: Ficha de Observación realizado a micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Para el caso de la ficha de observación de la Empresa de Análisis C. se pudo observar que los aspectos negativos influyen de manera importante reflejando un 60% de respuestas negativas, en este caso; así también como en los anteriores, la falta de implementación de controles y segregación de funciones fueron los principales temas negativos seguido por el escaso uso de información contable de manera mensual.

3.6.4. Análisis de estados financieros y ratios

En relación a la técnica utilizada, se realizó el Análisis Contable (Análisis Horizontal y Análisis Vertical) a los Estados financieros de las 3 empresas que fueron sujetas de análisis cuantitativo, por medio de estos análisis se pretendió obtener los porcentajes de crecimiento por partida y la concentración de los mismos en cada estado financiero (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral), así también se realizó el análisis a los Flujos de Efectivo, con el que constató como la empresa utilizó los recursos y que aspectos principales afectan dichos recursos. Finalmente se evalúan los Ratios financieros aplicado a cada negocio con el cual se determinó que indicadores son los que se encuentran afectados en cada negocio de acuerdo a su información contable.

3.6.4.1. Empresa de Análisis A

Tabla 19

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
Activo						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes al efectivo	12,026	44,866	(32,840)	-73%	6%	17%
Cuentas por cobrar	7,725	26,277	(18,552)	-71%	4%	10%
Crédito tributario	32,707	24,709	7,998	32%	17%	9%
Inventarios productos	44,921	43,762	1,158	3%	24%	16%
Total Activo corriente	97,378	139,615	(42,236)	-30%	51%	53%
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo	111,444	136,962	(25,518)	-19%	59%	52%
Depreciación acumulada	(18,492)	(11,040)	(7,453)	68%	-10%	-4%
Total Activo no corriente	92,952	125,922	(32,970)	-26%	49%	47%
Total de Activo	190,330	265,537	(75,207)	-28%	100%	100%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Al realizar el análisis horizontal de la Empresa de Análisis A, se pudo denotar que sus activos corrientes tuvieron una disminución del 30% originado principalmente por el uso de efectivo y liquidación de las cuentas por cobrar, así también el activo no corriente obtuvo una

disminución del 28% esto por la venta de un elemento de Propiedad, Planta y equipos que fue dispuesto para capital de trabajo.

En el Análisis Vertical, podemos observar que los activos estuvieron conformados principalmente por los activos corrientes los cuales para los años 2018 y 2019 reflejaron un 53% y 51% respectivamente; del cual se observó que los inventarios corresponden principalmente a esta estructura, los que presentan un 16% y 24% comparativamente entre los dos años de análisis, así también los activos no corrientes de forma consolidada presentan un 47% y 49% entre los dos períodos generando relativa importancia de este rubro,

Tabla 20

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A (Continuación)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
	2019	2018	HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
			Absoluto	Relativo	2019	2018
Pasivo						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	15,748	10,992	4,756	43%	8%	4%
Obligaciones con IFIS.	12,656	26,911	(14,255)	-53%	7%	10%
Otras cuentas por pagar	10,903	1,793	9,111	508%	6%	1%
Participación trabajadores por pagar	4,019	8,275	(4,256)	-51%	2%	3%
Obligaciones con el IESS	1,567	1,314	252	19%	1%	0%
Otros pasivos por beneficios a empleados	2,945	2,551	394	15%	2%	1%
Total Pasivo corriente	47,839	51,837	(3,998)	-8%	25%	20%
Pasivo no corriente						
Obligaciones con IFIS	51,962	141,050	(89,089)	-63%	27%	53%
Total Pasivo no corriente	51,962	141,050	(89,089)	-63%	27%	53%
Total de Pasivo	99,801	192,887	(93,087)	-48%	52%	73%
Patrimonio						
Patrimonio neto	90,530	72,650	17,880	25%	48%	27%
Total Patrimonio	90,530	72,650	17,880	25%	48%	27%
Total Pasivo y Patrimonio	190,330	265,537	(75,207)	-28%	100%	100%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

A diferencia de los activos, los pasivos corrientes y no corrientes tuvieron una disminución del 8% y 63%; producto de la cancelación de obligaciones financieras, pero también se denotó el impacto de las cuentas por pagar y de otras cuentas que tuvieron un incremento importante del 43% y 508% principalmente, esto por la aplicación de una política de crédito con los proveedores y obtención de fondos para capital de trabajo con terceros.

Respecto a sus pasivos la concentración se estableció con las partidas de obligaciones financieras las que muestran un porcentaje comparativo del 53% y 27% para el 2018 y 2019 en relación al total de activos, seguido de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar que de forma consolidada presentaron un 5% y 14% para el 2018 y 2019 respectivamente, como se observó en el análisis horizontal, el incremento corresponde de manera general por la captación de fondos para capital de trabajo con terceros.

Tabla 21

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa A (Continuación.)

ESTADO DE RESULTADOS	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
Ingresos						
Ventas con tarifa 12% de Iva	243,384	237,039	6,345	3%	85.13%	89.76%
Ventas con tarifa 0% de Iva	25,805	27,028	(1,223)	-5%	9.03%	10.24%
Otros Ingresos	16,691	-	16,691	100%	5.84%	0.00%
Total ingresos	285,880	264,067	21,813	8%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	149,195	113,683	35,512	31%	52.19%	43.05%
Utilidad bruta	136,684	150,384	(13,699)	-9%	47.81%	56.95%
Gastos						
Sueldos y Salarios	39,964	35,652	4,312	12%	14%	14%
Beneficios sociales	12,895	7,360	5,536	75%	5%	3%
Aporte a la seguridad social	8,277	7,019	1,258	18%	3%	3%
Combustibles y lubricantes	3,467	3,814	(348)	-9%	1%	1%
Honorarios profesionales	3,944	4,411	(467)	-11%	1%	2%
Mantenimiento y reparaciones	3,683	8,313	(4,630)	-56%	1%	3%
Suministros, herramientas, materiales	4,183	1,428	2,755	193%	1.46%	0.54%
Transporte	707	-	707	100%	0%	0%
Comisiones	516	-	516	100%	0%	0%
Intereses bancarios	11,877	11,766	112	1%	4%	4%
Seguros y reaseguros	3,039	1,252	1,786	143%	1%	0%
IVA al costo o gasto	3,824	3,231	593	18%	1.34%	1.22%
Depreciación de activos	7,452	5,893	1,559	26%	3%	2%
Servicios públicos	1,889	1,641	248	15%	0.66%	0.62%
Pagos por otros servicios	816	3,436	(2,620)	-76%	0%	1%
Pagos por otros bienes	3,358	-	3,358	100%	1%	0%
Total de Gastos	109,891	95,215	14,677	15%	38%	36%

Utilidad operativa	26,793	55,169	(28,376)	-51%	9%	21%
Participación a trabajadores	4,019	8,275	(4,256)	-51%	1%	3%
Impuesto a la Renta	10,732	8,502	2,230	26%	4%	3%
Utilidad neta	12,042	38,392	(26,350)	-69%	4%	15%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

En el Análisis Horizontal del estado de resultado se pudo observar que las ventas en total del año 2019 frente a las ventas del año 2018 tuvieron un incremento neto del 2% (\$5,121); los costos de ventas del año 2019 se incrementaron en un 31% (\$35,512) frente al año 2018, esto bajo consideración de que el negocio no mantiene controles en el proceso de adquisición de nueva mercancía lo que podría disminuir este índice. Así mismo se observó el incremento de los gastos operativos en un 15% frente el año 2018 originados principalmente por el incremento en los gastos en personal y beneficios sociales y por la compra de materiales e insumos. La rentabilidad neta del año 2019, recae frente al periodo 2018 en un 69% originado principalmente por el ajuste de los procesos de facturación y la revisión de los gastos operativos.

En el Análisis Vertical se pudo observar que este negocio generó un 48% y 57% de utilidad bruta de ventas en los años 2019 y 2018 respectivamente lo que hace suponer que los costos de ventas pudieron encontrarse elevados principalmente por el precio de compra de algunos de los ítems, conforme al mismo esquema de análisis se evidenció que en la concentración de gastos en esos años responden a un 38% y 36% para los años 2019 y 2018 del que se evidenció que se encuentran conformados principalmente por los sueldos al personal que mantuvo una estructura del 14% en ambos periodos y en año 2019 por el incremento en los intereses bancarios producto de las obligaciones financieras adquiridas.

Tabla 22

Análisis del Estado de Flujo de Efectivos Empresa A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO		Año 2019
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		279,743
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		16,691
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(186,900)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(68,765)
Impuestos a las ganancias pagados		(10,732)
TOTAL, FLUJO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		30,037
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de propiedades, planta y equipo		31,356
TOTAL, FLUJO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		31,356
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias pagados		(103,343)
Otras entradas (salidas) de efectivo		9,112
TOTAL, FLUJO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(94,232)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(32,840)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		44,866
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		12,026

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro del Estado de flujo de efectivo del periodo 2019 se observó que la empresa ha gestionado sus cobros lo que ha permitido el pago de obligaciones con proveedores, empleados y el fisco, no obstante, el negocio para poder dar cumplimiento de sus obligaciones financieras tuvo que realizar la venta de activos y refinanciar el préstamo mantenido con el banco lo que permitió mantener hasta el cierre de periodo un disponible de \$ 12,025 que se incluyó dentro de su capital de trabajo.

Tabla 23

Análisis de Ratios Financieros Empresa A

APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS

INDICADOR	FORMULA	RESULTADOS		VARIACION
		2019	2018	
RATIOS DE LIQUIDEZ				
Liquidez	Activo corriente ÷ Pasivo corriente = >1	2.04	2.69	(0.66)
Prueba Ácida	(Activo corriente - Inventarios) ÷ Pasivo corriente = < 1	1.10	1.85	(0.75)
Disponible	Efectivo y equivalentes de efectivo ÷ Pasivo corriente = < 1	0.25	0.87	(0.61)
Capital De Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente = > 0	49,540	87,778	(38,238)
RATIOS DE GESTIÓN				
Periodo Promedio De Cobro	(Prom. Ctas. Por cobrar comerc. x 365) ÷ Ventas = # Días	30	47	(17)
Rotación De Cta. Por Cobrar	Ventas ÷ Ctas. Por cobrar comerc. = # Veces	27.0	7.8	19.2
Periodo Promedio De Pago	(Prom. Ctas. Por pagar comerc. x 365) ÷ Compras = # Días	34	35	(1)
Rotación De Cta. Por Pagar	Compras ÷ Ctas. Por pagar comerc. = # Veces	30.0	10.5	19.5
Periodo Promedio De Inventarios	(Prom. Inventarios x 365) ÷ Costo de Ventas = # Días	108	141	(32)
Rotación De Inventarios	Costo de ventas ÷ Inventarios = # Veces	3.3	2.6	0.7
Punto De Equilibrio	Costos fijos ÷ 1 - (Costos Variables ÷ Ventas) = P.E (\$)	244,130	161,409	82,722
Crecimiento De Ventas	(Vtas. Per. Actual - Vtas. Per. Anterior) ÷ Vtas. Per. Ant = %	2%		2%
Impacto Del Costo De Venta	Costo de ventas ÷ Ventas netas = %	55%	43%	29%
Impacto De Los Gastos	Gastos operacionales ÷ Ventas netas = %	41%	36%	13%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO				
Endeudamiento	Pasivo total ÷ Patrimonio neto = < 2.3	1.10	2.66	(1.55)
Solvencia	Activos ÷ Pasivos = ≥ 1	1.91	1.38	0.53
Deuda	Pasivos ÷ Activos = entre < 0.40 y > 0.60	0.52	0.73	(0.20)
RATIOS DE RENTABILIDAD				
Margen Bruto	(Ventas - Costo de Ventas) ÷ Ventas	45%	57%	-12%
Margen Neto	(Ventas - Costo de Ventas - Gastos totales) ÷ Ventas	4%	15%	-10%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro de las ratios de liquidez se determinó:

- Ratio de Liquidez de mayor a 1 en los años 2019 y 2018, lo que manifiesta que el negocio tuvo la capacidad de cubrir sus obligaciones, generando incluso un excedente disponible.
- Prueba Ácida valores mayores a 1 en los años 2019 y 2018, en relación a la ratio de liquidez, el negocio puede cubrir sus obligaciones corrientes sin depender de los inventarios, inclusive por medio de los excedentes determinados.
- Para el caso del Ratio de Disponible, el negocio contó con \$ 0.25 y \$ 0.87 en los años 2019 y 2018 respectivamente para cubrir obligaciones corrientes con el efectivo disponible.
- En la Ratio Capital de trabajo se precisó que el negocio contó con recursos suficientes en los años 2019 y 2018 para continuar operando, pese a ello para el año 2019 tuvo una disminución importante del 43% frente a lo acumulado del año 2018

Dentro de las Ratios de Gestión del negocio se determinó:

- Para el año 2019 el negocio mejoró sus periodos de cobranzas disminuyendo en 17 días el Período promedio de cobro, frente al 2018. Así mismo se verificó que la rotación de las partidas por cobrar comerciales, para el año 2019 se ubicó en 27.0 veces lo que manifiesto un incremento de 19.2 veces de lo determinado en el 2018.
- Para el cumplimiento a sus cuentas por pagar comerciales el negocio hasta el 2018 mantuvo un Periodo promedio de pago en 35 días del cual para el año 2019 no tuvo mayor variación, así también se verificó que pese a generarse un promedio de días casi similar la rotación de las partidas por pagar para el año 2019 se incrementó en 30.0 veces superando en 19.5 veces lo reportado en el año 2018.
- Para el caso de los Inventarios, el negocio generó un Periodo promedio de Inventario en 108 días para el año 2019 y 141 días para el año 2018, cabe mencionar que pese a haberse optimizado en 32 días la gestión de inventario, para este tipo de negocio es alta, en cuanto las cuentas por cobrar y por pagar para el año 2019 mantuvieron un Periodo promedio de 30 días; esto se confirmó mediante la rotación de inventarios que reflejó un 3.3 y 2.6 para los años 2019 y 2018.

- Para los años 2019 y 2018 se determinó que el negocio debe generar ventas por \$ \$244,130 y \$161,409 respectivamente para generar un Punto de Equilibrio Monetario, el incremento de \$ 82,722 que manifestó el año 2019 es producto del incremento de gastos operativos fijos y el porcentaje de costos que mantiene en esos periodos.
- Durante del año 2019 se evidenció un Crecimiento de las Ventas en un 2% frente al año 2018. No se pudo obtener la información histórica al año anterior al 2018 por lo que no podemos determinar el incremento de ese periodo.
- En el Impacto del Costos de Ventas, para el año 2019 se observó un importante incremento del 12% frente al año 2018 que se ubicó en un 43%, este incremento fue producto del aumento de precios que sufrieron ciertos productos que comercializó el negocio durante ese año.
- En el Impacto de los Gastos, para el año 2019 se observó que también sufrieron un incremento del 13% frente a lo registrado en el 2018 ubicándose en un 41% en el año 2019.

Dentro de las Ratios de Endeudamiento del negocio se determinó:

- Para el año 2019 el Endeudamiento patrimonial se ubicó en 1.10 veces obteniendo una disminución del 1.55 veces producto de los pagos a obligaciones financieras que mantuvo el negocio.
- Producto de lo anterior, el nivel de Deuda se ubicó en 0.52 veces, para el año 2019, con esto se observó que el total de activos está en un 50% comprometido con los proveedores, caso que para el 2018 fue mayor donde se manifestó en 73%, considerándose muy riesgoso.
- Para el caso de la Solvencia del negocio ambos periodos se ubicaron en un margen superior a 1, con lo que se precisó que el negocio no estuvo incurso en un riesgo de quiebra.

Dentro de las Ratios de Rentabilidad, se determinó que:

- El Margen Bruto de Ventas se ubicó en un 45% y 57 % para los años 2019 y 2018, obteniendo una disminución de este porcentaje en un 12 %
- Así mismo se estableció una disminución del 10% entre el Margen Neto de los periodos 2019 y 2018, producto de los antecedentes observados en los costos y gastos.

3.6.4.2. Empresa de Análisis B

Tabla 24

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa B.

		ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS				
		HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL		
	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
Activo						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes.	3,431	6,354	(2,923)	-46%	1%	24%
Cuentas por cobrar	8,091		8,091	100%	4%	0%
Crédito tributario	19,192	1,399	17,793	1272%	8%	5%
Inventarios productos	198,369	18,301	180,068	984%	87%	70%
Otros Activos corrientes	-	82	(82)	-100%		
Total Activo corriente	229,082	26,135	202,947	777%	100%	100%
Total de Activo	229,082	26,135	202,947	777%	100%	100%
Pasivos						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	150,488	-	150,488	100%	66%	0%
Obligaciones con IFIS.	-	13,968	(13,968)	-100%	0%	53%
Otras cuentas por pagar	78,193	12,231	65,963	539%	34%	47%
Otros pasivos corrientes	-	150	(150)	-100%	0%	1%
Total Pasivo corriente	228,681	26,349	202,332	768%	100%	101%
Total de Pasivo	228,681	26,349	202,332	768%	100%	101%
Patrimonio						
Patrimonio contable	401	(214)	615	-287%	0%	-1%
Total Patrimonio	401	(214)	615	-287%	0%	-1%
Total Pasivo y Patrimonio	229,082	26,135	202,947	777%	100%	100%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro del Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, se observó dentro del Activo corriente que tuvieron para el año 2019 un incremento importante de \$ 202,947 generados principalmente por la compra de inventarios para la venta, se evidenció además que para ese año el negocio pudo generar un elevado riesgo en esa partida. Pese a que el dueño del negocio contó con ciertos bienes destinado para el uso del negocio, para los años 2019 y 2018 no se registraron montos en Propiedad, Planta y Equipos, por lo que las cifras a esos años no presentan razonablemente. En el Pasivo corriente de igual forma que con el Activo, para el año 2019 sufrió un incremento de \$ 202,332, generados principalmente por los haberes con proveedores producto de las compras realizadas en ese periodo.

En el Análisis vertical realizado se pudo observar que la concentración de los Activos está principalmente relacionada con las partidas de inventarios, el cual refleja porcentajes de 87% y 70% para los años 2019 y 2018 respectivamente, lo que se concluye que estas partidas son las que debieron mantener más control en los periodos indicados. Así también en los pasivos se evidencia la concentración de un 34% y 47% para el 2019 y 2018 de otras cuentas por pagar, producto de préstamos con terceros.

Tabla 25

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa B (Continuación).

ESTADO DE RESULTADOS	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
	2019	2018	HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
			Absoluto	Relativo	2019	2018
Ingresos						
Ventas con tarifa 12% de Iva	118,609	110,995	7,614	7%	97%	100%
Ventas con tarifa 0% de Iva	3,809	-	3,809	100%	3%	0%
Total ingresos	122,419	110,995	11,424	10%	100%	100%
Costos de Ventas						
Total Costos de venta	117,536	110,637	6,899	6%	96%	100%
Utilidad bruta	4,882	358	4,524	1264%	4%	0.32%
Gastos						
Combustibles y lubricantes	1,252	898	354	39%	1.0%	0.8%
Suministros, herramientas.	141	41	100	245%	0.1%	0.0%
Transporte	22	-	22	100%	0.0%	0.0%
IVA costo o gasto	2,324	-	2,324	0%	1.9%	0.0%
Pagos por otros servicios	182	-	182	0%	0.1%	0.0%
Pagos por otros bienes	347	83	264	100%	0.3%	0.1%
Total de Gastos	4,267	1,022	3,245	318%	3.5%	0.9%
Utilidad operativa	615	(664)	1,279	-193%	1%	-1%
Utilidad neta	615	(664)	1,279	-193%	0.5%	-0.6%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

En el Análisis Horizontal del estado de resultados se pudo observar que para el año 2019 las Ventas incrementaron \$ 11,424 que corresponde a un 10% frente al año 2018. Así mismo los costos de ventas estuvieron incrementados en un 6% frente al periodo anterior. Los gastos operaciones se incrementaron en \$ 3,245 respecto a los gastos no se observamos que no se incluyó los gastos por sueldos y beneficios del personal como también los gastos por depreciación de bienes. Por lo tanto, determinamos que los estados financieros no presentan

una realidad de las finanzas del negocio, el cual para el año 2019 cerró con una utilidad de \$ 615.00.

En el Análisis Vertical se observó que los costos generaron un 96% y 100% de concentración por lo que podemos concluir que no se ha realizado un adecuado registro de las transacciones del negocio, lo que ocasionó que no se determine adecuadamente los márgenes al final del periodo.

Tabla 26

Análisis del Estado de Flujo de Efectivos de la Empresa B

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO	Año 2019
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96,535
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(147,116)
Impuestos a las ganancias pagados	(4,336)
TOTAL FLUJO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(54,918)
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.	
Obligaciones Bancarias pagados	(13,968)
Otras entradas (salidas) de efectivo	65,963
TOTAL FLUJO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	51,995
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(2,923)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6,354
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,431

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Tal como reflejó los saldos al periodo 2019, el flujo de efectivo operativo se observó con valor negativo concluyendo que la operación del negocio no es suficiente para cubrir sus obligaciones con los proveedores, lo que puede generar el incremento de deuda. Por lo cual el dueño de negocio tuvo que acudir a financiamiento externo fuera del sistema financiero para poder cumplir incluso con las obligaciones financieras que estuvieron en curso.

Tabla 27

Análisis de Ratios Financieros Empresa B

APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS

INDICADOR	FORMULA	RESULTADOS		VARIACION
		2019	2018	
RATIOS DE LIQUIDEZ				
Liquidez	Activo corriente ÷ Pasivo corriente = >1	1.00	0.99	0.01
Prueba Ácida	(Activo corriente - Inventarios) ÷ Pasivo corriente = < 1	0.13	0.30	(0.16)
Disponible	Efectivo y equivalentes de efectivo ÷ Pasivo corriente = < 1	0.02	0.24	(0.23)
Capital De Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente = > 0	401	(214)	615
RATIOS DE GESTIÓN				
Periodo Promedio De Cobro	(Prom. Ctas. Por cobrar comerc. x 365) ÷ Ventas = # Días	12	-	12
Rotación De Cta. Por Cobrar	Ventas ÷ Ctas. Por cobrar comerc. = # Veces	15.1	-	15.1
Periodo Promedio De Pago	(Prom. Ctas. Por pagar comerc. x 365) ÷ Compras = # Días	92	-	92
Rotación De Cta. Por Pagar	Compras ÷ Ctas. Por pagar comerc. = # Veces	2.0	-	2.0
Periodo Promedio De Inventarios	(Prom. Inventarios x 365) ÷ Costo de Ventas = # Días	336	60	276
Rotación De Inventarios	Costo de ventas ÷ Inventarios = # Veces	0.6	6.0	(5.5)
Punto De Equilibrio	Costos fijos ÷ 1 - (Costos Variables ÷ Ventas) = P.E (\$)	106,996	111,659	(4,663)
Crecimiento De Ventas	(Vtas. Per. Actual - Vtas. Per. Anterior) ÷ Vtas. Per. Ant = %	10%		10%
Impacto Del Costo De Venta	Costo de ventas ÷ Ventas netas = %	96%	100%	-4%
Impacto De Los Gastos	Gastos operacionales ÷ Ventas netas = %	3%	1%	279%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO				
Endeudamiento	Pasivo total ÷ Patrimonio neto = < 2.3	570.31	(123.05)	693.36
Solvencia	Activos ÷ Pasivos = ≥ 1	1.00	0.99	0.01
Deuda	Pasivos ÷ Activos = entre < 0.40 y > 0.60	1.00	1.01	(0.01)
RATIOS DE RENTABILIDAD				
Margen Bruto	(Ventas - Costo de Ventas) ÷ Ventas	4%	0%	4%
Margen Neto	(Ventas - Costo de Ventas - Gastos totales) ÷ Ventas	1%	-1%	1%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro de las ratios de liquidez se determinó:

- Ratio de Liquidez para los años 2019 y 2018 presentan un resultante igual o menor a uno, lo que manifiesta que el negocio tuvo una capacidad limitada para cubrir sus obligaciones.
- Prueba Ácida presenta valores menores a 1 muy bajos para ambos periodos, en relación con el anterior Ratio, la empresa tiene un riesgo importante para cubrir sus obligaciones, por lo que será necesario obtener financiamiento externo.
- Para el caso del Ratio de Disponible, el negocio contó con \$ 0.02 y \$ 0.24 en los años 2019 y 2018 para liquidar sus obligaciones corrientes, lo que supone cifras muy bajas para esta cobertura.
- En la Ratio Capital de trabajo se observó que el negocio no cuenta con un capital de trabajo adecuado para la operación normal del negocio, pese a la recuperación que generó el año 2019, no es suficiente para la normal operación del negocio.

Dentro de las Ratios de Gestión del negocio se determinó:

- Para el año 2019 el negocio mantuvo un periodo de cobro de 12 días lo cual se ajusta a la rotación de 15.1 veces calculado, para el año 2018 no generó datos en cuanto las ventas fueron de contado.
- En lo que fue 2019, el negocio mantuvo un periodo promedio de pagos de 92 días, considerándose como elevado por el tipo de negocio, sustentado por un 2.0 veces en que rotaron las cuentas por pagar durante ese año. Para el año 2018 no se generó datos en cuanto sus pagos fueron de contado.
- Para el caso de los Inventarios, para el 2019 el negocio mantuvo un promedio de 336 días soportados con una rotación de 0.6, para el año 2018 generó un promedio de 60 días con una rotación de 6.0 veces. Con los índices mencionados y las observaciones en los estados financieros podemos manifestar que no son datos comparables y por lo tanto se debe reclasificar la contabilidad.
- Para los años 2019 y 2018 se determinó que el negocio para estar en Punto de Equilibrio debió generar ventas por \$ 106,996 y 111,659 para el 2019 y 2018 respectivamente.
- Durante del año 2019 se observó un Crecimiento de las Ventas en un 10% lo que permitió concluir que este indicador es uno de los más altos para comparación en el

mercado. No se obtuvo el indicador del 2018 en cuanto no accedimos a la información histórica antes de ese periodo.

- Producto de lo analizado en los estados financieros se originó para el año 2019 y 2018 un 96% y 100% de costos de ventas lo que supone un alto riesgo en estas cifras y en el manejo de la contabilidad.
- En el Impacto de los Gastos, para el año 2019 y 2018 se observó que los porcentajes no superan el mas del 3% lo que también supone que la contabilidad del negocio no incluyó ciertos gastos en esos periodos.

Dentro de las Ratios de Endeudamiento del negocio se determinó:

- Para el año 2019 el Endeudamiento patrimonial se ubicó en 1.00 veces manteniendo igual valor que el 2018 del cual se determinó que el negocio tiene un riesgo alto en la cobertura de que tiene el patrimonio del negocio para con sus acreedores.
- Para el caso de la Solvencia en ambos periodos se ubicaron en un margen igual a 1, con lo que se precisó que el negocio para esos años estuvo inmerso en un alto riesgo de quiebra
- Los niveles de Deuda para los años 2019 y 2018 se igualaron a 1 lo que indica que el negocio en esos años tiene comprometido hasta en un 100% los activos con los que contó.

Dentro de las Ratios de Rentabilidad, se determinó que:

- Dentro del Margen Bruto de Ventas, el negocio generó un 4% para el 2019 y 0% para el 2018; considerándose que debe mejorar se las estrategias de costos y gastos
- En el caso del Margen Neto el negocio generó utilidades para el 2019 que se ubican en un 1% del total de ventas, contrastando con el año 2018 el cual generó el 1% de pérdidas sobre el total de ventas.

3.6.4.3. Empresa de Análisis C

Tabla 28

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa C

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
	2019	2018	HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
			Absoluto	Relativo	2019	2018
Activo						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes	2,406	1,706	700	41%	4%	3%
Crédito tributario	4,324	1,886	2,439	129%	7%	4%
Inventarios productos	38,793	25,875	12,917	50%	60%	53%
Total Activo corriente	45,522	29,467	16,056	54%	70%	60%
Activos no corriente						
Propiedad, planta y equipo	19,605	19,605	-	0%	30%	40%
Depreciación acumulada	(343)	(172)	(172)	100%	-1%	0%
Total Activo no corriente	19,262	19,433	(172)	-1%	30%	40%
Total de Activo	64,784	48,900	15,884	32%	100%	100%
Pasivos						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	5,031	4,375	656	15%	8%	9%
Otras cuentas por pagar	7,057	4,060	2,997	74%	11%	8%
Otros pasivos por beneficios a empleados	144	133	11	8%	0%	0%
Total Pasivo corriente	19,193	13,948	5,244	38%	30%	29%
Total de Pasivo	19,193	13,948	5,244	38%	30%	29%
Patrimonio						
Patrimonio contable	45,591	34,952	10,640	30%	70%	71%
Total Patrimonio	45,591	34,952	10,640	30%	70%	71%
Total Pasivo y Patrimonio	64,784	48,900	15,884	32%	100%	100%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Bajo el Análisis horizontal realizado, se observó que este negocio mantiene márgenes saludables en relación a las otras empresas analizadas. Del total de Activo, los inventarios tuvieron un crecimiento del 50% en relación al periodo anterior, así también su crédito fiscal a recuperar que al periodo 2019 se incrementó en 129%, producto de los impuesto pagados y retenidos; el Pasivo presenta un incremento del 74% de impuestos y otras cuentas por pagar realizados por la operación del negocio; así también incrementó en un 15% sus montos por

pagar a proveedores. El patrimonio contable del negocio también se observa con un crecimiento saludable del 30% del total de activos.

Dentro del Análisis Vertical, se observó que las concentraciones de las partidas contables para este negocio se centraron en las cuentas de Inventarios que para el año 2019 y 2018 presentaron un 60% y 53% respectivamente, seguido de las partidas de Propiedad, planta y Equipos que se concentraron en un 30% para el 2019 y 40% para el 2018, no existió compra de nueva inversión que deban ser tomados en observación. Para el caso del Pasivo las deudas para el cumplimiento de obligaciones con el personal y fiscales se incrementaron en un 21% y 19% de forma consolidada para el 2019 y 2018 respectivamente, manteniendo un porcentaje homogéneo en las obligaciones con proveedores, de aproximadamente del 9% para ambos años.

Tabla 29

Análisis Contable de Estados Financieros de Empresa C (Continuación).

ESTADO DE RESULTADOS	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
Ingresos						
Ventas con tarifa 12% de IVA	70,277	60,277	10,000	17%	35.00%	31.10%
Ventas con tarifa 0% de IVA	130,514	133,514	(3,000)	-2%	65.00%	68.90%
Total ingresos	200,791	193,791	7,000	4%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	128,841	132,064	(3,223)	-2%	64.17%	68.15%
Utilidad bruta	71,950	61,726	10,223	17%	35.83%	31.85%
Gastos						
Sueldos y Salarios	10,477	9,681	796	8%	5.22%	5.00%
Beneficios sociales	1,729	1,597	131	8%	0.86%	0.82%
Aporte a la seguridad social	985	910	75	8%	0.49%	0.47%
Honorarios profesionales	733	733	-	0%	0.37%	0.38%
Mantenimientos	1,378	1,578	(200)	-13%	0.69%	0.81%
Suministros, herramientas.	1,183	983	200	20%	0.59%	0.51%
Comisiones	468	396	72	100%	0.23%	0.20%
Depreciación de activos	172	172	-	0%	0.09%	0.09%
Servicios públicos	661.44	636	25	4%	0.33%	0.33%
Pagos por otros servicios	8,860	8,860	-	0%	4.41%	4.57%
Pagos por otros bienes	-	1,326	(1,326)	100%	0.00%	0.68%
Total de Gastos	26,647	26,873	(226)	-1%	13.27%	13.87%

Utilidad operativa	45,303	34,853	10,450	30%	22.56%	17.99%
Participación a trabajadores	6,795	5,228	1,567	30%	3.38%	2.70%
Impuesto a la Renta	1,596	2,967	(1,371)	-46%	0.80%	1.53%
Utilidad neta	36,911	26,658	10,253	38%	18.38%	13.76%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro del Análisis Horizontal realizado al Estado de Resultados se pudo analizar que las Ventas para el año 2019 tuvieron un incremento del 4%, seguido de una disminución del costo de ventas que se ubica en un -2%, generando un incremento del Margen Bruto por \$ 10,223 que representa un 17% para ese año; de manera consolidada se observó que los gastos operacionales se disminuyeron en \$ 226 que corresponde a un 1% frente al periodo anterior. Posterior al esquema impositivo, el negocio generó una Utilidad líquida de \$ 10,253 que corresponde a un 38% de incremento sobre la rentabilidad neta del año anterior lo que se considera aceptable.

En el Análisis Vertical se observó principalmente que el Costo de Ventas para los años 2019 y 2018 se ubicaron en un 64% y 68% respectivamente, manteniendo la relación del incremento de las ventas analizadas previamente, las concentraciones de los gastos se ubican en 13% y 14% para el 2019 y 2018 observándose que existe una cierta optimización pese a los incrementos en casi un 8% promedio de los gastos de personal y de otros gastos. Al cierre de los periodos 2019 y 2018 el margen de Utilidad Neta se ubicó en un 18% y 14% considerándose aceptables para este tipo de negocios.

Tabla 30

Análisis del Estado de Flujo de Efectivos de la Empresa C

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO	Año 2019
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	198,352
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	(157,437)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15,255)
Pagos a y por cuenta a empleados	(18,395)
Impuestos a las ganancias	(1,596)
TOTAL FLUJO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,668
FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(4,968)
TOTAL FLUJO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(4,968)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	700
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,706
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,406

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

En conformidad con el saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo que reflejó el estado financiero correspondiente al 2019 un monto de \$ 2,406, se pudo analizar que el negocio ha generado suficiente flujo en su actividad de operación lo que permitió que pueda dar cobertura a los pagos corrientes que el negocio generó, así también permitió la liquidación de haberes con terceros que fueron utilizados para financiamiento desde periodos anteriores.

Tabla 31

Análisis de Ratios Financieros Empresa C

APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS

INDICADOR	FORMULA	RESULTADOS		VARIACION
		2019	2018	
RATIOS DE LIQUIDEZ				
Liquidez	Activo corriente ÷ Pasivo corriente = >1	2.37	2.11	0.26
Prueba Ácida	(Activo corriente - Inventarios) ÷ Pasivo corriente = < 1	0.35	0.26	0.09
Disponible	Efectivo y equivalentes de efectivo ÷ Pasivo corriente = < 1	0.13	0.12	0.00
Capital De Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente = > 0	26,330	15,518	10,811
RATIOS DE GESTIÓN				
Periodo Promedio De Cobro	(Prom. Ctas. Por cobrar comerc. x 365) ÷ Ventas = # Días	-	-	-
Rotación De Cta. Por Cobrar	Ventas ÷ Ctas. Por cobrar comerc. = # Veces	-	-	-
Periodo Promedio De Pago	(Prom. Ctas. Por pagar comerc. x 365) ÷ Compras = # Días	12	10	2
Rotación De Cta. Por Pagar	Compras ÷ Ctas. Por pagar comerc. = # Veces	28.2	36.1	(7.9)
Periodo Promedio De Inventarios	(Prom. Inventarios x 365) ÷ Costo de Ventas = # Días	92	72	20
Rotación De Inventarios	Costo de ventas ÷ Inventarios = # Veces	3.3	5.1	(1.8)
Punto De Equilibrio	Costos fijos ÷ 1 - (Costos Variables ÷ Ventas) = P.E (\$)	74,363	84,368	(10,005)
Crecimiento De Ventas	(Vtas. Per. Actual - Vtas. Per. Anterior) ÷ Vtas. Per. Ant = %	4%	0%	4%
Impacto Del Costo De Venta	Costo de ventas ÷ Ventas netas = %	64%	68%	-4%
Impacto De Los Gastos	Gastos operacionales ÷ Ventas netas = %	13%	14%	-1%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO				
Endeudamiento	Pasivo total ÷ Patrimonio neto = < 2.3	0.30	0.29	0.01
Solvencia	Activos ÷ Pasivos = ≥ 1	3.38	3.51	(0.13)
Deuda	Pasivos ÷ Activos = entre < 0.40 y > 0.60	0.30	0.29	0.01
RATIOS DE RENTABILIDAD				
Margen Bruto	(Ventas - Costo de Ventas) ÷ Ventas	36%	32%	4%
Margen Neto	(Ventas - Costo de Ventas - Gastos totales) ÷ Ventas	18%	14%	5%

Fuente: Estados Financieros obtenidos de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Dentro de las ratios de liquidez para los años 2019 y 2018 se determinó que:

- Ratio de Liquidez presentó un resultado mayor a 2 en ambos periodos lo que denota un índice saludable-
- Prueba Ácida presenta un valor de 0.35 para el 2019, del cual obtuvo un incremento de 0.09 centavos en relación con el año anterior, denota una cobertura de 0.35ctvos. de dólar por cada dólar de deuda.
- Para el caso del Ratio de Disponible, el negocio contó con \$ 0.13 y \$ 0.12 en los años analizados, el cual demostró que el negocio mantiene hasta 0.13 ctvo. De dólar disponible por cada dólar de deuda corriente.
- Capital de trabajo el negocio generó 26,330 y 15,518 para ambos años respectivamente, lo que manifestó que el negocio es capaz de hacer frente a sus obligaciones y generar recursos adicionales para su crecimiento.

Dentro de las Ratios de Gestión del negocio se determinó:

- Para el año 2019 y 2018 el negocio no generó cálculos por gestión de cuentas por cobrar en cuanto las ventas fueron de contado.
- En relación a los Ratios de cuentas por pagar mantienen cierta homogeneidad donde el periodo promedio de pagos se ubicó en 12 días y 10 días para los años de análisis, con rotación de 28.2 veces y 36.1 respectivamente, lo que manifestó que en un promedio de 12 días la compañía cumple con el pago de sus haberes comerciales.
- En respecto a los inventarios, se ubicaron con un Promedio de 92 y 72 días para el 2019 y 2018, presentando una Rotación de 3.3 y 5.1 veces, lo que indicó que para el 2019 se elevó el periodo de salida del inventario en 1.8 veces.
- Para los años de análisis el Punto de Equilibrio Monetario se ubicó en \$74,363 y \$83,368 del cual para el 2019 obtuvo una disminución de \$10,005 lo cual apunta a que existió una optimización de los recursos.
- Al cierre del periodo 2019 las ventas presentaron un Crecimiento del 4% frente al 2018.
- Producto del Incremento de las ventas y la optimización en las compras el Impacto del costo de ventas se ubicó en un 64% y 68% para los años analizados denotando una disminución del 4% en dicho impacto para el último año.
- Así mismo el dueño del negocio manifestó que uno de los problemas que mantenía en su negocio, son los costos ocultos que se generaban posterior a la venta, pese a ello se observó una leve disminución del impacto de los gastos que se ubicó en 1% menos que en año 2018.

Dentro de las Ratios de Endeudamiento del negocio se determinó:

- Para el periodo 2019 y 2018 el indicador de endeudamiento patrimonial se ubicó en 0.30 y 0.29 respectivamente, al encontrarse debajo de los límites óptimos sugiere que debe gestionarse adecuadamente la deuda a fin de que no genere una baja en la solvencia del negocio.
- En el caso de la Solvencia en ambos periodos se ubicaron con un indicador superior a 3, lo que manifestó que para esos años la empresa pudo solventar sus haberes sin riesgos.
- El indicador de Deuda presenta igual datos que el endeudamiento patrimonial lo que confirmó que el negocio debió administrar adecuadamente los haberes con proveedores para no sobreestimar este Indicador.

Dentro de las Ratios de Rentabilidad, se determinó que:

- Para el año 2019 el Margen Bruto de Ventas se ubicó en un 36% superando en 4% a lo generado en el 2018
- De igual forma el Margen Neto del negocio se ubicó en un 18% superando en aproximadamente un 5% a lo generado en 2018. Manteniendo cierta homogeneidad.

3.6.5. Resumen de Resultados

3.6.5.1. Resultados de la encuesta.

Tabla 32

Tabulación de Resultados de la Encuesta a dueños de micro emprendimientos.

RESULTADOS DE LA ENCUESTA	POSITIVO	NEGATIVO
¿Quién realiza las actividades contables en su negocio?	88%	12%
¿Está usted familiarizado de la terminología utilizada en contabilidad y finanzas?	88%	12%
De la información contable de su negocio ¿Cuáles conoce y son de utilidad?	55%	45%
¿De qué manera mantiene los registros contables de su negocio?	75%	25%
De la información contable de su negocio usted conoce:	52%	48%
¿Conoce si su empresa es solvente y mantiene buena liquidez a través del tiempo?	63%	37%
La toma de decisiones en relación a las finanzas de su negocio, ¿se da en base a información contable?	25%	75%
¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?	100%	0%
¿Es importante la contratación de los servicios de un contador para su negocio?	63%	37%
¿Está de acuerdo que el dueño de un emprendimiento conozca de índices y herramientas contables y financieras?	100%	0%
¿Está de acuerdo que a más del dueño, un contador participe en la elaboración del plan financiero del negocio?	88%	12%
PROMEDIO TOTAL	72%	28%

Fuente: Encuestas a dueños de microempresas

Elaborado por: Borbor (2021)

Producto de la tabulación de las encuestas realizadas a varios dueños de negocios se evidenció que de manera positiva un 72% conoció, utilizó y opinó que la gestión contable y financiera en sus negocios son de utilidad; el cual contrasta con un 28% que de manera negativa considera que estas gestiones no fueron necesarias en su negocio.

Cabe mencionar que las preguntas que generaron un alto porcentaje negativo son una oportunidad de mejora para estos negocios el cual, a través de nuevo conocimiento, herramientas necesarias y una asesoría contable acertada, los aspectos negativos pudieron haber sido sustentados y disminuido su impacto.

Se denota principalmente que los dueños de negocios no administran adecuadamente la información contable, además por el bajo conocimiento del uso de estos informes las tomas de decisiones financieras se tomaron de forma empírica lo que puede inferir en riesgos futuros.

3.6.5.2. Resultados de la entrevista

Tabla 33

Tabulación de Resultados de la Entrevista a dueños de micro emprendimientos.

PREGUNTAS	PONDERACION RESPUESTAS	
	Positivo	Negativo
1. ¿Su negocio cuenta en su estructura organizacional de un área de contabilidad?	33%	67%
2. ¿Cómo considera la labor realizada por el personal del área contable?	33%	67%
3. ¿Qué espera usted que incluya el servicio contable?	67%	33%
4. ¿Cómo es registrada y conservada la información contable y financiera de su negocio?	33%	67%
5. ¿Cuál es la situación actual de su sistema informático contable?	33%	67%
6. ¿Del área de contabilidad qué reportes recibe y cada que tiempo?	33%	67%
7. ¿Conoce que otros problemas de información contable sufre su negocio?	0%	100%
8. ¿Cuál considera usted que es un punto crítico de controlar en su negocio?	67%	33%
9. ¿Ha realizado algún tipo de diagnóstico financiero de su negocio en anteriores ocasiones?	0%	100%
10. ¿Tiene conocimiento hasta que niveles de rentabilidad tuvo su negocio? Dentro de margen de ventas, punto de equilibrio, nivel de costos y gastos, rentabilidad...	0%	100%
11. ¿Ha evaluado dónde su negocio genera gastos excesivos?	67%	33%
12. Respecto a la parte económica, ¿Qué considera como base para determinar tomas de decisiones?	0%	100%
13. ¿Conoce de indicadores contables y financieros o cuadro de mandos para negocios? ¿Que opina en implementarlo en su emprendimiento?	0%	100%
14. ¿En que beneficia su emprendimiento para usted y sus colaboradores?	67%	33%
15. ¿Que opina en invertir en valores adicionales para capacitación personal e implementación de mejoras para su área contable, con propósito de manejar indicadores propios de su negocio?	67%	33%
16. Qué opina usted sobre: ¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?	67%	33%
PROMEDIO	35%	65%

Fuente: Entrevista a dueños de micro emprendimientos ferreteros

Elaborado Por: Borbor (2022)

Como resultante de las entrevistas realizadas a los dueños de micro negocios ferreteros se evidenció que los aspectos positivos se centralizaron en un 35% el cual a consideración del autor corresponde un porcentaje bajo; es así que generó un 64.5% de aspectos negativos respecto a la gestión contable y financiero lo que supone un nivel de riesgo alto para el cumplimiento de objetivos del negocio.

Tal como se puede observar 2 de los 3 dueños de negocios mantuvo cierto nivel de desconocimiento en organización y controles, poco uso de herramientas e informes contables; no cuenta o subutiliza sistemas informáticos, y en el caso de uno de las empresas tuvo nula aplicación de la gestión contable y financiera, lo que supone que no tiene contabilidad en su negocio. Así también con las encuestas, 2 de los 3 dueños de negocios estima que una capacitación en temas contables y financieros pueden dar más compromiso en mejorar en todos los aspectos de procesos, controles y gestión en el futuro.

3.6.5.3. Resultados de las fichas de observación

Tabla 34

Ponderación de Resultados de Fichas de Observación realizadas.

	PONDERACION	
	Positivo	Negativo
Empresa de Análisis A	40%	60%
Empresa de Análisis B	30%	70%
Empresa de Análisis C	60%	40%
Promedio	43%	57%

Fuente: Fichas de Observación realizadas a micro emprendimientos.

Elaborado Por: Borbor (2022)

En la evaluación realizada de las actividades que se realizaron en los negocios se determinó que un 57% mantiene aspectos que incumplen dentro de su gestión contable, dichos incumplimientos pueden provocar que la información financiera no presente razonablemente y los rendimientos, presupuestos y Ratios se denoten con datos irreales que no permitan dar un análisis objetivo de la posición financiera del negocio.

3.6.5.4. Resultados de los Análisis de Estados Financieros

Tabla 35

Comparativa de Principales Cuentas de los Estados Financieros de las empresas sujetas a estudio.

PARTIDA CONTABLE	EMPRESA DE ANÁLISIS A				EMPRESA DE ANÁLISIS B				EMPRESA DE ANÁLISIS C			
	Crecimiento Año 2019		Concentración		Crecimiento Año 2019		Concentración		Crecimiento Año 2019		Concentración	
	Absoluto	Relativo	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA												
Cuentas por Cobrar	(18,552)	-70.60%	4.06%	9.90%	8,091	100.00%	3.53%	0.00%	-	0.00%	0.00%	0.00%
Inventarios	1,158	2.65%	23.60%	16.48%	180,068	983.95%	86.59%	70.02%	12,917	49.92%	59.88%	52.91%
Cuentas por Pagar	4,756	43.27%	8.27%	4.14%	150,488	100.00%	65.69%	0.00%	656	15.00%	7.77%	8.95%
Patrimonio	17,880	24.61%	47.56%	27.36%	615	-287.26%	0.18%	-0.82%	10,640	30.44%	70.37%	71.48%
CUENTAS DE RESULTADOS INTEGRALES												
Ventas	5,122	1.94%	94.16%	100.00%	11,424	10.29%	100.00%	100.00%	7,000	3.61%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	35,512	31.24%	52.19%	43.05%	6,899	6.24%	96.01%	99.68%	(3,223)	-2.44%	64.17%	68.15%
Gastos operacionales	14,677	15.41%	38.44%	36.06%	3,245	317.50%	3.49%	0.92%	(226)	-0.84%	13.27%	13.87%
Utilidad Contable	(28,376)	-51.43%	9.37%	20.89%	1,279	-192.62%	0.50%	-0.60%	10,450	29.98%	22.56%	17.99%
Utilidad Neta	(26,350)	-68.63%	4.21%	14.54%	1,279	-192.62%	0.50%	-0.60%	10,253	38.46%	18.38%	13.76%

Fuente: Estados Financieros de las empresas A B y C

Elaborado Por: Borbor (2022)

En el análisis a los estados financieros de las tres empresas, se pudo observar que las cifras dependiendo del tamaño del negocio son diversas, pero producto de los errores de registro que tuvo la empresa B y en el caso de la empresa A que aplicó un esquema de contabilidad no controlado lo que originó distorsiones en las cifras de los estados financieros, como resultante del análisis se determinó que la empresa C fue quien manejó de mejor manera su contabilidad y obtuvo en su patrimonio contable no solamente el crecimiento en el periodo, sino que mantuvo la concentración en los dos periodos, cosa que fue distinto en las empresas A y B quienes al finalizar dichos periodos no consolidaron su patrimonio.

Para el cierre de los periodos se observó que la empresa C al cierre del periodo 2019 un incremento en sus ventas del 4%, sobre el cual sus costos de ventas se vieron optimizados en un 4% adicional frente a lo reflejado en el 2018; así también pese a existir incrementos en sus gastos operacionales, dichos gastos de forma consolidada presentaron una disminución del 1% sobre lo reflejado el año anterior; producto de estas variaciones la empresa logró un margen de Utilidad Neta del 18% el cual guarda relación con el margen presentado en el 2018 del 14%, el cual se presentó incrementado en un 4%.

En comparación las empresas A y B que pese a tener incremento en sus ventas, no optimizaron sus costos y gastos lo que provocó la disminución de sus Utilidades netas al cierre del 2019, siendo además inferiores a los presentados en el 2018. Como resultado de la evaluación del estado de resultados se pudo demostrar que los procedimientos y controles contables son necesarios para que el empresario pueda observar el rendimiento de su negocio.

3.6.5.5. Resultado del Análisis de los Flujos de efectivo

Tabla 36

Resumen del Estado de Flujos de Efectivos de las Empresas analizadas

Año 2019	EMPRESA DE ANÁLISIS A	EMPRESA DE ANÁLISIS B	EMPRESA DE ANÁLISIS C
Flujos Operativos	30,037	(54,918)	5,668
Flujos de Inversión	31,356	-	-
Flujos Financiamiento	(94,232)	51,995	(4,968)
Flujo neto del Efectivo	(32,840)	(2,923)	700
(+)Saldo de Efectivo al Inicio	44,866	6,354	1,706
Saldo al final del periodo	12,026	3,431	2,406

Fuente: Estados Financieros de las empresas A B y C

Elaborado por: Borbor (2022)

En el análisis de los Flujos de Efectivo realizados al periodo 2019, se determinó que la empresa C administró adecuadamente el efectivo y los recursos económicos con los que cuenta, siendo los recursos operativos los que lograron dar cobertura a los cargos operativos y financieros. Para el caso de las empresas A y B se observó que dichos negocios requirieron de

financiamiento externo lo que conllevó a comprometer los flujos operativos e incluso desprenderse de bienes para dar cobertura de los cargos operativos y financieros del periodo.

3.6.5.6. Resultado del Análisis de Ratios Financieros.

Tabla 37

Resumen de Ratios Financieros de las Empresas A; B y C

INDICADOR	EMPRESA DE ANÁLISIS A		EMPRESA DE ANÁLISIS B		EMPRESA DE ANÁLISIS C	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
RATIOS DE LIQUIDEZ						
Liquidez	2.04	2.69	1.00	0.99	2.37	2.11
Prueba Ácida	1.10	1.85	0.13	0.30	0.35	0.26
Disponible	0.25	0.87	0.02	0.24	0.13	0.12
Capital De Trabajo	49,540	87,778	401	(214)	26,330	15,518
RATIOS DE GESTIÓN						
Periodo Promedio De Cobro (Días)	30	47	12	-	-	-
Rotación De Cta. Por Cobrar	27.04	7.79	15.13	-	-	-
Periodo Promedio De Pago (Días)	34	35	92	-	12	10
Rotación De Cta. Por Pagar	30.03	10.50	1.98	-	28.17	36.10
Periodo Prom De Inventarios (Días)	108	141	336	60	92	72
Rotación De Inventarios	3.32	2.60	0.59	6.05	3.32	5.10
Punto De Equilibrio Monetario	244,130	161,409	106,996	111,659	74,363	84,368
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO						
Endeudamiento	1.10	2.66	1.00	1.01	0.30	0.29
Solvencia	1.91	1.38	1.00	0.99	3.38	3.51
Deuda	0.52	0.73	1.00	1.01	0.30	0.29

Fuente: Estados Financieros de las empresas A B y C

Elaborado por: Borbor (2022)

Producto del análisis de los Ratios de los tres negocios se observó principalmente que la empresa C manejó buenos indicadores al cierre del periodo 2019 lo que atribuyó que para ese periodo sus indicadores de liquidez, solvencia y gestión no supongan elevados riesgos para el negocio, no obstante se evidencia que para la empresa A pese a no generar riesgos de solvencia si se evidencian que en la gestión tiene aspectos que mejorar, pero en el caso de la empresa B, al no manifestar ninguna directriz contable sus indicadores financieros presentan elevados riesgos que atribuye al mantenimiento como un negocio en marcha.

3.6.6. Triangulación

Tabla 38.

Matriz de Triangulación de datos

PROBLEMA: ¿Cómo contribuye la gestión contable y financiera a los micro emprendimientos del sector ferretero?

FUENTES		MICROEMPREENDEDORES			TEORIAS (Bases Teóricas)	TEORIAS (Antecedentes)	OBJETIVOS
INSTRUMENTOS	ENCUESTA	ENTREVISTA	FICHA DE OBSERVACIÓN	Páginas (marco teórico)	Autores		
INDICADORES:	Conocimiento de las actividades que se realiza en la Contabilidad	Preg. 3 y 9	Preg. 2 y 3	Indicad. 4	15, 16	Castaño C., Zamarra J., & Salazar E., (2017)	Específico 1
	Estructura del área de Contabilidad	Preg. 1	Preg. 1	Indicad. 2	43, 44	Castaño C., Zamarra J., & Salazar E., (2017)	Específico 1
	Sistema informático de contabilidad	Preg. 4	Preg. 4 y 5	Indicad. 5	25	Castaño C., Zamarra J., & Salazar E., (2017)	Específico 1 Específico 2
	Reportes de Información contable	Preg. 5	Preg. 6 y 7	Indicad. 6 y 8	18	Vilcaguano (2017)	Específico 1 Específico 2
	Control interno		Preg. 8 y 11	Indicad. 7 y 10	22	Santillán (2019) Muñoz (2017) Vilcaguano (2017)	Específico 1 Específico 2
	Análisis contable y financiero	Preg. 6, 8 y 10	Preg. 9, 10 y 13	Indicad. 9	28 al 37	Castaño C., Zamarra J., & Salazar E., (2017) Muñoz, (2017)	Específico 1 Específico 2 Específico 3

Elaborado por: Borbor (2022)

Según el problema de investigación: ¿Cómo contribuye la gestión contable y financiera a los micro emprendimientos del sector ferretero? Se definieron 3 objetivos específicos a los cuales se dio alcance por medio del uso de los instrumentos de recolección de datos. Tal como se puede observar en el capítulo 2 se logra el total cumplimiento de exponer las bases teóricas que sustentan la investigación dando la apertura para el siguiente objetivo.

Según el objetivo -precisar los problemas de contabilidad más relevantes de los micro emprendimientos ferreteros- los resultados mostrados en las tablas 30, 31 y 32, en el que se revela que los negocios mantienen problemas principalmente en el manejo de la información contable, control interno de las partidas de inventarios y cartera por pagar y cobrar, en la recepción de informes financieros que sintetizan la información contable y el análisis contable y financiero de los mismos, que comparado con los trabajos de Castaño, Zamorra, & Salazar, (2017) en su artículo académico titulado “Caracterización de la gestión contable y financiera en MiPymes del oriente de Antioquia (Colombia)” en la que concluye: Que la mayoría de las entidades analizadas conocen de los estados financieros básicos; bajo porcentaje manejan sistemas de información informáticos; otra parte de los entes utilizan indicadores financieros básicos, y, con estas herramientas financieras, los dueños se apoyan para la toma de decisiones. Así también el trabajo realizado por Santillán, (2019) en su tesis Diseño e implementación de un sistema de control de inventario, contable y financiero para la compañía Ferroestrada S.A. ubicada en el cantón Durán, provincia del Guayas en la que concluye por medio de la técnica utilizada se determinó que la falta de un manual de procedimiento de inventario, contable y financiero causó graves pérdidas a la compañía, además de afectar la productividad de las diferentes áreas. Con estos resultados se afirma que los problemas contables y financieros que se manifiestan en un negocio por producto de una inadecuada gestión por parte de los dueños de negocio y personal no calificado. Conjuntamente, Fajardo O., Verdesoto R., & Guanuche R., (2018) en sus teorías señalan que dentro de los principales objetivos de la gestión contable se agrupan, la administración eficiente de costos, la planeación y toma de decisiones y llevar políticas apropiadas en la organización.

Capítulo 4: Propuesta

4.1. Título.

Compendio de indicadores contables y financieros para control de los micro emprendimientos del sector ferretero.

4.2. Objetivo.

Elaborar un compendio limitado de herramientas contables y financieras para control de los microemprendimientos del sector ferretero

4.2.1. Objetivos específicos.

- Describir las tareas, documentos y recursos necesarios para el desarrollo y aplicación de la propuesta.
- Ejemplificar para el emprendedor la importancia de la gestión contable y financiera en los negocios ferreteros.
- Comprobar la factibilidad y viabilidad de aplicación de la propuesta.

4.3. Justificación.

El presente documento fue desarrollado con propósito de instruir a los dueños de micro emprendimientos de herramientas de análisis contable y financieras para sus negocios, la propuesta planteada sumado con la obtención de más conocimiento a título personal, es aporte para aplicar mejoras que les garantice una eficaz toma de decisiones y estrategias empresariales, generando con esto mejorar su rentabilidad y sostenibilidad de su negocio.

Debido que generalmente los emprendimientos son informales y no mantienen un debido manual de funciones y procesos que permita establecer y aplicar controles internos y de contabilidad eficientes, es importante que el dueño de negocio se soporte con un profesional contable, es través de la investigación se ha observado que muchos de los emprendedores optan acoger las funciones de un contable para “ahorrar” el tiempo y costo que le generaría un profesional de la rama; descuidando una parte fundamental que tiene a su cargo, el GERENCIAR su negocio.

La información presentada a las entidades tributarias y financieras nacen integralmente de la contabilidad, el cual el profesional del ramo debe gestionar adecuadamente para permitir que dichas informaciones sean totalmente medibles, comparables y proyectados a futuro; por lo tanto, las funciones de un Contador son indispensables y deben ser considerados por los dueños de negocio en caso de estructurar el departamento sea con personal externo o bajo relación de dependencia.

La aplicación de esta propuesta, están enfocado a los micro emprendimientos ferreteros, los cuales por medio una adecuada gestión contable, y sustentada por la gestión financiera, por medio de los indicadores sugeridos determinarán los niveles rentabilidad y situación de la gestión del negocio, la propuesta que surge de un trabajo de investigación previo , bien puede aportar a otras entidades; investigaciones futuras y desarrollo de nuevas herramientas durante el desarrollo de las operaciones y a medida que estos negocios pasen a ser pequeñas o medianas empresas.

4.4. Descripción de la propuesta.

La propuesta se basa en 3 grupos de tareas operativas a nivel de asesoría, que permitirá a presentar al emprendedor un resumen de la situación actual de un negocio el que servirá de apoyo en la planificación financiera que deberá llevar a futuro, creando una cultura organizativa en esta persona. Dichas tareas serán elaboradas por el contador o asesor del negocio y se detallan a continuación:

1. Análisis de procesos de la información contable.
2. Análisis de la información contable
3. Apoyo en la planificación financiera.

4.4.1. Análisis del proceso de la información contable.

El Contador, entre sus funciones profesionales consta la de: Organizar, sistematizar y dirigir contabilidades; de acuerdo a este enunciado emerge el “análisis del proceso de la información contable”, que posterior al previo conocimiento del cliente y verificar los controles implementados, el contador tiene la responsabilidad de:

- Autenticar el registro de la información contable: Esto consta la verificación de las transacciones económicas del negocio, ya que estas operaciones demandan efectivo y crean efectos en los informes financieros, por lo tanto, reconocer que las transacciones corresponden al negocio, su origen, su sustento, su descripción y cronología.
- Cerciorar la correcta clasificación de la contabilidad: Este proceso consiste en la organización y agrupación de las transacciones de acuerdo a una partida contable, la importancia de este proceso radica que al clasificarse apropiadamente la contabilidad permitirá análisis puntuales sobre las operaciones generadas en el negocio.
- Síntesis de la contabilidad: Consiste en la emisión de un resumen de las operaciones económicas del negocio, en su conjunto, posterior a su clasificación. En este paso procede la emisión de los estados financieros básicos y sus reportes anexos que ayudarán a comprender y monitorear la información contable.
- Interpretación del proceso contable. Mediante la revisión de la información contable por medio de los estados financieros permitirá al contador, dueño de negocios, asesores; entre otros, verificar los saldos por cada cuenta, evaluar si hay cumplimiento de objetivos definidos según la naturaleza de cada partida y/o determinar y comunicar de controles necesarios para el mantenimiento o mejora de un proceso interno.

Como el lector puede observar, el manejo de la información contable para este tipo de negocio, por parte de un contador no solo se ajusta en la mera presentación de información fiscal, sino más bien un elemento crítico y constructivo que procurará proporcionar información suficiente para la dirección financiera del micro emprendimiento; el cual debe ser constantemente aprovechado.

4.4.2. Análisis de la información contable

4.4.2.1.1. Información Contable

Para el desarrollo de un análisis financiero de las operaciones generadas por el negocio es necesario que el emprendedor reciba la siguiente información para su verificación y crítica

- Estados financieros básicos: La mayoría de los emprendimientos ferreteros surgen bajo una personería jurídica la cual es persona natural (obligadas o no a llevar contabilidad), en estos casos los estados financieros básicos que debe monitorear periódicamente (preferentemente de manera mensual) son:
 - Estado de Situación Financiera. Es un estado financiero que presenta la síntesis de las operaciones económicas que generó el negocio, dicho documento está conformado por los saldos de activo, pasivo y patrimonio, dentro de un periodo fiscal.
 - Estado de Resultados Integral: Este estado financiero muestra la relación entre los Ingresos, Costos y Gastos que ocasionaron las transacciones económicas del negocio con propósito de determinar si de esta relación generó ganancias o pérdidas dentro de un periodo determinado.
- Informes complementarios para el administrador (periódico): Como complementos anexos a las cifras presentes en los estados financieros es saludable que el emprendedor “advierta” lo que su negocio genera, mantiene y posee, por lo que es importante que la contabilidad presente informes, por ejemplo: Saldos por clientes comerciales; Inventario de mercadería valorado; Saldos de Proveedores; Detalle de operaciones financieras vigentes (si los hubiere), etc.

4.4.2.1.2. Análisis financiero.

Posterior al cumplimiento de la presentación de la información contable constatando también la fidelidad de las cifras presentes en los estados financieros son aspectos indispensables para el desarrollo de un Análisis financiero que permita conocer la estructura económica de un negocio.

4.4.2.1.2.1. Análisis Horizontal y Vertical des estados financieros.

Estos dos análisis contables – financieros proveen información de los cambios que tuvieron las cifras presentes en los estados financieros y como las partidas contables están constituidas, es así que el Análisis horizontal comprueba las variaciones de una partida contable entre un periodo y otro, originando una dinámica producto de los cambios suscitados entre periodos; en cambio en el Análisis vertical el cual compara la concentración de una partida contable de cada estado financiero de un periodo, versus una cifra base, que puede ser el total de ingresos en el caso del estado de resultados integral o el total de Activo en el caso del estado de situación financiera.

4.4.2.1.2.2. Análisis de Ratios financieros:

Los Ratios financieros corresponde a una relación numérica llamada Razón, dicha resultante es el alcance del análisis financiero donde se demuestra la fortaleza o debilidad financiera del negocio. Dichas razones permiten al analista determinar tendencias o probabilidades que permitirán al administrador crear y tomar decisiones para la dirección de su negocio.

Los Ratios financieros son muy dinámicos y pueden calcularse mediante el uso de los estados financieros, pero dicha dinámica tiene como limitante el obtener datos innecesarios producto del objeto social, tamaño de la empresa y tipos de operaciones económicas. Es por ello que por medio de la verificación del negocio de ferretería se resume los siguientes indicadores:

Tabla 39

Tabla de Ratios Financieros

INDICADOR	FORMULA	OBJETIVO
RATIOS DE LIQUIDEZ		
Liquidez	$\text{Activo corriente} \div \text{Pasivo corriente} = >1$	Porción de las deudas que son cubiertas por los activos.
Prueba Ácida	$(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) \div \text{Pasivo corriente} = < 1$	Medir capacidad de pago sin dependencia de inventarios.
Disponible	$\text{Efectivo y equivalentes de efectivo} \div \text{Pasivo corriente} = < 1$	Porción de las deudas que son cubiertas con el efectivo.
Capital De Trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = > 0$	Medir liquidez de la operación.
RATIOS DE GESTIÓN		
Periodo Promedio De Cobro Rotación De Cta. Por Cobrar	$(\text{Prom. Ctas. Por cobrar comerciales.} \times 365) \div \text{Ventas} = \# \text{ Días}$ $\text{Ventas} \div \text{Ctas. Por cobrar comerciales.} = \# \text{ Veces}$	Medir la eficacia del crédito a clientes en días
Periodo Promedio De Pago Rotación De Cta. Por Pagar	$(\text{Prom. Ctas. Por pagar comerciales.} \times 365) \div \text{Compras} = \# \text{ Días}$ $\text{Compras} \div \text{Ctas. Por pagar comerciales.} = \# \text{ Veces}$	Medir la eficacia del crédito de los proveedores.
Periodo Promedio De Inventarios Rotación De Inventarios	$(\text{Prom. Inventarios} \times 365) \div \text{Costo de Ventas} = \# \text{ Días}$ $\text{Costo de ventas} \div \text{Inventarios} = \# \text{ Veces}$	Medir la eficacia del crédito de los proveedores.
Punto De Equilibrio	$\text{Costos fijos} \div 1 - (\text{Costos Variables} \div \text{Ventas}) = \text{P.E } (\$)$	Volumen de ventas para cubrir costos variables y fijos.
Crecimiento De Ventas	$(\text{Vtas. Per. Actual} - \text{Vtas. Per. Anterior}) \div \text{Vtas. Per. Ant} = \%$	Medir el efecto de los ingresos por ventas.
Impacto Del Costo De Venta	$\text{Costo de ventas} \div \text{Ventas netas} = \%$	Incidencia de los costos de ventas
Impacto De Los Gastos	$\text{Gastos operacionales} \div \text{Ventas netas} = \%$	Incidencia de los gastos operativos
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO		

Endeudamiento	$\text{Pasivo total} \div \text{Patrimonio neto} = < 2.3$	Relación entre las deudas totales y el patrimonio contable
Solvencia	$\text{Activos} \div \text{Pasivos} = \geq 1$	Medir capacidad para cubrir deudas inmediatas.
Deuda	$\text{Pasivos} \div \text{Activos} = \text{entre } < 0.40 \text{ y } > 0.60$	Porción de los activos financiados por deuda
RATIOS DE RENTABILIDAD		
Margen Bruto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) \div \text{Ventas} = \text{Margen}$	Medir el rendimiento sobre los costos.
Margen Neto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} - \text{Gastos totales}) \div \text{Ventas} = \text{Margen}$	Medir el rendimiento total del negocio

Elaborado por: Borbor 2022

Ratios de Liquidez:

Estos ratios miden la disponibilidad de recursos líquidos para respetar las obligaciones adquiridas por el negocio sin demora.

Ratios de Gestión

Su uso es para determinar si la gestión y políticas implementadas en el negocio fueron efectivas y eficientes, generando obtención y mantención de recursos para el negocio.

Ratios de Endeudamiento y Solvencia

Mide la capacidad de pago de las obligaciones propias del negocio. Corresponde al potencial de una persona (natural o jurídica) para hacer frente a sus convenios de deuda en la medida que llegan a su término de vencimiento.

Ratios de Rentabilidad.

En estas ratios su uso es para determinar si un negocio ha generado beneficios producto de la eficiencia en el uso de los recursos.

4.4.3. Apoyo en la planificación financiera.

Finalmente se encuentra esta tarea de asesoría que corresponde a la comunicación de resultados por medio del uso de un cuadro resumen y posterior, servir de apoyo al emprendedor para determinar estrategias por medio de otra herramienta financiera tal como son los presupuesto o proyecciones.

4.4.3.1. Cuadro de Razones financieras.

El cuadro de razones financieras presenta un resumen de las actividades del negocio y puede ser utilizado como un cuadro de mando para el emprendedor, con cuyo informe le servirá de apoyo para establecer nuevas directrices y estrategias. Cabe destacar que las necesidades de información se deberán ampliar a medida que la empresa genere desarrollo que permita un constante análisis.

Tabla 40

Ejemplo de Ratios financieros aplicando Identidad Dupont

RATIOS DE IDENTIDAD DUPONT		FÓRMULA
RENTABILIDAD		Utilidad Neta / Ventas netas
		MARGEN NETO ¿?
OPERACIÓN		Ventas netas / Activos Totales
		ROTACION DE ACTIVOS ¿?
APALANCAMIENTO		Activos totales / Patrimonio contable
		APALANCAMIENTO FINANCIERO ¿?
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)		¿?
ROE PROMEDIO DEL MERCADO (Si hubiere)		¿?
CICLO DE CAJA	DIAS PROM. DE INVENTARIOS	-
	DIAS PROM. DE CARTERA	-
	DIAS PROM. DE PROVEEDORES	-
	CICLO DE EFECTIVO (días)	-
	COSTOS Y GASTOS (diarios)	-
	CAPITAL DE TRABAJO	-

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 41

Ejemplo de Cuadro de Análisis financieros mediante Ratios

INDICADOR	FORMULA	RESULTADOS	
		2019	2018
RATIOS DE LIQUIDEZ			
Liquidez	Activo corriente ÷ Pasivo corriente = >1	2.04	2.69
Prueba Ácida	(Activo corriente - Inventarios) ÷ Pasivo corriente = < 1	1.10	1.85
Disponible	Efectivo y equivalentes de efectivo ÷ Pasivo corriente = < 1	0.25	0.87
Capital De Trabajo	Activo corriente - Pasivo corriente = > 0	49,540	87,778
RATIOS DE GESTIÓN			
Periodo Promedio De Cobro	(Promedio. Ctas. Por cobrar comerciales. x 365) ÷ Ventas = # Días	30	47
Rotación De Cta. Por Cobrar	Ventas ÷ Ctas. Por cobrar comerciales. = # Veces	27.0	7.8
Periodo Promedio De Pago	(Promedio. Ctas. Por pagar comerciales. x 365) ÷ Compras = # Días	34	35
Rotación De Cta. Por Pagar	Compras ÷ Ctas. Por pagar comerciales. = # Veces	30.0	10.5
Periodo Promedio De Inventarios	(Promedio. Inventarios x 365) ÷ Costo de Ventas = # Días	108	141
Rotación De Inventarios	Costo de ventas ÷ Inventarios = # Veces	3.3	2.6
Punto De Equilibrio	Costos fijos ÷ 1 - (Costos Variables ÷ Ventas) = P.E (\$)	244,130	161,409
Crecimiento De Ventas	(Vtas. Per. Actual - Vtas. Per. Anterior) ÷ Vtas. Per. Ant = %	2%	0%
Impacto Del Costo De Venta	Costo de ventas ÷ Ventas netas = %	55%	43%
Impacto De Los Gastos	Gastos operacionales ÷ Ventas netas = %	41%	36%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento	Pasivo total ÷ Patrimonio neto = < 2.3	1.10	2.66
Solvencia	Activos ÷ Pasivos = ≥ 1	1.91	1.38
Deuda	Pasivos ÷ Activos = entre < 0.40 y > 0.60	0.52	0.73
RATIOS DE RENTABILIDAD			
Margen Bruto	(Ventas - Costo de Ventas) ÷ Ventas	45%	57%
Margen Neto	(Ventas - Costo de Ventas - Gastos totales) ÷ Ventas	4%	15%

Elaborado por: Borbor 2022

4.4.3.2. Presupuestos o proyecciones.

Para este tipo de negocios llevar un control de los recursos que utiliza es indispensable, por lo cual por medio del cuadro de Ratios se puede proyectar objetivos que deberán ser monitoreados por el emprendedor, cuyo cumplimiento logrará dar mejores beneficios para el negocio; para observar dichos efectos queda entonces realizar un Estado de resultados presupuestado y determinar la cuantía de dichos beneficios. Así mismo el realizar una proyección a los Flujos de caja lo que permitirá visualizar dentro de determinado periodo si la entrada de dinero fue o no mayor que la de salida, obtenido así que los flujos sean positivos o negativos, con esto el emprendedor podrá determinar si la empresa tiene o no la suficiente liquidez para atender sus obligaciones. Tal como se manifestó en el cuadro de Ratios financieros, si la información financiera no se presenta adecuadamente las proyecciones a los estados financieros presentarán una información irreal que no permitiría al dueño del negocio conocer si cuenta con los recursos necesarios para operar.

Tabla 42

Bosquejo de un Flujo de efectivo

FLUJO DE EFECTIVO SIMPLIFICADO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 202X Y PROYECTADO A 5 AÑOS

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Efectivo disponible al inicio	-	-	-	-	-
Ingresos					
Ventas en efectivo	-	-			
Total Ingresos (entradas)	-	-	-	-	-
Efectivo Disponible	-	-	-	-	-
Egresos					
Pagos a proveedores por compras	-				
Otros pagos por compras					
Sueldos brutos					
Otros gastos de nómina					
Suministros y otros insumos de oficina					
Otros gastos (especificar)					
SUBTOTAL	-	-	-	-	-
Otras entradas o retiros no operacionales					
Total Egresos en efectivo	-	-	-	-	-
Posición de Efectivo al final	-	-	-	-	-

Elaborado por: Borbor 2022

Así también mediante la proyección de los flujos permite al administrador tomar estrategias para mantener flujos positivos cuidando que esto no represente costos y gastos

adicionales futuros, además de tomar otras decisiones que permitan el crecimiento a largo plazo del emprendimiento. Por lo tanto, es una herramienta para el dueño del negocio para medir su negocio dentro de un periodo contable de manera mensual, como también para proyectar en varios periodos y determinar estrategias a futuro.

4.4.4. Otros recursos.

Para que esta propuesta se cumpla efectivamente el emprendedor requerirá de recursos adicionales que deberán ser implementados a medida que crece el negocio, o en su defecto de manera inmediata dependiendo del convenio de servicios que mantiene con su actual contador. Dichos recursos adicionales son:

4.4.4.1. Sistema de información contable

El propósito principal de esta herramienta es la de recopilar, almacenar, procesar; organizar y finalmente generar reportes contables y financieros, útiles para dar seguimiento a los controles establecidos y observación de datos financieros. Es de suma importancia pues con ellos facilitan la organización contable, la emisión rápida de informes y ahorro de tiempo en el procesamiento y análisis de la información.

4.4.4.2. Auxiliar contable o personal digitador

El emprendedor tal como lo manifestamos anteriormente, tiene su tarea primordial de administrar su negocio, por ello (dependiendo del tamaño del emprendimiento) necesitará la ayuda de un auxiliar contable o de un digitador con conocimiento contable, quien en colaboración del contador (especialmente si dicho contador es externo) llevará el proceso primario de realizar el registro de la información contable y con el soporte del dueño del negocio garantizar que las transacciones empresariales sean reconocidas en su totalidad.

4.4.4.3. Capacitación o mejora continua

De acuerdo a estudios realizados por otros investigadores y por este autor, se ha evidenciado que el emprendedor posee conocimientos plenos de cómo generar valor a su negocio, pero mantienen cierta limitación en temas contables y financieros, por el cual es propio de la persona mantenerse en constante mejora continua. Actualmente en nuestro país existen muchas ofertas de capacitación, del cual se sugiere se realice un programa de capacitación por módulos de más de 40 horas. En el párrafo de factibilidad de la propuesta se definen los valores tentativos que atienden a los otros recursos.

4.4.5. Casos Prácticos:

4.4.5.1. Empresa de Análisis B

Durante la evaluación a los estados Financieros de la Empresa de Análisis B se observó que no presentaba razonablemente las cifras, en el estado de Resultados para el año 2019 las partidas de costos se encontraban muy condensadas al evidenciarse que los gastos fueron incorporados a dicha cuenta, además en su situación financiera se notó que el negocio adquirió bienes que los mantuvo a largo plazo, por lo que se determinó lo que generó el incremento de deuda con proveedores y terceros se concluye que este negocio no organizó adecuadamente su contabilidad lo que manifiesta para los periodos 2019 y 2018 los estados financieros no permita un adecuado análisis de la información contable.

Tabla 43

Resumen de los Estados Financieros Empresa B años 2018 y 2019

PARTIDA CONTABLE	Tendencia Año 2019		Concentración	
	Absoluto	Relativo	2019	2018
RESUMEN DE ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE ESTADOS FINANCIEROS				
CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Cuentas por Cobrar	8,091	100.00%	3.53%	0.00%
Inventarios	180,068	983.95%	86.59%	70.02%
Total de Activo	202,947	776.53%	100.00%	100.00%
Cuentas por Pagar	150,488	100.00%	65.69%	0.00%
Otras cuentas por pagar	65,963	539.31%	34.13%	46.80%
Total Pasivo corriente	202,332	767.88%	99.82%	100.82%

Patrimonio	615	-287.26%	0.18%	-0.82%
CUENTAS DE RESULTADOS				
Ventas	11,424	10.29%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	6,899	6.24%	96.01%	99.68%
Gastos operacionales	3,245	317.50%	3.49%	0.92%
Utilidad Contable	1,279	-192.62%	0.50%	-0.60%
Utilidad Neta	1,279	-192.62%	0.50%	-0.60%

Elaborado por: Borbor 2022

De acuerdo a la información obtenida por parte del dueño del negocio se pretende realizar una Re expresión a los estados financieros lo que permita realizar análisis financieros respectivos:

Consideraciones para ajustes:

- Se mantiene el nivel de crecimiento de ventas del negocio.
- Las compras sobre las ventas, suponen un aproximado del 67.32% para el 2019 y 62% para el 2018.
- El negocio cuenta con 4 personas contratadas con sueldos básicos para el 2018 incrementando una en el 2019 y el dueño con valor base de \$ 600.00
- Se mantiene valores alquiler por \$800 al mes en los dos periodos.
- El valor de servicios públicos corresponde a un 1.40% del total de las ventas.
- El gasto por suministros y herramientas corresponde del 1.00% para el 2018 del total de las ventas para ese año.
- Considerar la existencia de crédito tributario e IVA al gasto para el 2018
- Los demás gastos se reclasifican como otros.

Detalle de Ajustes propuestos

Ajuste a las compras de inventarios

Tabla 44

Cálculo proyectado de compras Empresa de Análisis B (2018 – 2019)

COMPRAS DE INVENTARIO	2018	2019
Total de Ventas	110,995	122,419
% Relación de las compras	62.0%	67.32%
COMPRAS DE INVENTARIO	68,817	82,411
Compras registradas en libros	128,937	297,604
AJUSTES A REGISTRAR	(60,121)	(215,193)

Elaborado por: Borbor 2022

Revisión de los gastos por nóminas

Tabla 45

Cálculo proyectado de nóminas año 2018 - 2019

RESUMEN DE NÓMINA MENSUAL Y PROYECCIÓN AÑO 2018					
PERSONAL	SUELDO	AP. PATRONAL	XIII REMUNER.	XIV REMUNER.	
EMPLEADO 1	386.00	46.90	32.17	32.17	
EMPLEADO 2	386.00	46.90	32.17	32.17	
EMPLEADO 3	386.00	46.90	32.17	32.17	
EMPLEADO 4	386.00	46.90	32.17	32.17	
GERENTE	600.00	72.90	50.00	32.17	
VALOR MES	2,144.00	260.50	178.67	160.83	
VALOR AÑO	25,728.00	3,125.95	2,144.00	1,930.00	

RESUMEN DE NÓMINA MENSUAL Y PROYECCIÓN AÑO 2019						
PERSONAL	SUELDO	AP. PATRONAL	XIII REMUNER.	XIV REMUNER.	FONDO RESERVA	
EMPLEADO 1	394.00	47.87	32.83	32.83	32.82	
EMPLEADO 2	394.00	47.87	32.83	32.83	32.82	
EMPLEADO 3	394.00	47.87	32.83	32.83	32.82	
EMPLEADO 4	394.00	47.87	32.83	32.83	32.82	
GERENTE	600.00	72.90	50.00	32.83	49.98	
VALOR MES	2,176.00	264.38	181.33	164.17	181.26	
VALOR AÑO	26,112.00	3,172.61	2,176.00	1,970.00	2,175.13	

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 46

Ajustes contables por nómina años 2018 – 2019

CUENTA CONTABLE	AJUSTE AÑO 2018	AJUSTE AÑO 2019
Gastos por Sueldos	25,728	26,112
Gastos por Beneficios sociales	4,074	4,146
Gastos por Aportes y F. Reserva	3,126	5,348
Pasivos Acumulados por Pagar	4,074	4,146
XIII REMUNERACION	2,144	2,176
XIV REMUNERACION	1,930	1,970
Aportes al IESS por pagar	3,126	5,348

Elaborado por: Borbor 2022

Cálculo de gastos generales

Tabla 47

Cálculo para ajustes de gastos por arriendos año 2018 2019

GASTOS POR ARRIENDOS	AÑO 2018	AÑO 2019
Arriendos Mensuales	800.00	800.00
Meses	12	12
Ajuste	9,600.00	9,600.00

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 48

Cálculo para ajustes de gastos por servicios públicos años 2018- 2019

SERVICIOS PÚBLICOS	AÑO 2018	AÑO 2019
Total de Ventas	110,995	122,419
% de Asignación	1.40%	1.40%
Ajuste	1,553.93	1,713.86

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 49

Cálculo para ajustes de gastos por suministros y herramientas 2018- 2019

SUMINISTROS, Y HERRAM.	AÑO 2018	AÑO 2019
Total de Ventas	110,994.76	122,419
% de Asignación	1%	0%
Ajuste	1,109.95	-

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 50

Cálculo para ajustes de IVA 2018

CALCULOS DE IVA		2018	
COMPRAS		81,736.50	
IVA		9,808.38	100%
Ajuste IVA al gasto		2,131.00	22%
Crédito tributario		7,677.38	78%

Elaborado por: Borbor 2022

Estados Financieros Re expresados

Tabla 51

Estado de Situación Financiera Re expresados Empresa B

EMPRESA DE ANÁLISIS B	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL		VERTICAL	
	2019	2018	(2019-2018)		2019	2018
			Absoluto	Relativo		
Activo						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes	3,431	6,354	(2,923)	-46%	1.50%	19.49%
Cuentas por cobrar	8,091	-	8,091	100%	3.53%	0.00%
Crédito tributario	19,192	7,864	11,328	144%	8.38%	24.12%
Inventarios productos	40,836	18,301	22,536	123%	17.83%	56.14%
Otros Activos corrientes	-	82	(82)	-100%	0.00%	0.25%
Total Activo corriente	71,550	32,600	38,950	119%	31.23%	100.00%
Activos no corrientes						
Otros Activos No Corrientes	157,533	-	157,533	100%	68.77%	0.00%
Total Activo no corriente	157,533	-	157,533	100%	68.77%	0.00%
Total de Activo	229,083	32,600	196,483	603%	100.00%	100.00%
Pasivos						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	43,324	12,231	31,093	254%	18.91%	37.52%
Obligaciones con IFIS.	-	13,968	(13,968)	-100%	0.00%	42.85%
Otras cuentas por pagar	28,193	-	28,193	100%	12.31%	0.00%
Obligaciones con el IESS	833	463	370	80%	0.36%	1.42%
Otros pasivos por beneficios a empleados	1,659	1,626	33	2%	0.72%	4.99%
Otros pasivos corrientes	-	150	(150)	-100%	0.00%	0.46%
Total Pasivo corriente	74,009	28,438	45,571	160%	32.31%	87.23%

Pasivo no corriente			-			
Otros Pasivos No Corrientes	154,672	-	154,672	100%	67.52%	0.00%
Total Pasivo no corriente	154,672	-	154,672	100%	67.52%	0.00%
Total de Pasivo	228,681	28,438	200,243	704%	99.82%	87.23%
			-			
Patrimonio			-			
Patrimonio contable	401	4,161	(3,760)	-90%	0.18%	12.77%
Total Patrimonio	401	4,161	(3,760)	-90%	0.18%	12.77%
Total Pasivo y Patrimonio	229,082	32,600	196,483	603%	100%	100%

Elaborado por: Borbor 2022

La Re expresión de los estados financieros sugiere una corrección del valor de crédito tributario para el año 2018 por \$7,677 y la reclasificación de cifras en los pasivos, lo que ocasiona que a ese periodo su capital contable se consolide en \$ 4161.

En base al Análisis de tendencias los inventarios se incrementaron en un 123% para el año 2019; dentro de los activos no corrientes de incrementa en un 100% producto de bienes que están mantenidos para la venta no pertenecientes a inventarios, el empresario tiene la seguridad de desprenderse de estos bienes en periodos futuros. Dentro de sus pasivos principalmente, producto de las compras y baja rotación de los flujos de pago las cuentas por pagar comerciales se incrementan en un 254%, y para financiamiento y liquidación de obligaciones bancarias, el negocio adquirió prestamos con terceros que no devengan intereses. En su patrimonio contable, el negocio ha disminuido respecto al año 2018 obteniendo un 90% menos que lo consolidado en ese año.

En base al análisis de concentración para el año 2018 en el caso de los activos las partidas de Inventarios, Crédito tributario ocuparon una concentración del 56% y 24.12% respectivamente, producto de la operación del negocio, para el año 2019, estas mismas partidas se concentraron en un 17% y 8% producto de la existencia de activos que no corresponden a la operación directa del negocio los que se ubicaron en un 69% del total de Activo. Para el caso de los Pasivos se manifiesta igual situación en cuanto para el 2018 las cuentas por pagar comerciales y Obligaciones financieras se concentraron en 37% y 42% principalmente que para el 2019 estos disminuyen hasta ubicarse en 19% y 0% respectivamente, producto de las obligaciones con terceros registrados en los Pasivos no corrientes.

Tabla 52

Estado de Resultados Integral Re expresados Empresa B

	ESTADO DE RESULTADOS – REEXPRESADOS		ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS			
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
			2019	2018	Absoluto	Relativo
Ingresos						
Ventas netas 12% de Iva	118,609	110,995	7,614	6.86%	96.89%	100.00%
Ventas netas 0% de Iva	3,809	-	3,809	100.00%	3.11%	0.00%
Total ingresos	122,419	10,995	11,424	10.29%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	59,876	50,516	9,359	18.53%	48.91%	45.51%
Utilidad bruta	62,543	60,479	2,065	3.41%	51.09%	54.49%
Gastos						
Sueldos y Salarios	26,112	25,728	384	1.49%	21.33%	23.18%
Beneficios sociales	4,146	4,074	72	1.77%	3.39%	3.67%
Aporte a la seguridad social	5,348	3,126	2,222	71.08%	4.37%	2.82%
Combustibles y lubricantes	1,252	898	354	39.38%	1.02%	0.81%
Suministros, herramientas.	141	1,110	(969)	-87.30%	0.12%	1.00%
Transporte	22	-	22	100.00%	0.02%	0.00%
Intereses bancarios	10,741	10,712	29	0.27%	8.77%	9.65%
Iva al costo o gasto	2,324	2,131	193	9.03%	1.90%	1.92%
Servicios públicos	1,714	710	1,003	141.26%	1.40%	0.64%
Pagos por otros servicios	9,782	9,600	182	1.89%	7.99%	8.65%
Pagos por otros bienes	347	3,054	(2,706)	-88.62%	0.28%	2.75%
Total de Gastos	61,928	61,143	785	1.28%	50.59%	55.09%
Utilidad operativa	615	(664)	1,280	-192.58%	0.50%	-0.60%
Utilidad neta	615	(664)	1,280	-192.58%	0.50%	-0.60%

Elaborado por: Borbor 2022.

Tal como se puede observar, los registros contables de las partidas de costos y gastos producto de la Re expresión de los estados financieros, permite observar con mejor detalle la participación de la administración en dichas partidas lo que permitirá ampliar análisis y determinar estrategias.

En el análisis de tendencias observamos que para el 2019 genera un 10% de incremento en ventas frente al año 2018; así mismo que el costo de ventas generó un incremento del 3% para ese año; los gastos del periodo presentan un incremento del 1.28% de los cuales se encuentran principalmente concentrados en las partidas de aportes al IESS, y servicios

públicos, seguido de los sueldos del personal. Finalmente, tal como se presentó con los estados financieros iniciales para el 2019 y 2018 se presentó un resultado de \$ 615 y \$(664) respectivamente los que generaron una disminución de 192% frente al 2018

Tal como se puede observar en el análisis de concentración el costo de ventas para este negocio para ambos años promedia un 47% de concentración; en el caso de los gastos operativos éstos promedian un 53% para los dos años lo cual debe ser observado por la administración del negocio.

Comparativa de la Aplicación de Ratios Financieros

Tabla 53

Identidad Dupont Empresa B

RATIOS DE IDENTIDAD DUPONT		2019	2018	2019	2018
		Re expresados			
RENTABILIDAD	VENTAS NETA	122,419	110,995	122,419	110,995
	UTILIDAD NETA	615	(664)	615	(664)
	MARGEN NETO	0.01	(0.01)	0.01	(0.01)
OPERACIÓN	ACTIVOS TOTALES	229,083	32,600	229,082	26,135
	VENTAS	122,419	110,995	122,419	110,995
	ROTACION DE ACTIVOS	0.53	3.40	0.53	4.25
APALANCAMIENTO	ACTIVOS TOTALES	229,083	32,600	229,082	26,135
	PATRIMONIO CONTABLE	401	4,161	401	(214)
	APALANC. FINANCIERO	571.31	7.83	571.31	(122.05)
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)		153%	-16%	153%	310%
PROMEDIO DEL MERCADO (SUPERCIAS) 2019		84%		84%	
CICLO DE CAJA	DIAS PROM. DE INVENTARIOS	120.09	59.36	583.35	59.36
	DIAS PROM. DE CARTERA	23.79	-	23.79	-
	DIAS PROM. DE PROVEEDORES	90.00	30.00	30.00	30.00
	CICLO DE EFECTIVO	53.88	29.36	577.14	29.36
	COSTOS Y GASTOS DIARIOS	338.34	310.16	338.34	310.16
	NECESIDAD DE EFECTIVO	18,230.37	9,105.12	195,272.16	9,105.09

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 54

Análisis financiero por medio de Ratios

APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS						
INDICADOR	INFORMACION RE EXPRESADA			INFORMACION ORIGINAL		
	RESULTADOS		VARIACION	RESULTADOS		VARIACION
	2019	2018		2019	2018	
RATIOS DE LIQUIDEZ						
Liquidez	0.97	1.15	(0.18)	1.00	0.99	0.01
Prueba Ácida	0.41	0.50	(0.09)	0.13	0.30	(0.16)
Disponible	0.05	0.22	(0.18)	0.02	0.24	(0.23)
Capital De Trabajo	(2,460)	4,162	(6,622)	401	(214)	615
RATIOS DE GESTIÓN						
Periodo Promedio De Cobro	12	-	12	12	-	12
Rotación De Cta. Por Cobrar	15.1	-	15.1	15.1	-	15.1
Periodo Promedio De Pago	123.03	54.17	69	92	-	92
Rotación De Cta. Por Pagar	1.9	5.6	(3.7)	2.0	-	2.0
Periodo Promedio De Inventarios	180.25	132.23	48	336	60	276
Rotación De Inventarios	1.5	2.76	(1.3)	0.6	6.0	(5.5)
Punto De Equilibrio Monetario	121,165	112,283	8,881	106,996	111,659	(4,663)
Crecimiento De Ventas	10.29%	0%	10%	10%		10%
Impacto Del Costo De Venta	48.91%	45.51%	7%	96%	100%	-4%
Impacto De Los Gastos	50.59%	55.09%	-8%	3%	1%	279%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO						
Endeudamiento	570.31	6.83	563.47	1.00	1.01	(0.01)
Solvencia	1.00	1.15	(0.14)	1.00	0.99	0.01
Deuda	1.00	0.87	0.13	1.00	1.01	(0.01)
RATIOS DE RENTABILIDAD						
Margen Bruto	0.50%	-0.60%	1%	0.50%	-0.60%	1%
Margen Neto	0.50%	-0.60%	1%	0.50%	-0.60%	1%

Elaborado por: Borbor 2022

Como se puede observar producto de los ajustes y reclasificaciones contables realizados denotan una realidad para el negocio en sus indicadores financieros tanto en los índices de liquidez y endeudamiento, el cual demuestra que pese a los cambios realizados los índices se mantienen con tendencia a la baja lo que presume un riesgo directo en la solvencia del negocio lo que atribuye una duda de mantener el negocio en marcha. No obstante, las ratios de gestión presentaron que la gestión sustentada adecuadamente denota la real gestión de los inventarios y los impactos en los costos de ventas y gastos. Así mismo no se observaron cambios en los aspectos principales reflejados en la identidad Dupont, lo que manifiesta que este negocio presenta un indicador fuera de lo normal en el mercado; no obstante, mejora los indicadores del ciclo de caja lo que permite obtener una idea de la realidad del negocio respecto a la operación para obtener flujos y el capital de trabajo necesario

Es por medio de estos indicadores que se podrá colaborar con la administración del negocio para eso, por medio de las herramientas financieras complementarias como las proyecciones y controles necesarios, para que un negocio pueda mejorar los indicadores lo que permitirá adecuada gestión y mantendrá una visión de metas a alcanzar y además monitorear con ello sus beneficios económicos futuros, así como sus fondos disponibles.

Proyecciones

Tabla 55

Estado de Resultados Proyectados a 5 años

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL REEXPRESADOS					
	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos					
Ventas netas	110,995	118,609	119,084	126,229	133,802
Total ingresos	110,995	118,609	119,084	126,229	133,802
Inventario inicial	-	18,301	40,836	23,817	25,246
Compras netas	68,817	82,411	63,114	66,901	70,915
Inventario final	18,301	40,836	23,817	25,246	26,760
Costos de Ventas	50,516	59,876	80,134	65,472	69,401
Utilidad bruta	60,479	58,734	38,950	60,756	64,402

Gastos					
Sueldos y Salarios	25,728	26,112	26,400	26,400	27,456
Beneficios sociales	4,074	4,146	4,200	4,200	4,368
Aporte a la seguridad social	3,126	5,348	5,407	5,407	5,623
Combustibles y lubricantes	898	1,252	-	-	-
Honorarios profesionales			1,120	1,120	1,120
Mantenimiento y reparaciones			1,244	1,244	1,244
Suministros, herramientas.	1,110	141	1,500	1,500	1,500
Transporte	-	22			
Intereses bancarios	10,712	10,741			
Seguros y reaseguros			3,000	3,000	3,000
Iva que se carga al costo o gasto	2,131	2,324			
Servicios públicos	710	1,714	2,000	2,000	2,000
Pagos por otros servicios	9,600	9,782	10,080	10,080	10,080
Pagos por otros bienes	3,054	347	3,054	347	347
Total de Gastos	61,143	61,928	58,005	55,298	56,739
Utilidad operativa	(664)	(3,194)	(19,055)	5,458	7,663
Participación a trabajadores				819	1,149
Impuesto a la Renta				2,058	2,181
Utilidad neta	(664)	(3,194)	(19,055)	2,582	4,333

Elaborado por: Borbor 2022

Se presenta un estado de resultados proyectado donde se puede observar que esta empresa utiliza recursos y cumple con obligaciones causadas por el crecimiento del negocio.

Tabla 56

Flujo de efectivo Proyectado Empresa B

FLUJO DE EFECTIVO SIMPLIFICADO

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019 CON PROYECCION

	Año 2018	Año 2019	Año 2020	Año 2021	Año 2022
Efectivo disponible al inicio del periodo	-	6,354.12	3,430.82	19,306.61	5,368.33
Ingresos					
Ventas en efectivo	110,995	114,328	119,084	126,229	133,802
Cobranzas	-	-	165,624	-	-
Total Ingresos (entradas)	110,995	114,328	284,708	126,229	133,802
Efectivo Disponible	110,995	120,682	288,139	145,535	139,171

Egresos					
Pagos a proveedores por compras	116,706	39,087	91,694	82,049	80,281
Otros pagos por compras	3,054		5,000		
Sueldos brutos	23,297	23,644	23,905	23,905	24,144
Otros gastos de nómina	4,074	4,146	4,192	5,010	1,149
Obligaciones con el IESS	5,094	5,640	7,901	7,901	7,980
Suministros y otros insumos de oficina	2,008		1,500	1,500	1,500
Mantenimiento			1,244	1,244	1,244
Servicios profesionales y honorarios			1,120	1,120	1,120
Arriendos	9,600	9,600	10,080	10,080	10,080
Servicios públicos (agua, energía, telecom.)	710	1,714	2,000	2,000	2,000
Seguros			3,000	3,000	3,000
Impuestos				2,058	2,181
Pagos a obligaciones financieras	80,000	150,615	117,195		
Intereses	10,712				
Otros gastos (especificar)				300	
SUBTOTAL	255,255	234,446	268,832	140,167	134,680
Otras entradas o retiros no operacionales					
Préstamos Bancarios	150,615				
Prestamos con terceros		117,195			
SUBTOTAL	150,615	117,195	-	-	-
Total Movimiento del efectivo	(104,641)	(117,251)	(268,832)	(140,167)	(134,680)
Posición de Efectivo (Final de período)	6,354.12	3,430.82	19,306.61	5,368.33	4,490.29

Elaborado por: Borbor 2022

Los supuestos del flujo de caja que deberán cumplirse en los 3 años siguientes a los analizados son:

- Las ventas suponen un crecimiento constante del 6%
- Para el año 2020 se mantiene el flujo de pagos a proveedores para cumplir con los valores adeudados y mejorar la rotación sobre un 70% sobre los valores recaudados, y para los años siguientes, mejorar la rotación para mantener un 60% de lo recaudado, esto suponiendo una financiación directa con los proveedores
- Para el año 2020 el negocio debe recaudar y liquidar los valores provenientes del año 2019 por otros activos y otros pasivos.
- Implementar las mejoras contables que se sugieren lo que origina valores que afectan al flujo anual por \$ 1644.00
- Por los montos y cantidad de Ítems que se maneja se sugiere celebrar contratos de seguros para la ferretería.

Por último, se sugiere al dueño de negocio realizar los análisis financieros propuestos de manera trimestral para monitoreo del negocio.

4.4.5.2. Empresa de Análisis C

Esta empresa pese a ciertas diferencias en las cifras contables, ésta fue adecuadamente gestionadas por el contador externo, lo que permitió analizar adecuadamente las cifras y tener un conocimiento de cómo la administración ha logrado mantener su negocio sin decaer en el proceso. Tal como se presentaron los estados financieros, se procede al análisis de tendencia y concentración.

Tabla 57

Estados Financieros Empresa C

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
	2019	2018	Absoluto	Relativo	2019	2018
Activo						
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes	2,406	1,706	700	41%	4%	3%
Crédito tributario	4,324	1,886	2,439	129%	7%	4%
Inventarios productos	38,793	25,875	12,917	50%	60%	53%
Total Activo corriente	45,522	29,467	16,056	54%	70%	60%
Activos no corrientes						
Propiedad, planta y equipo	19,605	19,605	-	0%	30%	40%
Depreciación acumulada	(343)	(172)	(172)	100%	-1%	0%
Total Activo no corriente	19,262	19,433	(172)	-1%	30%	40%
Total de Activo	64,784	48,900	15,884	32%	100%	100%
Pasivos						
Pasivo corriente						
Cuentas por pagar	5,031	4,375	656	15%	8%	9%
Otras cuentas por pagar	7,057	4,060	2,997	74%	11%	8%
Otros pasivos por beneficios a empleados	144	133	11	8%	0%	0%
Total Pasivo corriente	19,193	13,948	5,244	38%	30%	29%
Total de Pasivo	19,193	13,948	5,244	38%	30%	29%
Patrimonio						
Patrimonio neto	45,591	34,952	10,640	30%	70%	71%
Total Patrimonio	45,591	34,952	10,640	30%	70%	71%
Total Pasivo y Patrimonio	64,784	48,900	15,884	32%	100%	100%

Elaborado por: Borbor 2022

Es por medio del análisis horizontal donde se observó que los inventarios y el crédito tributario obtuvieron para el año 2019 incrementos importantes que fueron del 50% al 129% sobre el total de activos, respectivamente siendo objeto para análisis posteriores, en el caso de los pasivos las cuentas por pagar comerciales y otras generaron un incremento por un 15% y 74% sobre el total de activos, lo que sugiere que la empresa obtuvo financiamiento con terceros.

En el caso del análisis horizontal, la concentración de las partidas contables se centra en los inventarios que para el año 2019 y 2018 reflejan un 60% y 53% del total de activos siendo la partida contable de mayor importancia en los estados financieros del negocio. Por último, se puede observar que el patrimonio contable que se ha consolidado mantiene una homogeneidad del 70% entre los dos periodos lo que supone una adecuada gestión de los recursos del negocio.

Tabla 58

Estados de Resultados Empresa C

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS					
			HORIZONTAL (2019-2018)		VERTICAL	
			Absoluto	Relativo	2019	2018
	2019	2018				
Ingresos						
Ventas 12% de Iva	70,277	60,277	10,000	17%	35.00%	31.10%
Ventas 0% de Iva	130,514	133,514	(3,000)	-2%	65.00%	68.90%
Total ingresos	200,791	193,791	7,000	4%	100.00%	100.00%
Costos de Ventas	128,841	132,064	(3,223)	-2%	64.17%	68.15%
Utilidad bruta	71,950	61,726	10,223	17%	35.83%	31.85%
Gastos						
Sueldos y Salarios	10,477	9,681	796	8%	5.22%	5.00%
Beneficios sociales	1,729	1,597	131	8%	0.86%	0.82%
Aporte a la seguridad social	985	910	75	8%	0.49%	0.47%
Honorarios profesionales	733	733	-	0%	0.37%	0.38%
Mantenimientos	1,378	1,578	(200)	-13%	0.69%	0.81%
Suministros, herramientas.	1,183	983	200	20%	0.59%	0.51%
Comisiones	468	396	72	100%	0.23%	0.20%
Depreciación de activos	172	172	-	0%	0.09%	0.09%
Servicios públicos	661.44	636	25	4%	0.33%	0.33%
Pagos por otros servicios	8,860	8,860	-	0%	4.41%	4.57%
Pagos por otros bienes	-	1,326	(1,326)	100%	0.00%	0.68%

Total de Gastos	26,647	26,873	(226)	-1%	13.27%	13.87%
Utilidad operativa	45,303	34,853	10,450	30%	22.56%	17.99%
Participación a trabajadores	6,795	5,228	1,567	30%	3.38%	2.70%
Impuesto a la Renta	1,596	2,967	(1,371)	-46%	0.80%	1.53%
Utilidad neta	36,911	26,658	10,253	38%	18.38%	13.76%

Elaborado por: Borbor 2022

Tal como se puede observar para el año 2019 los ingresos generaron un incremento del 3.61% consolidados, el costo de ventas tuvo una disminución del 2.44% lo que supone una optimización en las compras, así también se observa una disminución del gasto operacional del 0.84% frente al periodo anterior, lo que supone una adecuada gestión operativa de este negocio. Finalmente se observa que frente al 2018 el negocio generó un incremento en el margen de utilidades por 38.46%.

En el caso de la concentración de las partidas, se observa que este negocio mantiene un promedio del 66% de concentración en el costo de ventas, manteniendo en los dos periodos una similitud en los márgenes. Misma situación se presenta en los gastos operacionales que promediaron un 13% entre los dos periodos siendo los valores de gastos de personal y arriendos los mayores rubros de concentración. Las utilidades netas del negocio marginaron un 18% para el 2019 y un 13% para el 2018, sobre el total de las ventas, observándose que la gestión de control, contabilidad y monitoreo por parte del empresario son las adecuadas, lo que permitió que los estados financieros reflejen cifras aceptables.

Tabla 59

Ratios Identidad Dupont y Ciclo de Caja Empresa C

RATIOS DE IDENTIDAD DUPONT		2019	2018
RENTABILIDAD	VENTAS NETA	200,790.65	193,790.65
	UTILIDAD NETA	36,911.16	26,658.28
	MARGEN NETO	18%	14%
OPERACIÓN	ACTIVOS TOTALES	64,783.98	48,899.88
	VENTAS	200,790.65	193,790.65
	ROTACION DE ACTIVOS	3.10	3.96
APALANCAMIENTO	ACTIVOS TOTALES	64,783.98	48,899.88
	PATRIMONIO CONTABLE	45,591.45	34,951.78
	APALANC. FINANCIERO	1.42	1.40
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)		81%	76%
PROMEDIO DEL MERCADO (GRANDES EMPRESAS,SUPERCIAS) 2019		84%	
CICLO DE CAJA	DIAS PROM. DE INVENTARIOS	69.55	48.07
	DIAS PROM. DE CARTERA	-	-
	DIAS PROM. DE PROVEEDORES	30.00	30.00
	CICLO DE EFECTIVO	39.55	18.07
	COSTOS Y GASTOS DIARIOS	431.91	441.49
	NECESIDAD DE EFECTIVO	17,082.70	7,976.75

Elaborado por: Borbor 2022

Tabla 60

Análisis financieros por medio de Ratios, Empresa C

INDICADOR	FORMULA	RESULTADOS	
		2019	2018
RATIOS DE LIQUIDEZ			
Liquidez	$\text{Activo corriente} \div \text{Pasivo corriente} = >1$	2.37	2.11
Prueba Ácida	$(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}) \div \text{Pasivo corriente} = < 1$	0.35	0.26
Disponible	$\text{Efectivo y equivalentes de efectivo} \div \text{Pasivo corriente} = < 1$	0.13	0.12
Capital De Trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = > 0$	26,330	15,518
RATIOS DE GESTIÓN			
Periodo Promedio De Cobro	$(\text{Prom. Ctas. Por cobrar comerc.} \times 365) \div \text{Ventas} = \# \text{ Días}$	-	-
Rotación De Cta. Por Cobrar	$\text{Ventas} \div \text{Ctas. Por cobrar comerc.} = \# \text{ Veces}$	-	-
Periodo Promedio De Pago	$(\text{Prom. Ctas. Por pagar comerc.} \times 365) \div \text{Compras} = \# \text{ Días}$	12	10
Rotación De Cta. Por Pagar	$\text{Compras} \div \text{Ctas. Por pagar comerc.} = \# \text{ Veces}$	28.2	36.1
Periodo Promedio De Inventarios	$(\text{Prom. Inventarios} \times 365) \div \text{Costo de Ventas} = \# \text{ Días}$	92	72
Rotación De Inventarios	$\text{Costo de ventas} \div \text{Inventarios} = \# \text{ Veces}$	3.3	5.1
Punto De Equilibrio	$\text{Costos fijos} \div 1 - (\text{Costos Variables} \div \text{Ventas}) = \text{P.E. (\$)}$	74,363	84,368
Crecimiento De Ventas	$(\text{Vtas. Per. Actual} - \text{Vtas. Per. Anterior}) \div \text{Vtas. Per. Ant} = \%$	4%	0%
Impacto Del Costo De Venta	$\text{Costo de ventas} \div \text{Ventas netas} = \%$	64%	68%
Impacto De Los Gastos	$\text{Gastos operacionales} \div \text{Ventas netas} = \%$	13%	14%
RATIOS DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento	$\text{Pasivo total} \div \text{Patrimonio neto} = < 2.3$	0.30	0.29
Solvencia	$\text{Activos} \div \text{Pasivos} = \geq 1$	3.38	3.51
Deuda	$\text{Pasivos} \div \text{Activos} = \text{entre } < 0.40 \text{ y } > 0.60$	0.30	0.29
RATIOS DE RENTABILIDAD			
Margen Bruto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}) \div \text{Ventas}$	36%	32%
Margen Neto	$(\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} - \text{Gastos totales}) \div \text{Ventas}$	18%	14%

Elaborado por: Borbor 2022

El negocio al cierre de los periodos 2019 y 2018 generaron un margen neto del 18% y 14% evidenciando rentabilidad en el negocio, con un crecimiento del 4% promedio, los activos totales rindieron un 3.10 y 3.96 veces mayores al umbral de 1, lo que sugiere que el negocio está administrando sus activos adecuadamente para generar ventas, así mismo el negocio mantiene un apalancamiento equilibrado lo que manifiesta que no se encuentra bajo impacto de endeudamiento. Producto de la identidad Dupont, para este negocio se genera un 81% de Rentabilidad financiera, el mismo que se encuentra dentro del promedio de las grandes empresas ferreteras, esto manifiesta que el negocio puede realizar nuevas inversiones que faculte más crecimiento.

Así como se observó en los análisis a los estados financieros podemos por medio del cuadro de ratios observar que el negocio en su parte de gestión mantiene una rotación saludable de las cuentas por pagar, así mismo se observa cierta dificultad para convertir los inventarios en ventas lo que se denota incrementada la rotación de inventarios llegando a hasta en 92 días convertir en efectivo dichos inventarios. El crecimiento de las ventas y la disminución de los costos para el 2019 mantienen una relación directa. Así mismo se observa una disminución del umbral de punto de equilibrio monetario que para el 2019 tuvo una disminución de \$ 10.000. Los análisis de liquidez y Endeudamiento sugieren a una empresa en marcha con potencial crecimiento económico y capaz de cubrir sus obligaciones eficientemente sin requerir de otros tipos de financiamiento, tal como se vio en el índice de gestión la empresa se financia por medio de los proveedores, manteniendo una buena cobertura de dichas obligaciones

Proyecciones.

Tabla 61

Flujo de efectivo Proyectado Empresa C

FLUJO DE EFECTIVO

AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2018; 2019 Y PROYECTADO

Efectivo disponible al inicio del periodo	-	1,705.84	2,407.20	3,050.77	4,223.99
Ventas en efectivo	191,905	198,352	206,286	214,538	223,119
Otros ingresos (ingreso de efectivo)					
Total Ingresos (entradas)	191,905	198,352	206,286	214,538	223,119
Efectivo Disponible	191,905	200,058	208,693	217,588	227,343
Pagos a proveedores por compras	153,564	157,437	165,029	171,630	178,495
Otros pagos por compras	1,326	-			
Sueldos brutos	9,681	10,477	10,896	11,332	11,785
Otros gastos de nómina	6,825	6,957	7,235	7,524	7,825

Obligaciones con el IESS	910	985	1,024	1,065	1,108
Mantenimiento	1,578	1,378	2,298	2,298	2,298
Servicios profesionales y honorarios	733	733	1,133	1,133	1,133
Arriendos	8,860	8,860	8,860	9,215	9,215
Otros gastos (especificar)					
SUBTOTAL	188,064	192,683	205,643	213,364	221,027
Otras entradas o retiros no operacionales					
Préstamos Bancarios					
Pago de Prestamos con terceros	(2,135)	(4,968)			
SUBTOTAL	(2,135)	(4,968)	-	-	-
Total Movimiento del efectivo	(190,199)	(197,651)	(205,643)	(213,364)	(221,027)
Posición de Efectivo (Final de período)	1,706	2,407	3,051	4,224	6,317

Elaborado por: Borbor (2022)

Por medio del análisis financiero se establece el flujo de efectivo del negocio y además se sugiere al emprendedor por medio de la proyección de este estado como por medio de los indicadores obtenidos se pueden determinar una planificación futura y además de poder recrear escenarios en caso de requerirse.

Los supuestos de este flujo de caja son:

- Para los años siguientes a los de análisis las cobranzas por ventas de incrementan en un 4% por año.
- En el caso de los pagos a proveedores se margina un 80% de la cobertura de las cobranzas por año.
- Los pagos por gastos de personal se incrementan en un 4% anual.
- Se mantiene los gastos por suministros y herramientas.
- El gasto de mantenimientos se incrementa producto de la propuesta, en \$720 por año
- Los servicios profesionales se incrementa producto de la propuesta. En \$400 anuales
- Por el tipo de negocio se sugiere adquirir los servicios de una aseguradora lo que incrementa en \$3000.
- Para cumplimiento tributario se sugiere realizar un análisis exhaustivo, por lo cual se estima un incremento del 6% por temas de pagos de temas impositivos.

4.5. Factibilidad de la propuesta.

A continuación, se demuestran los aspectos de factibilidad tanto en objetivos, tiempos y recursos a disponer en la implementación y mantenimiento de la propuesta.

Tabla 62

Componentes de la factibilidad de la propuesta

OBJETIVOS	BENEFICIARIOS	TIEMPOS	RECURSOS	RESPONSABLES
Capacitaciones	Emprendedor	3 meses	Universidad con Mejora continua	Emprendedor
Implementación / Mejora en sistema de Información	Emprendedor	1 mes	Computador y Convenio de servicios con Sistemas	Emprendedor y Contador
Análisis financieros	Emprendedor	3 días	Estados Financieros	Contador
Elaboración y presentación de informe definitivo	Emprendedor	2 días	Estados Financieros y reporte de Análisis Financiero	Contador

Elaborado por: Borbor 2022

Así mismo se dispone de los valores en monetario de los recursos a requerir.

Tabla 63

Precios de los recursos necesarios dentro de la propuesta.

RECURSOS	Mensual	Un Pago	Anual
Sistema informático, mensual	43.68		524.16
Computador		450.00	-
Personal digitador, mensual (2 vez a la semana, máximo 4 hrs.)	60.00		720.00
Capacitación del emprendedor (1 solo pago, ref. U Hemisferios)		330.00	-
Subtotal	103.68	780.00	1,244.16
MEJORA CONTINUA (Indicadores)			
Asesoramiento (trimestral)	100.00		400.00
Total	203.68	780.00	1,644.16

Elaborado por: Borbor 2022

4.6. Beneficiarios de la propuesta

Los Beneficiarios directos de esta propuestos son los emprendedores de negocios nuevos o aquellos que pretenden ascender a pequeña empresa. Así también los Contadores quienes tendrán una apertura para ofertar servicios que den valor agregado a los emprendimientos

Los Beneficiarios Indirectos son los estudiantes, y otras personas que desean ampliar respecto a la problemática micro emprendedora y denotar mejoras a futuro.

4.7. Validación de la propuesta.

Para la validación de la propuesta se contó con la deliberación de 3 personas que participaron por medio de esquema de evaluación por criterios que permitió conocer si el esquema propuesto es válido para ser aplicado en los negocios que actualmente se mantienen en el mercado. Se incorpora la hoja de evaluación en la sección de Anexos, por lo que se detalla a las personas.

Tabla 64

Personal validador de la propuesta a implementar

Nombres	Título	Experiencia
Econ. Rosa Gonzabay Suárez	Economista	6 años de experiencia en contabilidad de microemprendimientos
Mgs. Ing. Mariuxi Ramos Coello	Auditor	20 años de experiencia en Auditoria financiera
Sr. Elvis Ruiz Vera	Emprendedor	4 años como dueño de negocio ferretero

Elaborado por: Borbor 2022

A continuación, se expone fragmento de lo expresado por el personal validador.

“Cada uno de los instrumentos financieros y contables que se ha utilizado en esta propuesta está acorde al conocimiento que cada uno de los profesionales tenemos, debo

considerar que es de fácil entendimiento por lo tanto no será una herramienta difícil para que cada emprendedor pueda utilizarlo en su negocio”. (Gonzabay, 2022)

“Considerar los tipos de negocios para su aplicación, así como la finalidad de la administración”. (Ramos, 2022)

“Sugiero que se observe que no todos los negocios tienen la misma capacidad económica para pagar los adicionales” (Ruiz, 2022)

4.8. Conclusiones de la propuesta

El uso de estos indicadores contable - financiero permite conocer la estructura de un negocio ferretero, así como se menciona en la descripción de la propuesta, una gestión contable es significativa, esto en cuanto es la que provee la información precisa para determinar los indicadores; consecuentemente un emprendedor capacitado tendrá más claro sus objetivos por el que estará dispuesto a administrar y mantener una mejora continua de su negocio.

Tal como se demuestra en las estadísticas, Ecuador es un país emprendedor, por el cual el 90% de la concentración empresarial corresponde a microempresas, y dependiendo de su tamaño la propuesta está enfocada a dar cobertura a todo tipo de negocio, pero lo importante de una implementación es el aspecto cultural el cual puede ser solventado en cuanto no existan resistencias a los cambios.

Respecto a la contabilidad de este tipo de negocios; los empresarios acuden muchas veces a un profesional contable sólo para el cumplimiento tributario, cuando debe ser a más de los temas fiscales, se debería obtener un servicio que será valor agregado para el futuro de una empresa, con lo que se puede agregar que el emprendedor no está solo en la marcha.

Conclusiones

Este trabajo de investigación tuvo como objetivo exponer que una adecuada gestión contable y financiera contribuye positivamente al crecimiento de los micro emprendimientos del sector ferretero, bajo el conocimiento de los aspectos medulares de este tipo de negocios se logró abordar la problemática de la gestión contable que puede ser una dificultad para los emprendedores.

De este modo el texto demostró que, al crear el área contable dentro de la empresa, el establecer controles contables, mantener un apropiado registro de transacciones y soporte de los sustentos, generan una adecuada gestión contable lo que proporciona una información oportuna y de calidad, que a su vez permite un análisis financiero preciso y se puedan desarrollar estrategias y planificaciones que mejorarán la situación financiera de los emprendimientos.

El análisis de las 3 empresas del sector permitió conocer lo que la existencia parcial y la inexistencia de un área contable en estos negocios es una causa principal para la deficiencia de los controles de la organización dejando como efecto el desconocimiento de los importantes índices que un dueño de negocio debe manejar y como se pierde la información cuantitativa del mismo.

Muchos estudios han determinado el manejo operativo de la contabilidad de un micro emprendimiento, se menciona los procedimientos, funciones e implementación de mejoras, pero así mismo no se menciona la actuación del Contador en la creación de valor por medio de la asesoría financiera, es por ello que las tareas del contador actual deben ser más enfocados a la gestión de control y planificación que mantenerse en tareas operativas, lo que mejora su imagen y trayectoria profesional.

Los empresarios de Ecuador, siendo país netamente emprendedor, ¿debe permitirse seguir en el desconocimiento y desactualización en temas contables, administrativos y financieros? La actualidad de los recursos (humanos, sistemas y financieros) no son un tema inalcanzable, por lo tanto, se debe apostar a la mejora continua.

Recomendaciones.

Los empresarios deben mantener una mejora continua en el campo del conocimiento de temas administrativos, contables y financieros. Por lo que en el mercado existen capacitaciones integrales de horas específicas y modulares que colaboran al alcance de dicho conocimiento, por lo cual es importante que sea considerado para su práctica

Los indicadores financieros no son instrumentos estáticos sino más bien dinámicos, del que aplicando la teoría “todo puede ser medido” para el negocio puede establecerse otros indicadores que permitan dar al emprendedor otra noción de gestión para su negocio. Es así que el proceso, conocimiento, observación de las transacciones y operaciones de cada empresa es imperiosa durante su gestión lo que permitirá establecerlos.

Para el periodo 2020, el Ecuador sufrió los eventos de salud por la Pandemia de COVID 19 lo que produjo que muchos emprendimientos de todos los sectores sufrieran impactos económicos importantes, pese a ello la contabilidad ha sido una aliada importante para establecer proyecciones que permitieron a muchos emprendedores continuar sus operaciones, aunque con cambios en su actividad, por lo un empresario debe apuntar a desarrollar más opciones de negocios previo a un efectivo análisis económico, de mercado y financiero.

Bibliografía

Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. (s.f). *Principales indicadores financieros y de gestión*. Bogotá: Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. Obtenido de <http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

Alcarria Jaime, J. (2012). *Introducción a la contabilidad*. España: Union de Editoriales Universitarias Españolas. Recuperado el 25 de 08 de 2021

Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (2021). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Quito: Registro Oficial. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwi_kej3koH6AhVtQjABHVYBC_MQFnoECCwQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.sri.gob.ec%2FBibliotecaPortlet%2Fdescargar%2Fcbac1cfa-7546-4bf4-ad32-c5686b487ccc%2F20151228%2BLRTI.pdf&usg=AOvVaw1EWj4D4Q

Asamblea Nacional de la República del Ecuador. (28 de 02 de 2020). *LEY ORGÁNICA DE EMPRENDIMIENTO E INNOVACIÓN. LEY ORGÁNICA DE EMPRENDIMIENTO E INNOVACIÓN*. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial. Recuperado el 11 de 2021, de https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_LEY-ORGANICA-EMPRENDIMIENTO-INNOVACION.pdf

Asamblea Nacional República del Ecuador. (2019). *Código de Comercio*. Quito: Registro Oficial 497. Obtenido de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwiUr4efoL35AhU2RjABHRN6B0UQFnoECAkQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.registroficial.gob.ec%2Findex.php%2Fregistro-oficial-web%2Fpublicaciones%2Fsuplementos%2Fitem%2Fdownload%2F10859_fe1fbb978

Asamblea Nacional República del Ecuador. (2021). *CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES*. Quito: Registro Oficial 351. Obtenido de <https://www.aduana.gob.ec/gacnorm/data/CODIGO-ORGANICO-DE-LA-PRODUCCION-COMERCIO-E-INVERSIONES.pdf>

Campillay, M. (2021). *Manual de Finanzas para emprendedores*. Chile, Chile: Andes Pacific Technology Access. Recuperado el 03 de 2022, de hubapta.com

- Castaño, C., Zamarrá, J., & Salazar, E. (2017). *Caracterización de la gestión contable y financiera en Mipymes del Oriente de Antioquia (Colombia)*. Colombia: Institución Universitaria ESUMER. doi:10.31469/escenarios.v6n8a5
- Coronel Aizaga, A. A., & Ortega Cruz, M. O. (27 de Junio de 2019). Perspectivas del emprendimiento en el Ecuador, sus dificultades y la informalidad. *YACHANA Revista Científica*, 8(3), 34-40. Obtenido de <http://revistas.ulvr.edu.ec/index.php/yachana/article/view/606/350>
- Diario El Comercio. (08 de 01 de 2020). Cinco puntos clave de la Ley de Emprendimiento. (D. E. Comercio, Ed.) *Negocios*, pág. 5. Recuperado el 05 de 11 de 2020, de <https://www.elcomercio.com/actualidad/puntos-clave-ley-emprendimiento-ecuador.html>
- Espejo, L. (2012). *Contabilidad General* (Primera Edición ed.). Loja: Universidad Técnica Particular de Loja. Recuperado el 09 de 2020
- Esperanza. (01 de 07 de 2020). *Aprendamos Finanzas*. Recuperado el 2022, de <http://aprendamosfinanzas.com>: <https://www.aprendamosfinanzas.com/wp-content/uploads/2020/07/>
- Fajardo Ortiz , M., Verdesoto Reinoso , M., & Ramón Guanuche, R. (2018). *Contabilidad y auditoría fundamentos, procedimientos y casos prácticos* (Primera ed.). Machala: Editorial UTMACH. Recuperado el 15 de 02 de 2022
- Gonzales, S. (2013). *Contabilidad Computarizada* (Primera ed.). Perú: Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (Quinta ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. doi: 978-970-10-6621-8
- Horngren, C., Harrinson, W., & Oliver, S. (2010). *Contabilidad* (Octava ed.). (M. Jaime, Trad.) México: Pearson Educación. Recuperado el 09 de 2020
- Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censos. (22 de 10 de 2019). TABULADOS DEL DIRECTORIO DE EMPRESAS Y ESTABLECIMIENTOS, AÑO 2019. Quito, Pichincha, Ecuador. Recuperado el 31 de 05 de 2022, de

https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2019/Tabulados_DIEE_2019.xlsx

Lasio, V., Amaya, A., Zambrano, J., & Ordeñana, X. (2020). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020*. ESPAE, Escuela de Negocios de la ESPOL.

LÍDER DEL EMPRENDIMIENTO. (17 de 07 de 2017). *Lider del emprendimiento*. Recuperado el 19 de 10 de 2021, de <https://www.liderdelemprendimiento.com>: <https://www.liderdelemprendimiento.com/logistica-y-distribucion/control-de-inventarios/>

LOGISTICA PYMES HOY. (03 de 03 de 2018). *logisticapymehoy.com*. Recuperado el 19 de 10 de 2021, de <https://www.logisticapymehoy.com>: <https://www.logisticapymehoy.com/beneficios-control-de-inventario/>

Mariño Tamayo, W. (2019). *Emprendimiento y gestión BGU 1*. Quito, Ecuador: Medios Públicos EP. Recuperado el 14 de 07 de 2022

Mariño Tamayo, W. (01 de 01 de 2021). *Los secretos de un Contador exitoso*. Quito, Pichincha, Ecuador: Colegio de Ingenieros y Profesionales financieros. Recuperado el 05 de 2022

Muñoz, L. (2017). *Control de inventarios y gestión financiera de la empresa Multiservicios MUZA SAC. Trujillo, 2017*. Trujillo - Perú: Universidad Privada del Norte.

Nombela , C. (26 de 04 de 2018). *Forbes.es*. Recuperado el 2021, de *Forbes.es*: <https://forbes.es/empresas/42170/que-es-un-microemprendimiento-y-cuales-son-sus-caracteristicas/>

Onetto, J. (2017). *La importancia para las MiPyMes de contratar un Contador desde el primer día*. Recuperado el 2022, de <https://revistaempresarial.com>: <https://revistaempresarial.com/empresas/pymes-empresas/emprendimiento-pymes/importancia-mipymes-contratar-contador-desde-primer-dia/>

Paredes , J. (2014). *Auditoria 1*. Editorial Imprenta Unión de la Universidad Peruana Unión.

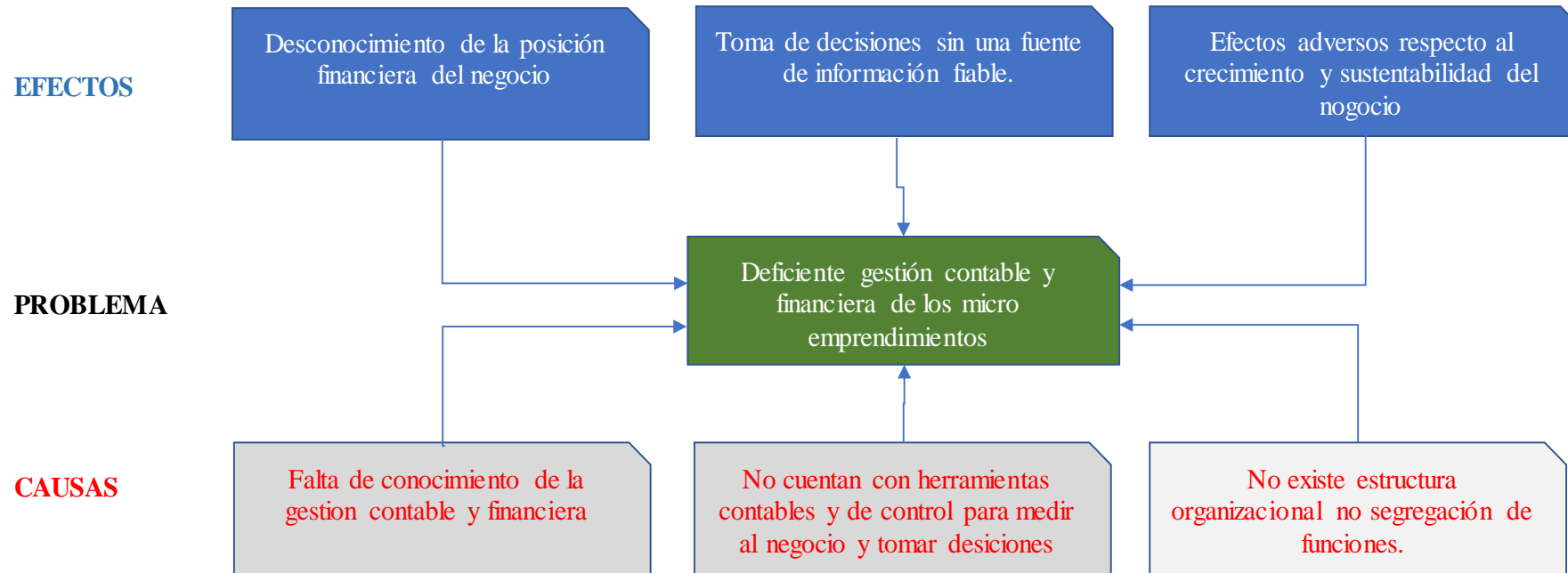
Pereda, F. E. (2018). *¿Cómo elaborar un flujo de caja? Asesor Empresarial*. Obtenido de <https://www.asesorempresarial.com>

- Presidencia de la República del Ecuador, A. (2018). *Reglamento de Inversiones del Código organico de la producción*. Quito: Registro Oficial.
- Prieto Hurtado, C. A. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá: Fundación para la educación superior San Mateo. Recuperado el 05 de 2022
- Romero, Á. (2010). *Principios de contabilidad* (Cuarta ed.). Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Recuperado el 09 de 2020
- Rovayo Vera, G. A. (2010). *Finanzas para Directivos*. Guayaquil, Ecuador: CODEGE. Recuperado el 2022
- Santillán , V. (2019). *Diseño e implementación de un sistema de control de inventario, contable y financiero para la compañía Ferroestrada S.A., ubicada en el cantón Durán, provincia del Guayas*. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte. Recuperado el 9 de 2020, de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/3237>
- Sinisterra V, G., Polanco I, L., & Henao G., H. (2011). *CONTABILIDAD: Sistema de información para las organizaciones* (Sexta ed.). Colombia: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S. A. Recuperado el 05 de 2022
- Torres Maldonado , M., Subia Guerra, J., Mantilla Garces , D., & Becerra Paguay, E. (2017). *Auditoría Integral*. Quito: Mengraf. Recuperado el 05 de 2022
- Vilcaguano, S. (2017). *La Contabilidad como herramienta de gestión económico-financiera en las microempresas ferreteras del sector céntrico de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: Departamento de formación de Posgrados de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2886>
- Wild , J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (Novena ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Recuperado el 09 de 2020

Anexos

Anexo 1.

Árbol del problema





UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CUESTIONARIO PARA LA ENTREVISTA A DUEÑOS DE MICROEMPRESAS DEL
SECTOR FERRETERO

Entrevistado: **Dirigido a Propietarios Empresas Analizadas**

Cargo: **Propietario de negocio**

Fecha de la entrevista: **23/11/2021**

Objetivo de la entrevista: Analizar y determinar la situación de la parte contable en las microempresas del sector por parte de los dueños de negocio

1. ¿Su negocio cuenta en su estructura organizacional de un área de contabilidad?
2. ¿Cómo considera la labor realizada por el personal del área contable?
3. ¿Qué espera usted que incluya el servicio contable?
4. ¿Cómo es registrada y conservada la información contable y financiera de su negocio?
5. ¿Cuál es la situación actual de su sistema informático contable?
6. ¿Del área de contabilidad qué reportes recibe y cada que tiempo?
7. ¿Conoce que otros problemas de información contable sufre su negocio?
8. ¿Cuál considera usted que es un punto crítico de controlar en su negocio?

9. ¿Ha realizado algún tipo de diagnóstico financiero de su negocio en anteriores ocasiones?
10. ¿Cuáles son los principales controles en áreas críticas que tiene su negocio?
11. ¿Ha evaluado que su negocio genera gastos excesivos?
12. Respecto a la parte económica, ¿Qué considera como base para determinar tomas de decisiones?
13. ¿Conoce de indicadores contables y financieros o cuadro de mandos para negocios?
¿Que opina en implementarlo en su emprendimiento?
14. ¿Considera que su emprendimiento es sustentable y que ha permitido obtener bienestar para usted y sus colaboradores?
15. ¿Que opina en invertir en valores adicionales para capacitación personal e implementación de mejoras para su área contable, con propósito de manejar indicadores propios de su negocio?
16. Qué opina usted sobre: ¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?

Anexo 3

Banco de preguntas para encuesta



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

BANCO DE PREGUNTAS PARA LA ENCUESTA A MICROEMPRESARIOS DEL
SECTOR FERRETERO EN MATERIA CONTABLE

Encuestados: **Propietarios de microempresas del sector de ferretería**

Fecha de desarrollo: **5/12/2021**

Objetivo de la entrevista: Analizar y determinar la situación de la parte contable en las microempresas del sector por parte de los dueños de negocio

1 ¿Quién realiza las actividades contables en su negocio?

- Contador enrolado
- Contador Externo
- Otros asesores
- Ninguno de los anteriores

2 De la información contable de su negocio ¿Cuáles conoce y son de utilidad?

- Balance General
- Estado de pérdidas y ganancias
- Flujos de efectivo
- Formularios tributarios
- Notas y reporte de indicadores contables y financieros

3 ¿De qué manera mantiene los registros contables de su negocio?

Sólo documentación física archivado en folios

Hojas electrónicas

Sistema de información

Documentación física no archivada.

4 ¿De la información contable de su negocio usted conoce:

¿La cantidad de activos y pasivos que tiene la empresa?

Si,

No,

En parte

¿Qué porcentaje de costos mantiene la empresa?

Si,

No,

En parte

¿Qué porcentaje de margen bruto de ventas genera?

Si,

No,

En parte

¿Los gastos operativos son los adecuados?

Si,

No,

En parte

¿Qué porcentaje de rendimiento neto margina?

Si,

No,

En parte

¿Cuál es el monto de Punto de equilibrio que debe generar?

Si,

No,

En parte

¿Conoce si su empresa es solvente y mantiene buena liquidez a través del tiempo?

Si,

No,

Tal vez

La toma de decisiones en relación a las finanzas de su negocio, ¿se da en base a información contable?

Siempre

Pocas veces

Nunca

Considera que: ¿La contabilidad puede ayudar a su negocio para crecimiento y sustentabilidad en el tiempo?

De Acuerdo

En Desacuerdo

¿Considera usted que es importante la contratación de los servicios de un contador para su negocio?

De Acuerdo

En Desacuerdo

¿Está de acuerdo que el dueño de un emprendimiento conozca de índices y herramientas contables y financieras?

De Acuerdo

En Desacuerdo

¿Está de acuerdo que, a más del dueño, un contador participe en la elaboración del plan financiero del negocio?

De Acuerdo

En Desacuerdo

Anexo 4

Perfil Profesional de personal evaluador R. Gonzabay

ECON. ROSA CRISTINA GONZABAY SUAREZ

Victor Hugo Briones 626 Y Pedro Pablo Gómez

Cédula de Identidad: 0913346201

Teléfono de contacto: 0996179606

Correo electrónico: rcgonzabay@hotmail.com

PERFIL PROFESIONAL

Me oriento a solucionar problemas, tareas difíciles y ejecución de proyectos. Altamente confiable, muy disciplinada y precisa, además habilidad de evaluar los hechos de una forma lógica y sistemática. Opero en base a hechos y datos, aunque también puedo ir más allá de ello y mostrar así un pensamiento creativo

INSTRUCCIÓN PROFESIONAL

SUPERIOR: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

DESTREZAS

- Participación de la Implementación y Manejo de diversos sistemas contables de único usuario y múltiples usuarios
- Manejo de las páginas institucionales de entidades de control públicas, tributarias y societarias.
- Dirigir, controlar y administrar la contabilidad desde micro empresas a grandes empresas.
- Implementación y seguimiento de controles internos dentro de las empresas bajo cargo.
- Aseguramiento de la información contable.
- Asesoría contable y operativa a empresas.

SECTORES DE EMPRESAS EN LOS QUE BRINDA SERVICIOS

- Micro empresas del sector farmacéutico, ferretero, comercio al por menor y comisionistas y de bienes de primera necesidad.
- Pequeñas y medianas empresas del sector médico, comercio de calzado y ropa.
- Grandes empresas del sector importador de ropa y medicina.

CARGOS ASIGNADOS:

Contadora general de microempresas

Subcontadora de Pequeñas y Medianas empresas

Analista y asistente de contabilidad en grandes empresas.

ULTIMAS EMPRESAS DONDE BRINDO SERVICIOS

Qualidental S.A. – Servicios médicos.

Corpkadilac.S.A. – Servicios de laboratorio clínico.

Almacenes Juan Eljuri – Importadores.

Ventas Globales Venglobal Shoes Alvarito. – Importadores.

Anexo 5

Formulario de evaluación de propuesta, R. Gonzabay



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
MAESTRIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA
VALIDACION DE PROPUESTA

ASPECTOS A VALIDAR	De acuerdo	Tal vez	En desacuerdo
La propuesta busca determinar la importancia de la contabilidad 1 en el micro emprendimiento	✓		
La propuesta dará apoyo para controlar la solvencia de un 2 emprendimiento	✓		
La propuesta promueve al emprendedor a obtener mayor 3 conocimientos en administración y finanzas	✓		
La propuesta presenta costos que pueden ser sustentados por el 4 emprendedor		✓	
La propuesta es viable para aplicar inmediatamente a un 5 emprendimientos	✓		

Notas:

Validado Por: Econ. Rosa Gonzabay Suárez
Economista, Contadora
Contacto: 0996179606, Guayaquil


Firma

Anexo 6

Comunicado personal validador R Gonzabay

Guayaquil 22 de septiembre del 2022

Sres.
Universidad Laica Vicente Rocafuerte
Atte: Dirección de Maestrías.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Con fecha 16 de septiembre del 2022, el CPA. Rolando Emmanuel Borbor Jiménez, por medio telefónico me informa que me hace partícipe del comité de evaluación de su propuesta denominada "Propuesta de indicadores contables y financieros para control de los micro emprendimientos del sector ferretero." Enfocado para culminar su trabajo de Titulación para la Maestría en Contabilidad y Auditoría que ha cursado.


En respecto, la propuesta planteada en este documento, da a notar que los emprendedores en si tienen una debilidad al momento de comenzar sus negocios qué es precisamente la parte contable, por esta razón en la breve evaluación realizada por mi persona quiero indicar que sería muy viable esta propuesta debido a que la información que se proporcionará es muy útil a cada persona en su nuevo emprendimiento, cabe recalcar que el señor Borbor ha hecho su análisis con referencia enfocada al sector ferretero, sin embargo es probable que esta propuesta sea aplicada a todo el sector micro emprendedor y basado en su experiencia es una propuesta bien fundamentada de fácil comprensión para cualquier persona que desee implementarla.

Cada uno de los instrumentos financieros y contables que se han utilizado en esta propuesta acorde al conocimiento que cada uno de los profesionales tenemos debo considerar que es de fácil entendimiento por lo tanto no será una herramienta difícil para que cada emprendedor pueda utilizarlo en su negocio. Así mismo cada uno de los puntos que se ha evaluado de mi parte fueron de total comprensión asimismo cada ejemplo dado tomado de una rutina de emprendedores se establece que el conocimiento que se debe tomar al momento de emprender debe estar ligado al conocimiento contable y financiero.

En conclusión, determino que la parte técnica de la propuesta es viable para su aplicación, salvo los costos que se sugieren a razón que los emprendimientos no todos tienen un mismo flujo de efectivo que pueda sustentar lo indicado como recursos adicionales.

Sin otros particulares me suscribo.

Atentamente.


Econ. Rosa Gonzabay S.
C.I. No. 0913346201

Anexo 7

Perfil Profesional de personal evaluador M. Ramos

MGS. ING. COM. CPA. MAIRUXI RAMOS COELLO

Junin 203 y Pichincha.

Teléfono de contacto: 0998425968

Correo electrónico: mariuxiramos73@gmail.com

PERFIL PROFESIONAL

Master en Tributación y Finanzas, Ingeniera Comercial, Ingeniera en Ciencias Administrativas y Contables con mención Contador Público Autorizado C.P.A., su experiencia de auditoria, como miembro de staff, desempeñándose como asistente de auditoría externa y posteriormente como Senior en Alvarado Schaffer & Aso.; Supervisora de auditoria en BDO Stern Cía. Ltda. y Gerente de Auditoria en Páez Florencia & Co. Cía. Ltda.

INSTRUCCIÓN PROFESIONAL

SUPERIOR: Universidad Laica Vicente Rocafuerte

POSGRADO: Universidad de Guayaquil.

DESTREZAS

- Aseguramiento de la información contable.
- Asesoría contable y operativa a empresas.
- Auditor financiero
- Controles en Lavado de Activos.
- Normas contables NIIF y de Auditoria NIA.

SECTORES DE EMPRESAS EN LOS QUE BRINDA SERVICIOS

- Sector Comercial,
- Industria,
- Servicios
- Entidades sin fines de lucro
- Sector Financiero

CARGOS ASIGNADOS:

- Contadora general de empresas
- Senior de Auditoria Financiera
- Gerente de Auditoria
- Socio de Firma de Auditoria
- Gerencia General de Firma Auditoria.

ULTIMAS EMPRESAS DONDE BRINDO SERVICIOS

- Páez Florencia & CO.
- Grupo Cartimex
- Grupo Alcivar

Anexo 8.

Hoja de Validación de Propuesta, M. Ramos

ASPECTOS A VALIDAR	De acuerdo	Tal vez	En desacuerdo
1 La propuesta busca determinar la importancia de la contabilidad en el micro emprendimiento	✓		
2 La propuesta dará apoyo para controlar la solvencia de un emprendimiento	✓		
3 La propuesta promueve al emprendedor a obtener mayor conocimientos en administración y finanzas	✓		
4 La propuesta presenta costos que pueden ser sustentados por el emprendedor	✓		
5 La propuesta es viable para aplicar inmediatamente a un emprendimientos			

Notas: *Considerar los tipos de negocios para su aplicación, así como la finalidad de la administración.*

Validado Por: Ing. Mariuxi Ramos Coello
Ingeniera Comercial, C.P.A., Auditora
Contacto: 0998425968, Guayaquil

Mariuxi Ramos
Firma

Anexo 9.

Perfil Profesional y Hoja de Evaluación de Propuesta, E. Ruiz

ELVIS RUIZ VERA

Vergeles Mz 128 V 18..

Teléfono de contacto: 0999515039

Correo electrónico: eruiz1978@gmail.com

PERFIL PERSONAL.

Emprendedor, hasta el 2012 mantuvo negocio relacionado con la reparación y venta de equipos de cómputo, para el 2019 crea un negocio conjunto con familiares relacionados a venta al por menor de productos de ferretería.

INSTRUCCIÓN PROFESIONAL

BACHILLERATO.



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
MAESTRIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA
VALIDACION DE PROPUESTA**

ASPECTOS A VALIDAR	De acuerdo	Tal vez	En desacuerdo
1 La propuesta busca determinar la importancia de la contabilidad en el micro emprendimiento	✓		
2 La propuesta dará apoyo para controlar la solvencia de un emprendimiento	✓		
3 La propuesta promueve al emprendedor a obtener mayores conocimientos en administración y finanzas	✓		
4 La propuesta presenta datos económicos que pueden ser sustentados por el emprendedor			✓
5 La propuesta es viable para aplicar inmediatamente a un emprendimiento.	✓		

Notas: Sugiero que se observe que no todos los negocios tienen la misma capacidad económica para poseer los obsoletos.

Validado Por: Sr. Elvis Ruiz Vera
Emprendedor
Contacto: 0999515039, Guayaquil

Elvis Ruiz V.
Firma