



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A LA
FERRETERÍA LOS ANDES, DEL CANTÓN QUITO, PROVINCIA
DE PICHINCHA PARA EL PERIODO 2021-2022”**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORA:

LUCY MARIBEL CANDO QUIROZ

Riobamba – Ecuador

2024



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A LA
FERRETERÍA LOS ANDES, DEL CANTÓN QUITO, PROVINCIA
DE PICHINCHA PARA EL PERIODO 2021-2022”**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTORA: LUCY MARIBEL CANDO QUIROZ

DIRECTOR: ING. VÍCTOR MANUEL BETANCOURT SOTO

Riobamba – Ecuador

2024

© 2024, Lucy Maribel Cando Quiroz

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Lucy Maribel Cando Quiroz, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y los resultados de este son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Integración Curricular; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 08 de mayo de 2024


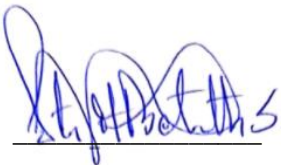
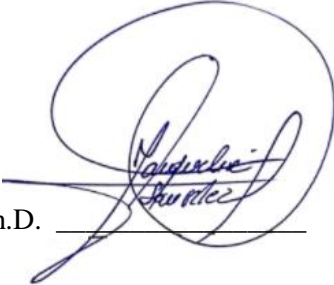


.....
Lucy Maribel Cando Quiroz

C.I: 220021127-0

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; Tipo: Proyecto de Investigación, “**EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A LA FERRETERÍA LOS ANDES, DEL CANTÓN QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA PARA EL PERIODO 2021-2022**”, realizado por la señorita: **LUCY MARIBEL CANDO QUIROZ**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Luz Maribel Vallejo Chávez, Ph.D. PRESIDENTA DEL TRIBUNAL	 _____	2024-05-08
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	 _____	2024-05-08
Ing. Jacqueline Carolina Sánchez Lunavictoria, Ph.D. ASESORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	 _____	2024-05-08

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a Dios por darme la sabiduría y la fuerza necesaria para continuar con mis estudios y enseñarme a nunca rendirme. A mis padres Lucrecia Quiroz y Washington Cando, quienes con su amor y apoyo incondicional me permitieron continuar con mi vida estudiantil. A mis hermanas y hermanos: Samuel, Janeth, Edwin Efraín, Ruth, Carla, Isamar y Nain, por apoyarme a continuar con mi formación profesional. A mis maestros, amigos, compañeros y por último a una persona especial quien desde el inicio de mi carrera estuvo apoyándome y dándome siempre ánimos, gracias por siempre.

Lucy

AGRADECIMIENTO

Expreso mis más sentidos agradecimientos a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Contabilidad y Auditoría por haberme acogido dentro de sus aulas y darme la oportunidad de convertirme en una profesional. Al Ing., Víctor Betancourt quien fue mi mentor y director, a la Ing. Jacqueline Sánchez mi Asesora, por ser mis guías durante todo el Trabajo de Titulación. A mis padres y hermanos por haberme brindado su apoyo y amor incondicional, logrando convertirme en la persona que soy ahora, un agradecimiento infinito a todos los que estuvieron conmigo durante todo este proceso lleno de buenos y malos momentos, muchas gracias.

Lucy

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xiv
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	xvii
ÍNDICE DE ANEXOS	xviii
RESUMEN.....	xix
SUMMARY / ABSTRACT.....	xx
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	3
1.1 Planteamiento del Problema	3
1.1.1 <i>Delimitación del problema de investigación</i>	6
1.1.2 <i>Formulación del problema de investigación</i>	6
1.1.3 <i>Sistematización del Problema</i>	6
1.2 Objetivos.....	6
1.2.1 <i>Objetivos General</i>	6
1.2.2 <i>Objetivos Específicos</i>	7
1.3 Justificación	7
1.3.1 <i>Justificación Teórica</i>	7
1.3.2 <i>Justificación Metodológica</i>	7
1.3.3 <i>Justificación Práctica</i>	7
1.4 Pregunta de Investigación	8

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	9
2.1 Antecedentes Investigativos.....	9

2.2 Referencias teóricas	12
2.2.1 Evaluación	12
2.2.1.1 Definición	12
2.2.2 Evaluación Financiera	12
2.2.2.1 Definición	12
2.2.2.2 Objetivo de la evaluación financiera	12
2.2.2.3 Importancia de la evaluación financiera	13
2.2.2.4 Funciones de la evaluación financiera	13
2.2.3 Gestión	13
2.2.3.1 Definición	13
2.2.3.2 Tipos de gestión	13
2.2.4 Gestión financiera	14
2.2.4.1 Definición	14
2.2.4.2 Objetivos de la gestión financiera	14
2.2.4.3 Importancia de la gestión financiera	15
2.2.4.4 Funciones de la gestión financiera	15
2.2.5 Recursos financieros	15
2.2.5.1 Definición	15
2.2.5.2 Importancia de los recursos financieros	15
2.2.5.3 Tipos de recursos financieros	16
2.2.5.4 Características de los recursos financieros	16
2.2.6 Estados financieros	17
2.2.6.1 Definición	17
2.2.6.2 Objetivo de los estados financieros	17
2.2.6.3 Importancia de los estados financieros	18
2.2.6.4 Características de los estados financieros	18
2.2.6.5 Clasificación de los estados financieros	18
2.2.7 Información Financiero	19
2.2.7.1 Definición	19

2.2.7.2	<i>Características de la información financiera</i>	19
2.2.7.3	<i>Usuarios de la información financiera</i>	20
2.2.7.4	<i>Importancia de la información financiera</i>	21
2.2.8	Indicador	21
2.2.8.1	<i>Definición</i>	21
2.2.9	Indicador Financieros	22
2.2.9.1	<i>Definición</i>	22
2.2.9.2	<i>Clasificación de los indicadores financieros</i>	22
2.2.10	Análisis financieros	27
2.2.10.1	<i>Definición</i>	27
2.2.10.2	<i>Objetivo del análisis financiero</i>	27
2.2.10.3	<i>Importancia del análisis financiero</i>	27
2.2.10.4	<i>Ventajas del análisis financiero</i>	27
2.2.10.5	<i>Procesos del análisis financiero</i>	28
2.2.11	Origen y Aplicación de Fondos	28
2.2.11.1	<i>Definición</i>	28
2.2.12	Análisis Vertical	29
2.2.12.1	<i>Definición</i>	29
2.2.13	Análisis horizontal	29
2.2.13.1	<i>Definición</i>	29
2.2.14	Riesgo financiero	29
2.2.14.1	<i>Definición</i>	29
2.2.14.2	<i>Clasificación de los riesgos</i>	29
2.2.14.3	<i>Ventajas y Desventajas de los riesgos financieros</i>	30
2.2.15	Flujo de efectivo	31
2.2.15.1	<i>Definición</i>	31
2.2.15.2	<i>Objetivo</i>	31
2.2.15.3	<i>Importancia</i>	32
2.2.15.4	<i>Clasificación del flujo de efectivo</i>	32

2.2.16 Punto de Equilibrio	33
2.2.16.1 Definición	33
2.2.16.2 Tipos de punto de equilibrio	33

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO	35
3.1 Enfoque de investigación	35
3.1.1 Enfoque cuantitativo	35
3.1.2 Enfoque cualitativo	35
3.2 Nivel de investigación	35
3.2.1 Nivel Exploratorio	35
3.2.2 Nivel Descriptivo	36
3.3 Diseño de la investigación	36
3.3.1 No experimental	36
3.4 Tipo de estudio	36
3.4.1 Documental	36
3.4.2 Campo	36
3.5 Métodos, Técnicas e Instrumentos de investigación	37
3.5.1 Métodos de investigación	37
3.5.1.1 Deductivo	37
3.5.1.2 Inductivo	37
3.5.1.3 Analítico	37
3.5.1.4 Sintético	37
3.5.2 Técnicas de investigación	38
3.5.2.1 Encuesta	38
3.5.2.2 Observación	38
3.5.2.3 Entrevista	38
3.5.3 Instrumento de investigación	38

3.5.3.1	<i>Cuestionario</i>	38
3.5.3.2	<i>Guía de Observación</i>	39
3.5.3.3	<i>Guía de Entrevista</i>	39
3.6	Población y Muestra	39
3.6.1	<i>Población</i>	39
3.6.2	<i>Muestra</i>	39

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	40
4.1	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	40
4.1.1	<i>Objetivo</i>	40
4.1.2	<i>Importancia</i>	40
4.1.3	<i>Dirigido</i>	40
4.1.4	<i>Resultados de la encuesta aplicada al personal del área administrativa y contable de la “Ferretería los Andes”</i>	40

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	56
5.1	Título de la propuesta	56
5.2	Información General	56
5.2.1	<i>Reseña histórica</i>	56
5.2.2	<i>Ubicación geográfica:</i>	56
5.2.3	<i>Información general de la “Ferretería los Andes”</i>	58
5.2.4	<i>Organigrama Estructural</i>	59
5.2.5	<i>Misión</i>	59
5.2.6	<i>Visión</i>	59
5.2.7	<i>Valores Corporativos</i>	60
5.3	Evaluación a la gestión financiera a la “Ferretería los Andes”	60

5.3.1	<i>Análisis de Origen y Aplicación</i>	60
5.3.2	<i>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera</i>	61
5.3.3	<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados</i>	66
5.3.4	<i>Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.</i>	70
5.3.5	<i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados</i>	73
5.4	Aplicación de Indicadores Financieros	75
5.4.1	<i>Indicadores de Liquidez</i>	75
5.4.1.1	<i>Liquidez Corriente</i>	75
5.4.1.2	<i>Capital de Trabajo</i>	76
5.4.1.3	<i>Prueba Ácida</i>	76
5.4.2	<i>Indicador de Solvencia</i>	77
5.4.2.1	<i>Endeudamiento del Activo</i>	77
5.4.2.2	<i>Endeudamiento Patrimonial</i>	78
5.4.2.3	<i>Endeudamiento del Activo Fijo</i>	78
5.4.2.4	<i>Endeudamiento a Corto Plazo</i>	78
5.4.2.5	<i>Endeudamiento a Largo Plazo</i>	79
5.4.2.6	<i>Cobertura de Intereses</i>	79
5.4.2.7	<i>Apalancamiento</i>	80
5.4.2.8	<i>Apalancamiento Financiero</i>	80
5.4.2.9	<i>Fortaleza Patrimonial</i>	80
5.4.2.10	<i>Endeudamiento Patrimonial Corriente</i>	81
5.4.2.11	<i>Endeudamiento Patrimonial No Corriente</i>	81
5.4.2.12	<i>Apalancamiento a Corto y Largo Plazo</i>	82
5.4.3	<i>Indicadores de Gestión o Actividad</i>	82
5.4.3.1	<i>Rotación de Cartera</i>	83
5.4.3.2	<i>Rotación del Activo Fijo</i>	83
5.4.3.3	<i>Rotación de Ventas</i>	83
5.4.3.4	<i>Período Medio de Cobranza</i>	84
5.4.3.5	<i>Período Medio de Pago</i>	84

5.4.3.6	<i>Impacto de los Gastos de Administración y Ventas</i>	84
5.4.3.7	<i>Impacto de la Carga Financiera</i>	85
5.4.4	<i>Indicadores de Rentabilidad</i>	86
5.4.4.1	<i>Rentabilidad Neta del Activo (ROA)</i>	86
5.4.4.2	<i>Margen Bruto</i>	87
5.4.4.3	<i>Margen Operacional</i>	87
5.4.4.4	<i>Rentabilidad Neta de Ventas (ROS)</i>	87
5.4.4.5	<i>Rentabilidad Operacional del Patrimonio</i>	88
5.4.4.6	<i>Rentabilidad Financiera (ROE)</i>	88
5.4.5	<i>Flujos de Caja Operacional</i>	89
5.4.5.1	<i>Punto de Equilibrio en Ventas 2021</i>	90
5.4.5.2	<i>Margen de Contribución 2021</i>	90
5.4.5.3	<i>Utilidad 2021</i>	90
5.4.5.4	<i>Punto de Equilibrio en Ventas 2022</i>	92
5.4.5.5	<i>Margen de Contribución 2022</i>	92
5.4.5.6	<i>Utilidad 2022</i>	92
5.5	Diagnóstico Financiero	93
5.5.1	<i>Problemas de la Empresa</i>	93
5.5.1.1	<i>Problemas de Costos</i>	93
5.5.1.2	<i>Problemas Financieros</i>	93
5.5.1.3	<i>Problemas Comerciales</i>	94

CAPÍTULO VI

6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	95
6.1	Conclusiones	95
6.2	Recomendaciones	96

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2-1: Ventajas y Desventajas de los riesgos financieros	31
Tabla 3-1: Población de estudio	39
Tabla 4-1: ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con un organigrama estructural y funcional?	40
Tabla 4-2: ¿Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras?	41
Tabla 4-3: ¿Dentro de la “Ferretería los Andes” se ha realizado una evaluación a la gestión financiera?	42
Tabla 4-4: ¿La toma de decisiones financieras se fundamentan en la información de los estados financieros?	43
Tabla 4-5: ¿Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras?	44
Tabla 4-6: ¿El área de contabilidad es interna o externa?	45
Tabla 4-7: Toma de decisiones financieras	46
Tabla 4-8: ¿La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia?	47
Tabla 4-9: ¿La gerencia da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros?	48
Tabla 4-10: ¿La gerencia toma los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros?	49
Tabla 4-11: ¿Se establecen presupuestos para cada período contable?	50
Tabla 4-12: ¿Se realiza planeación y control financiero?	51
Tabla 4-13: ¿Existen políticas para el control de liquidez?	52
Tabla 4-14: ¿Existen políticas para el manejo de los pasivos?	53
Tabla 4-15: ¿Información oportuna para la toma de decisiones financieras?	54
Tabla 5-1: Información General de la "Ferretería los Andes"	58
Tabla 5-2: Análisis de Origen y Aplicación.	60
Tabla 5-3: Matriz de Origen y Aplicación	61
Tabla 5-4: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	61
Tabla 5-5: Análisis Vertical Corto con Corto	62
Tabla 5-6: Análisis Vertical Largo con Largo	63
Tabla 5-7: Análisis Vertical de los Activos	63
Tabla 5-8: Análisis Vertical de los Pasivos	64
Tabla 5-9: Análisis Vertical Global	65
Tabla 5-10: Análisis Vertical del Estado de Resultados	66
Tabla 5-11: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera	70
Tabla 5-12: Análisis Horizontal Corto con Corto	70
Tabla 5-13: Análisis Horizontal Largo con Largo	71

Tabla 5-14: Análisis Horizontal de los Activos	71
Tabla 5-15: Análisis Horizontal de los Pasivos	72
Tabla 5-16: Análisis Horizontal Global	72
Tabla 5-17: Análisis Horizontal del Estado de Resultados	73
Tabla 5-18: Matriz para los Indicadores de Liquidez	75
Tabla 5-19: Indicador Corriente, 2021-2022	75
Tabla 5-20: Capital de Trabajo, 2021-2022	76
Tabla 5-21: Prueba Ácida, 2021-2022	76
Tabla 5-22: Matriz para los Indicadores de Solvencia	77
Tabla 5-23: Endeudamiento del Activo, 2021-2022	77
Tabla 5-24: Endeudamiento Patrimonial, 2021-2022	78
Tabla 5-25: Endeudamiento del Activo Fijo, 2021-2022	78
Tabla 5-26: Endeudamiento a Corto Plazo, 2021-2022	78
Tabla 5-27: Endeudamiento Largo Plazo, 2021-2022	79
Tabla 5-28: Cobertura de Intereses, 2021-2022	79
Tabla 5-29: Apalancamiento, 2021-2022	80
Tabla 5-30: Apalancamiento Financiero, 2021-2022	80
Tabla 5-31: Fortaleza Patrimonial, 2021-2022	80
Tabla 5-32: Endeudamiento Patrimonial Corriente, 2021-2022	81
Tabla 5-33: Endeudamiento Patrimonial No Corriente, 2021-2022	81
Tabla 5-34: Apalancamiento a Corto y Largo Plazo, 2021-2022	82
Tabla 5-35: Matriz para los Indicadores de Gestión	82
Tabla 5-36: Rotación de Cartera	83
Tabla 5-37: Rotación del Activo Fijo	83
Tabla 5-38: Rotación de Ventas	83
Tabla 5-39: Período Medio de Cobranza	84
Tabla 5-40: Período Medio de Pago	84
Tabla 5-41: Impacto de los Gastos de Administración y Ventas	84
Tabla 5-42: Impacto de la Carga Financiera	85
Tabla 5-43: Matriz para los Indicadores de Rentabilidad	86
Tabla 5-44: Rentabilidad Neta del Activo (ROA)	86
Tabla 5-45: Margen Bruto	87
Tabla 5-46: Margen Operacional	87
Tabla 5-47: Rentabilidad Neta de Ventas (ROS)	87
Tabla 5-48: Rentabilidad Operacional del Patrimonio	88
Tabla 5-49: Rentabilidad Financiera (ROE)	88

Tabla 5-50: Flujo Operacional de la "Ferretería los Andes" año 2021	89
Tabla 5-51: Punto de Equilibrio en Ventas 2021.....	90
Tabla 5-52: Margen de Contribución 2021	90
Tabla 5-53: Utilidad 2021	90
Tabla 5-54: Flujo Operacional de la "Ferretería los Andes" año 2022	91
Tabla 5-55: Punto de Equilibrio en Ventas 2022.....	92
Tabla 5-56: Margen de Contribución 2022	92
Tabla 5-57: Utilidad 2022	92

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1: Clasificación de los recursos financieros	17
Ilustración 2-2: Clasificación de los estados financieros.....	19
Ilustración 2-3: Usuarios de la información financiera	21
Ilustración 2-4: Clasificación de los indicadores financieros	22
Ilustración 2-5: Procesos del análisis financiero.....	28
Ilustración 2-6: Clasificación del flujo de efectivo	33
Ilustración 4-1: Cuenta con un organigrama estructural y funcional	41
Ilustración 4-2: Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras.....	42
Ilustración 4-3: Realización de una evaluación a la gestión financiera.....	43
Ilustración 4-4: La toma de decisiones financieras se fundamentan en los estados financieros	44
Ilustración 4-5: Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras	45
Ilustración 4-6: El área de contabilidad es interna o externa	46
Ilustración 4-7: Toma de decisiones financieras.....	47
Ilustración 4-8: La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia	48
Ilustración 4-9: Se brinda el seguimiento oportuno a los indicadores financieros.....	49
Ilustración 4-10: Se toman los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros ..	50
Ilustración 4-11: Se establecen presupuestos para cada período contable.....	51
Ilustración 4-12: Planeación y control financiero	52
Ilustración 4-13: Existencia de políticas para el control de liquidez.....	53
Ilustración 4-14: Existencia de políticas para el manejo de los pasivos.....	54
Ilustración 4-15: Información oportuna para la toma de decisiones financieras.....	55
Ilustración 5-1: Ubicación Geográfica de la "Ferretería los Andes"	57
Ilustración 5-2: "Ferretería los Andes"	57
Ilustración 5-3: Organigrama Estructural.	59

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: CARTA DE AUSPICIO

ANEXO C: RUC

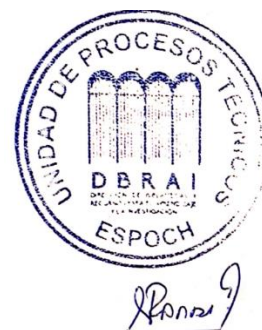
ANEXO D: TASAS PASIVAS REFERENCIALES CON CORTE A DICIEMBRE DEL AÑO
2021 - 2022

RESUMEN

La “Ferretería los Andes” no cuenta con un organigrama estructural para designar funciones a las personas responsables; en el área financiera no se realiza una evaluación a la gestión financiera, razón por la cual las decisiones se toman de manera empírica, generando problemas en la toma de decisiones financieras, por lo tanto, el objetivo de la presente investigación fue realizar una “Evaluación a la gestión financiera a la Ferretería los Andes, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022”. La metodología utilizada tuvo un enfoque cualitativo y cuantitativo, se utilizó un diseño no experimental, debido a que no se manipularon las variables descritas y se desarrolló en un periodo determinado de tiempo; la población en estudio fue el personal de la empresa, se aplicó una investigación documental y de campo, para obtener más información se utilizó los métodos de investigación deductivo, inductivo, analítico y sintético, además se empleó técnicas e instrumentos de investigación, como fue la entrevista aplicada al gerente de la empresa y la encuesta aplicada a todos los trabajadores de la empresa. Una vez culminada la evaluación a la gestión financiera se determinó que la “Ferretería los Andes” no tiene un organigrama estructural, tiene costos de ventas demasiados elevados, posee activos improductivos, sus ventas no se desarrollan lo suficiente, los indicadores financieros permitieron realizar un análisis financiero con la finalidad de contribuir a una adecuada tomade decisiones financieras. De acuerdo con lo antes mencionado la empresa debe buscar nuevos proveedores para poder reducir costos, aplicar el método de inventarios ABC para identificar a los materiales de baja rotación para que puedan ser vendidos con descuentos y promociones, al disminuir los activos improductivos y fortalecer las ventas la empresa va a generar mayor rentabilidad.

Palabras clave: <ANÁLISIS FINANCIERO>, <GESTIÓN FINANCIERA>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <COSTOS DE VENTAS>, <RENTABILIDAD>, <TOMA DE DECISIONES>.

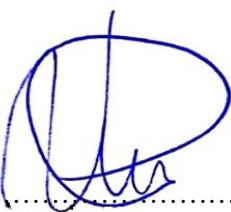
0498-DBRA-UPT-2024



ABSTRACT

The 'Ferretería los Andes' does not have a structural organigram to designate functions to the responsible persons; in the financial area there is no evaluation of the financial management, reason for which the decisions are taken empirically, generating problems in the financial decision making, therefore, the objective of the present investigation was to carry out an 'Evaluation of the financial management of the Ferretería los Andes, of the Canton Quito, Province of Pichincha for the period 2021-2022'. The methodology used had a qualitative and quantitative approach, a non-experimental design was used, because the variables described were not manipulated and was developed in a given period of time; the study population was the staff of the company, a documentary and field research was applied, to obtain more information the deductive, inductive, analytical and synthetic research methods were used, also used techniques and research tools, such as the interview applied to the manager of the company and the survey applied to all employees of the company. Once the evaluation of the financial management was completed, it was determined that 'Ferretería los Andes' does not have a structural organisation chart, its sales costs are too high, it has unproductive assets, its sales are not sufficiently developed, the financial indicators allowed a financial analysis to be carried out with the aim of contributing to an adequate financial decision making process. According to the above mentioned, the company should look for new suppliers in order to reduce costs, apply the ABC inventory method to identify low turnover materials so that they can be sold with discounts and promotions, by reducing unproductive assets and strengthening sales the company will generate greater profitability.

Key words: <FINANCIAL ANALYSIS>, <FINANCIAL MANAGEMENT>, <FINANCIAL INDICATORS>, <SALES COMPUTING>, <PROFITABILITY>, <DECISION MAKING>.



Lic. Viviana Yanez, Msc.

0201571411

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de titulación denominado “Evaluación a la gestión financiera a la Ferretería los Andes, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022”, se ha realizado mediante la utilización de las técnicas de evaluación financiera con la finalidad de conocer la situación real de la empresa, dando una visión en cuenta a la gestión que ha tenido la sociedad en términos de eficiencia y efectividad; para que en los posterior pueda tomar las mejores decisiones financiera para el funcionamiento de la mismo.

El presente trabajo de investigación se encuentra compuesto por seis partes, el problema de investigación, el marco teórico, marco metodológico, interpretación de resultados, marco propositivo y conclusiones / recomendaciones.

Capítulo I: se da a conocer el problema general de la investigación; y dentro del mismo se desglosan más problemas, además se realiza la delimitación, formulación y sistematización del problema de investigación, así como también se establecen el objetivo tanto general y específicos, las respectivas justificaciones teórica, metodológica y práctica; y culmina con la pregunta de investigación.

Capítulo II: se encuentra el marco teórico en donde se encuentran los antecedentes basados en investigaciones anteriores, así como también todas las referencias teóricas a utilizarse durante la realización de la investigación.

Capítulo III: dentro de este capítulo se desglosa el marco metodológico en el cual está compuesto por el enfoque, el nivel y diseño de la investigación, el tipo de estudio, los métodos, técnicas e instrumentos de investigación que se van a utilizar, la población y muestra con la que se va a trabajar.

Capítulo IV: en este capítulo se procede a realizar el análisis e interpretación de los resultados obtenidos de las encuestas realizadas a los miembros de la empresa.

Capítulo V: en el quinto capítulo, contiene la evaluación a la gestión financiera realizada a la “Ferretería los Andes”, aquí se ve inmerso todos los datos generales de la empresa y además se da la aplicación de las técnicas de evaluación financiera como son el estado de origen y aplicación de fondos, análisis vertical y horizontal, indicadores financieros y flujos de operacionales, cada uno con su respectivo análisis.

Capítulo VI: en el último capítulo se presentan las conclusiones obtenidas durante la realización de la investigación con sus respectivas recomendaciones para mejorar el manejo de la empresa.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del Problema

Los materiales de construcción fueron descubiertos confines funerarios durante la Prehistoria hace aproximadamente 5.600 años a.C. en donde se utilizaban el hormigón, madera, arcilla y la piedra para construir bóvedas, posteriormente durante la Edad Media (476) se dio inicio la unión de una en cantidad de movimientos arquitectónicos logrando así realizar una enorme transformación en las técnicas de construcción de iglesias.

La Edad Moderna (1492) se encargó de recopilar los diversos conocimientos generados en antiguas civilizaciones como China, Mesopotamia, Egipto, Grecia, Roma, Fenicia y Asia, y se dio inicio a una época de modernización y de avances científicos que originaron cambios de pensamientos. La Edad Contemporánea (1789) trajo innovaciones constantes para la construcción dando mayor importancia al arquitecto, y se inició el uso de materiales como el hierro, acero, aluminio y el vidrio.

Durante el siglo XX y XXI los procesos de construcción son más sofisticados mediante el uso de materiales modernos con el fin de construir edificaciones más resistentes y duraderas dando paso al uso de materiales como el hierro, acero, aluminio, vidrio, cemento, mármol, tuberías, cables y cerámicas etc., además se implementó la tecnología para crear paneles solares y sistemas de calefacción.

Por otra parte, China tiene el mercado más grande a nivel mundial del sector de la construcción, de acuerdo al Buró Nacional de Estadísticas en el año 2021 se registraron 2,26 millones de empresa constructoras provocando una producción de \$4,25 billones de dólares, además su crecimiento de manera constante ha generado plazas de empleo a más de 81,8 millones de personas que trabajan dentro del sector de la construcción.

En Europa, a partir del año 2022 el sector de la construcción ha sufrido diversas problemáticas en la oferta y la demanda de los materiales de construcción a causa de la invasión de Ucrania, en este sentido el sector de la construcción en el año 2022 tuvo un crecimiento lento del 2,6%, los países europeos que sufrieron la mayor disminución en la producción de construcciones fueron

Alemania -8%, Austria -7,6% y Polonia -3,8% ; el mayor incremento se dio en Eslovenia 10,6%, Eslovaquia 9,5% y Suecia 4,3%.

En Latinoamérica la industria de la construcción presento un crecimiento del 9,6% en el año 2022, siendo Brasil el país con la economía más grande de América Latina con el 4,5% superando a países como Perú con el 4,2% y Argentina con el 3,5%; En el caso de México el crecimiento económico fue del 0,4% el cual se fundamenta en las relaciones internacionales de libre comercio con EE. UU y Canadá.

La globalización en temas de construcción permite que las empresas sean más competitivas, la misma que las direccionan a ofrecer materiales de calidad e incorporar tecnologías para el crecimiento del sector de la construcción y de esta manera realizar con eficiencia las obras utilizando buenos materiales para la construcción de edificaciones, residencias y viviendas de bienes social, además el desarrollo de construcciones mejora la economía del país a través de la generación de empleos e inversión pública.

Las principales empresa líderes en la fabricación de materiales de construcciones a nivel mundial son: Grupo China *Baowu* líder en la fabricación de metales con ventas de \$150,7 billones; *Saint Gobain* líder en la fabricación de vidrio con ventas de \$54,54; Caterpillar líder en la fabricación de maquinarias de construcción con ventas de \$37,53; Holcim Ltd., distribuidor de cemento y áridos con ventas de \$20,9; Tubcex se especializa en la fabricación de tubos con ventas de \$20,21; China *National Building Materials* fabricante de todo tipo de materiales de construcción con ventas de \$19,8; todas las ventas so expresadas en miles de millones de dólares.

Por otra parte, el sector de la construcción en el Ecuador dinamiza la economía, tal es así que en el año 2022 tuvo ingresos de 3.773,90 millones de dólares, es decir un 4,5% más que en el año anterior lo cual representó el 6,2% del Producto Interno Bruto (PIB) ecuatoriano. En el año 2022 la industria de la construcción apporto el 3,2% del producto nacional de las grandes y medianas empresas, y el valor agregado fue de 2,3% de acuerdo los resultados obtenidos por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2022).

El (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2012) (INEC), señala que existen 14.366 empresas a nivel nacional dedicadas a la actividad de ferreterías, la mayoría se encuentran ubicadas en las provincias de Pichincha 27%, Guayas 16%, Azuay 11%, Loja 5,4%, Manabí 5,2%, y Tungurahua 4,9%. La empresa más grande del sector Ferrero es “Comercial Kywi S.A” cuya matriz se encuentra domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, en la AV. 10 de agosto,

número N24-59 (Luis Cordero), cuenta con 40 sucursales a nivel nacional y emplea a más de 1.318 empleados.

Las empresas más grandes del sector ferretero y con mayor participación dentro del mercado ecuatoriano son: Comercial Kywi; \$308,72; Megaprofer \$97,79; Importador Ferretero Trujillo; \$97,65; Ferremundo \$97,23; Comisariato del Constructor \$52,24; Profermarco; \$37,08; Ferretería Espinoza \$31,02; Gutiérrez Navas su Ferretería; \$30,80; Demaco \$30,41; Zuridist \$29,14 todas las cantidades expresadas en millones de dólares. Las empresas antes mencionadas ofrecen los principales productos y servicios al sector de la construcción.

En la Provincia de Pichincha se encuentran domiciliadas el 27% de empresas del sector ferretero, tiene la mayor participación del Producto Interno Bruto (PIB) nacional, con USD 23.646 millones de dólares y de igual forma es una de las mayores generadoras de servicios y de empleo dentro de todo el territorio nacional en este sentido emplea a 12.266 mujeres y 78.167 hombres.

La “Ferretería los Andes” de acuerdo al Servicio de Rentas Internas (SRI) para el año 2022 posee Activos de \$867.708,81 USD e ingresos de \$2.122.134,92 USD, por lo que encuentra ubicado en el segmento empresarial, actualmente es una persona natural, obligado a llevar contabilidad y es agente de retención.

En reunión en la oficina de la ferretería los andes con el Sr. Tamayo Erazo Diego Rolando con RUC N° 1720029295001, propietario y a su vez representante legal el día martes 10 de octubre del 2023, me supo indicar algunos problemas de la Ferretería en el área financiera, lo cual fundamenta la realización del presente trabajo de investigación, a continuación, se detallan los problemas encontrados:

- No cuenta con un organigrama estructural, ni funcional.
- No cuenta con una persona responsable de analizar las decisiones financieras que se tomen.
- No tiene ninguna política ni reglamento en el manejo de los recursos financieros.
- No se ha realizado ningún diagnóstico financiero.
- No posee una cultura de indicadores financieros para la toma de decisiones.
- Las decisiones financieras se las toma de manera empírica.
- No existe ninguna planeación financiera.
- No conoce técnicamente los niveles de rentabilidad.
- No se ha realizado una evaluación a la gestión financiera en períodos anteriores.

Por los antecedentes antes mencionados, es necesario realizar una Evaluación a la Gestión Financiera con el propósito de mitigar futuros problemas financieros, así mismo ayudará a identificar y mejorar los procesos internos facilitando la toma de decisiones.

1.1.1 Delimitación del problema de investigación

El desarrollo de la investigación será realizado en la “Ferretería los Andes” que se encuentra ubicada en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022.

1.1.2 Formulación del problema de investigación

¿Cómo la evaluación a la gestión financiera a la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022; permitirá contribuir a una correcta toma de decisiones financieras?

1.1.3 Sistematización del Problema

- ¿Qué tipo de indicadores financieros se van a aplicar a la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha, para el periodo 2021-2022?
- ¿Qué tipo de información financiera servirá para realizar la investigación a la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el periodo 2021-2022?
- ¿Qué método se aplicará para la recaudación de información oportuna, precisa, relevante y suficiente de la “Ferretería los Andes”?
- ¿Terminada la Evaluación Financiera se podrán emitir recomendaciones para mejorar las deficiencias identificadas durante la investigación?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivos General

Evaluar la Gestión Financiera a la “Ferretería los Andes” del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022, a través de la aplicación de indicadores y técnicas que contribuyan a una correcta toma de decisiones financieras.

1.2.2 *Objetivos Específicos*

- Estructurar el marco teórico a través de diversas fuentes bibliográficas, con la finalidad de desarrollar una correcta fundamentación teórica sobre la gestión financiera.
- Realizar un diagnóstico de la situación financiera, mediante el uso de diferentes técnicas y herramientas para la recolección de información relevante y suficiente para obtener resultados reales.
- Ejecutar la evaluación financiera a través de la aplicación de indicadores y herramientas financieras, con la finalidad de brindar recomendaciones orientadas a la correcta toma de decisiones financieras.

1.3 Justificación

1.3.1 *Justificación Teórica*

En la presente investigación se utiliza referencia teórica especializada y actualizada acerca de la evaluación a la gestión financiera, mediante la adopción de conceptos provenientes de diferentes fuentes bibliográficas como, libros, artículos científicos, revistas científicas y webgrafías de diversos autores.

1.3.2 *Justificación Metodológica*

Esta investigación aprovechará diferentes técnicas, métodos y herramientas de investigación que permitan obtener información oportuna, precisa, relevante y suficiente para obtener resultados reales.

1.3.3 *Justificación Práctica*

La justificación práctica, se fundamenta en una evaluación a la gestión financiera a través de la aplicación de indicadores financieros emitidos por la Superintendencia de Compañías, con el propósito de realizar un análisis financiero que le permita a la empresa una oportuna toma de decisiones financieras.

1.4 Pregunta de Investigación

¿Cómo la Evaluación a la Gestión Financiera a la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el periodo 2021-2022, permitirá contribuir a una correcta toma de decisiones financieras?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes Investigativos

La presente investigación toma como referencia distintos trabajos de titulación desarrollados en instituciones de educación superior a nivel nacional, con la finalidad de recabar información acerca de la evaluación a la gestión financiera de ferreterías y a la vez sustentar el desarrollo el trabajo de investigación. A continuación, se mencionan dichas investigaciones:

Para (Miranda Calderón, 2019) en su trabajo de titulación denominado **GESTIÓN DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA FERRETERÍA EL AHORRO DEL CANTÓN SANTA ELENA, PROVINCIA DE SANTA ELENA. AÑO 2017**. Desarrollado en la Universidad Estatal Península de Santa Elena, concluye que:

La gestión de inventarios tiene falencias debido a que no se han creado políticas internas encargadas de regular el nivel de ingresos y de utilidad, por tal motivo el margen de utilidad bruta y neta no coinciden con el volumen de salida de mercadería, por otra parte se deber realizar un análisis financiero el mismo que se oriente a brindar toda la información necesaria para una correcta toma de decisiones financieras, a través de la aplicación de indicadores financieros que se encarguen de suministrar toda la información necesaria.

Por tal motivo, es de vital importancia el uso de indicadores financieros, a través del cual se puede realizar un análisis financiero los mismo que deben estar direccionados a reflejar el estado actual de la ferretería, con la finalidad de orientar a tomar las mejores decisiones financieras y así lograr alcanzar los objetivos planteados de mantener niveles óptimos de inventarios o a su vez determinar una gestión de inventarios por el método ABC.

Por otra parte (Valladarez Iñiguez, 2023) en su trabajo de titulación denominado **ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA FERRETERÍA DEL SR. VÍCTOR REYES, PERÍODO 2020-2021**. Realizado en la Universidad Nacional de Loja, manifiesta que:

Mediante la realización del análisis vertical se pudo identificar que la cuenta con mayor incidencia es el inventario de mercadería que para el año 2020 fue del 81,43% y para el 2021 fue del 87,02%, identificando un stock ocio de mercaderías razón por la cual la utilidad del ejercicio económico

del 2020 fue afectada. Así mismo, en el análisis horizontal se identificó que a variación de los Pasivos no corrientes es del 100% para los dos periodos en estudio debido a una refinanciación de una deuda.

Haciendo referencia a la tesis antes mencionada el autor menciona que a través de la aplicación de indicadores financieros se conoció que la Liquidez Corriente para el año 2020 y 2021 arrojó valores del 2,65% y 7,80% respectivamente, demostrando que existen activos y recursos propios en ocio; la Prueba Acida, en el 2020 fue del 0,34% lo cual muestra que la ferretería no puede cumplir con sus obligaciones inmediatas; La Rentabilidad muestra una grave deficiencias en el año 2020 debido a que todo los indicadores tiene como resultados valores por debajo del estándar que fue del 15%.

La cuenta de inventarios de mercaderías tiene una gran incidencia dentro de las utilidades de la ferretería, debido a que dependiendo de su rotación se conocerá las utilidades al final de un periodo de tiempo determinado. Por su parte la liquidez corriente para el año 2021 mejoró, sin embargo, en el año 2020 la ferretería no podía cumplir con sus obligaciones a corto plazo, demostrando una problemática dentro del manejo de los inventarios.

De acuerdo con, (Barros Cobos & Lima González, 2021) en su trabajo de titulación denominado ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO A LA EMPRESA FESURCAP CÍA. LTDA. EN EL PERÍODO 2016-2019. Desarrollada en la Universidad del Azuay, manifiesta que:

La realización del análisis horizontal y vertical al Balance General determinó que las cuentas con mayor relevancia son inventarios, debido al almacenamiento constante de mercaderías en bodega, y el crecimiento de las cuentas por cobrar es provocado por la flexibilidad de créditos que en ocasiones se llegan a convertir en cuentas incobrables.

Asimismo, la Liquidez Corriente se ha visto afectada debido a que la empresa no puede cumplir con sus obligaciones inmediatas, es decir que no dispone de dinero en efectivo. De igual manera la capacidad de endeudamiento es alta, lo que ha ocasionado una refinanciación de sus deudas lo que podría provocar una descapitalización. Por otra parte, la rentabilidad de los activos ha tenido un crecimiento constante en los últimos 3 años.

En mi opinión, la empresa mantiene un exceso de mercaderías en bodega debido a la baja rotación de inventarios, además por el exceso de ventas a crédito ha generado que la empresa tenga poca

liquidez de efectivo lo que ha llevado a realizar una refinanciación de sus deudas poniendo en peligro su capitalización e independencia financiera.

Desde el punto de vista de (Vilema Tigxi, 2021) en su trabajo de titulación denominado DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA CENTRO FERRETERO RIOVIL, EN EL CANTÓN RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO. Desarrollado en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye que:

El modelo de gestión financiera tiene el propósito de optimizar los recursos económicos y financieros. Mediante de la ejecución de una evaluación financiera, que permitió identificar que el rubro de cuentas por cobrar clientes ha presentado un crecimiento acelerado en el último año; la variación significativa de cuentas por pagar proveedores; no se controlan los inventarios de manera correcta; las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas han crecido significativamente; y por último la falta de una planificación financiera tiene como consecuencias una disminución en las ventas.

Es pertinente mencionar la importancia de un modelo de gestión financiera el cual tiene el propósito de optimizar los recursos económicos y financieros de una entidad, así mismo mediante la ejecución de la evaluación financiera se conoció que no se controla la cuenta de inventarios, generando problemas de liquidez, la cuenta por cobrar a clientes ha incrementado debido a la flexibilidad de créditos y esto ha ocasionado endeudamiento excesivo con los proveedores.

En el mismo sentido (Sharup Guanuchi, 2017) en su trabajo de titulación denominado “ANÁLISIS FINANCIERO A LA FERRETERÍA “EL NUEVO CONSTRUCTOR”, EN LA CUIDAD DE GUALAQUIZA, PROVINCIA DE MORONA SANTIAGO, PERÍODO 2014 AL 2015”. Desarrollado en la Universidad Nacional de Loja, en la cual señala que:

La evaluación de la estructura financiera ayudará a tener resultados reales de la situación económica financiera de la ferretería. Mediante la ejecución del análisis vertical y horizontal de los estados financieros del período 2014 y 2015, muestran que existe una baja rotación de mercaderías, cuentas considerables por cobrar debido a la flexibilidad de las políticas de créditos y un alto nivel de endeudamiento, ocasionando el no cumplimiento de sus obligaciones con terceros, poniendo en riesgo su capital y provocando la pérdida de autonomía financiera.

Se puede concluir que, debido a la baja rotación de inventarios se han presentado problemas de liquidez, en el mismo sentido la empresa cuenta con políticas de créditos con un tiempo de cobro

superior al periodo de pago a proveedores generando un sobre endeudamiento ocasionando que se deba recurrir a créditos a entidades financieras. Por tal razón se ha generado demora en el cumplimiento de las obligaciones con terceros.

2.2 Referencias teóricas

2.2.1 Evaluación

2.2.1.1 Definición

Para (Rivera et al. 2020) evaluación “es la determinación sistemática de los procesos, que se caracteriza por evaluar temas de interés y de valor que se direccionan al reconocimiento al mérito de una persona de acuerdo con criterios de un conjunto de normas” (pág. 7)

2.2.2 Evaluación Financiera

2.2.2.1 Definición

Según (Jara, 2020) manifiesta que la evaluación financiera “Se lo realiza a proyectos privados o públicos, tiene la obligación analizar cada uno de los proyectos en búsqueda del objetivo de generar rentabilidad financiera y califica el flujo de fondos del mismo. Esta evaluación es importante para determinar la capacidad financiera y la rentabilidad de capital propio invertido en el proyecto.”

La evaluación financiera se encarga de analizar la rentabilidad de cada uno de los proyectos, ya sean estos públicos o privados con el propósito de aportar con información útil para una adecuada toma de decisiones financieras, es decir que se encarga de evaluar los costos y beneficios de inversiones y negocios

2.2.2.2 Objetivo de la evaluación financiera

Desde el punto de vista de (Negrete et al. 2014) el objetivo de la evaluación financiera es “Se encarga de verifica la viabilidad y rentabilidad de un proyecto, además comprara el rendimiento financiero de cada uno de los proyectos en los que se va a invertir, a través del estudio del riesgo que puedan presentar los mismos”

2.2.2.3 Importancia de la evaluación financiera

Para (Vivallo, 2020) menciona que la importancia de la evaluación financiera es que “Para los inversionistas evaluar con lleva a decir la continuidad o suspensión de los proyectos, A través del estudio de los beneficios que generaran los proyectos, tanto en la generación de empleos, nivel de producción, capacidad de ahorro y potenciales inversiones futuras”.

2.2.2.4 Funciones de la evaluación financiera

De acuerdo con (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018) la evaluación financiera debe cumplir con tres principales funciones, las cuales son:

1. Determinar si se va a poder cubrir los costos, con la finalidad de diseñar un plan financiero
2. Calcular la rentabilidad de las inversiones
3. Otorgar información clave a los interesados, para que puedan realizar comparaciones con otros proyectos y a su vez, analizar las oportunidades de otras inversiones.

2.2.3 Gestión

2.2.3.1 Definición

Para (Ropa Carrión & Alama Flores, 2022) gestión es guiar o encaminar a un grupo de personas hacia el cumplimiento de los objetivos planteados por las empresas, a través de los procesos de organizar, dirigir y controlar de manera eficiente y eficaz en uso de los recursos

2.2.3.2 Tipos de gestión

Como lo expresa (Castillo et al. 2019) existen 10 tipos de gestión, las cuales son las siguientes:

1. **Gestión Tecnológica:** Es la relación de los procesos de aplicación de política, estrategias, planes y acciones que se relacionan con la creación, difusión y el uso de la tecnología, para realizar de manera eficiente las actividades de una empresa.
2. **Gestión Social:** Se fundamenta que tomar decisiones en base al estudio y análisis de un problema en específico, para lo cual elabora una solución, la misma que debe ser puesta en práctica.

3. **Gestión de Proyectos:** Encargada de planificar, organizar y administrar los recursos de manera correcta, con el fin de cumplir con todo el trabajo planificado dentro del tiempo y del presupuesto establecidos.
4. **Gestión de Conocimiento:** Se trata de compartir conocimientos y experiencias entre los miembros de una empresa, esperando tener mejores resultados.
5. **Gestión Ambiente:** Es en conjunto de actividades que se encarga de cuidar la naturaleza, a través del estudio de las actividades realizadas por los seres humanos que puedan afectar el ambiente, con el propósito de cuidar la naturaleza.
6. **Gestión Estratégica:** Ayuda a la administración a observar las falencias dentro de su funcionamiento y a solucionar el problema identificado.
7. **Gestión Administrativo:** Es la gestión más importante debido a que depende del manejo adecuado de la administración el éxito o fracaso de una empresa.
8. **Gestión Gerencial:** Son las actividades que se llevan a cabo para la producción de bienes o prestación de servicios dentro de una empresa.
9. **Gestión Financiera:** Se caracteriza de obtener recursos financieros y de usarlos de manera eficiente.
10. **Gestión Pública:** Es la gestión que se lleva a cabo dentro de las empresas del Estado

2.2.4 *Gestión financiera*

2.2.4.1 *Definición*

De acuerdo con (Rosario & Rosario, 2017) citado en (Huacchillo et al. 2020) la gestión financiera es “aquella que se encarga de suministrar los recursos financieros, así como su adecuada planificación con la finalidad de tomar decisiones sobre las inversiones y financiación de una empresa dentro de un período de tiempo determinando” (pág. 358)

2.2.4.2 *Objetivos de la gestión financiera*

Desde el punto de vista de (Cabrera et al. 2017) el objetivo de la gestión financiera es “Hacer que las organizaciones se manejen con eficiencia y eficacia, debido a que se trata de motivar al manejo técnico, humano y transparente de la administración y a una correcta asignación de los recursos financieros”. (pág. 2)

2.2.4.3 Importancia de la gestión financiera

La importancia de la gestión financiera para (Padilla, 2016) radica en que “Busca la efectividad y eficiencia operacional, tener información financiera confiable y cumplir con las leyes y regulaciones aplicables. Además, toma en cuenta a todas las actividades de la empresa para tener el control de sus operaciones y así lograr obtener resultados rentables”. (pág. 11)

2.2.4.4 Funciones de la gestión financiera

Con base en (Pilaguano et al. 2021) las funciones que la gestión financiera debe cumplir son:

- Administrar y adquirir bienes: buscar la maximización de beneficios, el manejo eficiente de los activos y su vínculo directo con los beneficios que producen y el costo que implica.
- Financiamiento de bienes: busca fuentes de financiamiento adecuadas para realizar inversiones, después de haber estudiado previamente sus características, costos y condiciones.

2.2.5 Recursos financieros

2.2.5.1 Definición

Como lo expresa (Chavez, 2022) los recursos financieros “son aquellos activos que tienen la posibilidad de ser transformado en dinero en efectivo dentro de un determinado tiempo y sin tener pérdidas de su valor”

2.2.5.2 Importancia de los recursos financieros

Desde el punto de vista de (Chavez, 2022) la importancia de los recursos financieros radica en “Representan el capital para financiar y estudiar el costo las actividades que se realizan dentro de la empresa para cumplir sus objetivos. Además, permite realizar inversiones para aumentar las fuentes de ingresos y producir dinero a largo plazo”

2.2.5.3 *Tipos de recursos financieros*

De la misma manera (Chavez, 2022) manifiesta que los recursos financieros se clasifican en:

1. Recursos Propios: Son aquellos recursos que son de propiedad exclusiva de la empresa, es decir que entre mayor sean los recursos propios, menor será la dependencia de recursos ajenos.
2. Recursos Ajenos: Son aquellos recursos que no proviene de la empresa, es decir que son de fuentes externas.

2.2.5.4 *Características de los recursos financieros*

- **Liquidez:** Es la capacidad de convertir de manera rápida recursos financieros en efectivo.
- **Disponibilidad:** Siempre deben de estar disponibles para cumplir con las obligaciones financieras y provechar oportunidades.
- **Valor:** Expresa el valor en términos monetarios, ya sea en moneda local o extranjera.
- **Propiedad:** Que se tenga control sobre las propiedades y puedan ser usados cuando sean necesarios.
- **Duración:** Se refiere que puede ser tanto de corto plazo (Cuentas por cobrar) como de largo plazo (Inversiones)
- **Rentabilidad:** Presenten un nivel considerable de ingresos (intereses)
- **Riesgo:** Los recursos financieros presentan cierto riesgo, debido a que su valor es susceptible a los cambios de diversos factores.
- **Diversidad:** Pueden ser efectivos, realizar inversiones, acciones, bonos, préstamos, etc.
- **Costos asociados:** Para mantener y utilizar los recursos financieros pueden provocar costos
- **Uso estratégico:** Puede ser utilizado para expandir o innovar dentro de los procesos de la empresa.

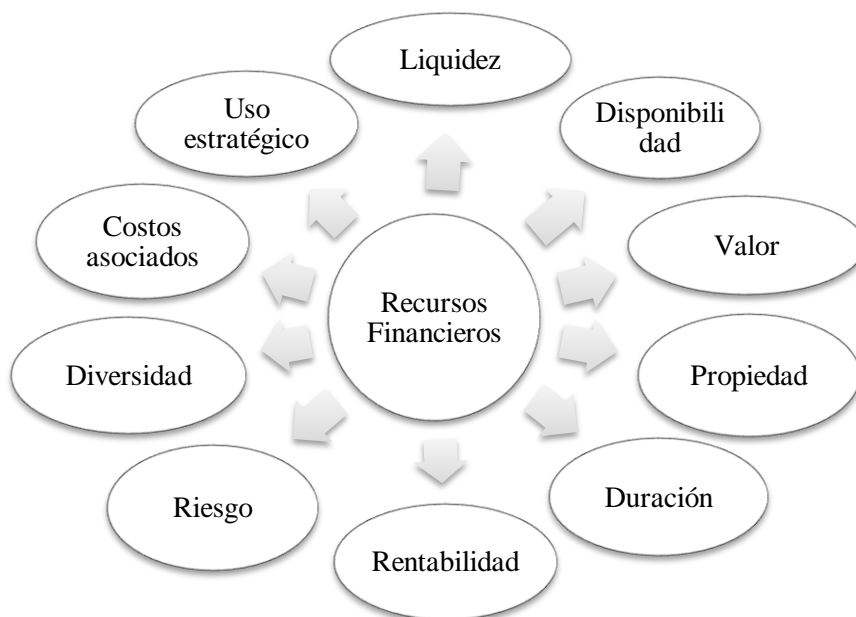


Ilustración 2-1: Clasificación de los recursos financieros

Fuente: (Lifeder, 2023)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.6 *Estados financieros*

2.2.6.1 *Definición*

De acuerdo con (Macías Arteaga & Sánchez Arteaga, 2022, pág. 6) “los estados financieros permiten analizar información que puede evaluar la situación económica y financiera de una empresa, debido a que muestran información necesaria para emprender la gestión de la empresa en un periodo de tiempo específico”.

2.2.6.2 *Objetivo de los estados financieros*

Para (Herz Ghersi, 2018, pág. 26) los estados financieros tienen como objetivo “suministrar información útil, oportuna y relevante acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la misma a los diferentes usuarios que la requieren para la tomar de decisiones económicas”.

2.2.6.3 *Importancia de los estados financieros*

Para (Castrellón et al. 2021) la importancia de los estados financieros radica en que:

“Constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesario para la toma de decisiones en un futuro” (pág. 83)

2.2.6.4 *Características de los estados financieros*

Los estados financieros presentan ciertas características se deben cumplir (Lima, 2023) menciona que son:

- Información: los estados financieros deben presentar información pertinente
- Confiabilidad: los estados deben ser veraz, confiable y oportuno.
- Relevancia: debe contener información relevante y de interés para los usuarios.
- Comprensibilidad: deben ser de fácil comprensión y reservarse lo menos posible la información
- Exhaustividad: debe contener absolutamente toda la información económica de la empresa.
- Legalidad: deben estar elaborados de acuerdo a las leyes del país.

2.2.6.5 *Clasificación de los estados financieros*

De acuerdo con (Elizalde, 2019) señala que los estados financieros se clasifican en los siguientes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas aclaratorias

Estado de Situación Financiera	• Documento contable que se encarga de reflejar la situación económica de una entidad a una fecha determinada.
Estado de Resultado Integral	• Muestra todos de ingresos y egresos de un período de tiempo específico, arrojando como resultados utilidad o pérdida.
Estado de cambios en el Patrimonio	• Refleja las variaciones que ha tenido el patrimonio dentro de un período de tiempo determinado.
Estado de Flujo de Efectivo	• Identifica los movimientos de las entradas y salidas de efectivo dentro de un período determinado.
Notas Aclaratorias	• Refleja información contable explícita que no se encuentra expuesta en los estados, y es de utilidad para una correcta toma de decisiones

Ilustración 2-2: Clasificación de los estados financieros

Fuente: (Elizalde, 2019)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.7 Información Financiero

2.2.7.1 Definición

Para (Polanco, Santos, & De la Cruz, 2020) la información financiera es “el conjunto de información que se presenta de manera sistemática y ordenada. Esta se mide en términos monetarios, con la finalidad de describir la situación financiera, los resultados operacionales, así como también otros aspectos relacionados con las finanzas.” (págs. 24-25)

2.2.7.2 Características de la información financiera

Según (Polanco, Santos, & De la Cruz, 2020) para que la información financiera sea de utilidad y relevancia debe poseer varias características, a continuación, mencionaremos algunas por consideras las más relevantes:

- Utilidad: se refiere a que la información financiera debe ser útil para mostrar los aspectos más significativos de la organización y para proyectar sus operaciones.

- Relevancia: se basa en que los datos de los estados financieros deben ser seleccionados cuidadosamente, esto es, con la finalidad de que el usuario comprenda el mensaje a partir de este, pueda tomar decisiones relevantes.
- Confiabilidad: para que la información financiera sea confiable, esta debe comprender datos reales y sin distorsiones.
- Objetividad: para que la información financiera sea objetiva, esta debe ser preparada utilizando un método de manera sistemática, nunca en función de los usuarios de esta.
- Verificable: se refiere a que la información puede ser verificable en cualquier momento, pudiendo verificar los datos de los estados financieros.
- Comparabilidad: significa que la información financiera de la empresa podrá comprarse en diferentes períodos e incluso con otras organizaciones, con la finalidad de obtener datos valiosos.
- Oportunidad: se refiere a la disponibilidad de la información financiera para cuando el usuario la necesite.
- Comprensibilidad: la información contenida en los estados financieros debe ser comprendida por sus usuarios para que les resulte de utilidad.

2.2.7.3 *Usuarios de la información financiera*

Los autores (Salazar et al. 2021) manifiestan que los usuarios de la información financiera se clasifican en:

- Usuarios Internos: son todos aquellos quienes tienen acceso directo a toda la información financiera y se encargan de tomar decisiones, como, por ejemplo: junta directiva, gerente, supervisión interna y jefes de departamentos.
- Usuarios Externos: son aquellos que tienen acceso limitado a la información, como, por ejemplo: inversionistas o dueños, instituciones del estado, instituciones financieras, clientes y proveedores.

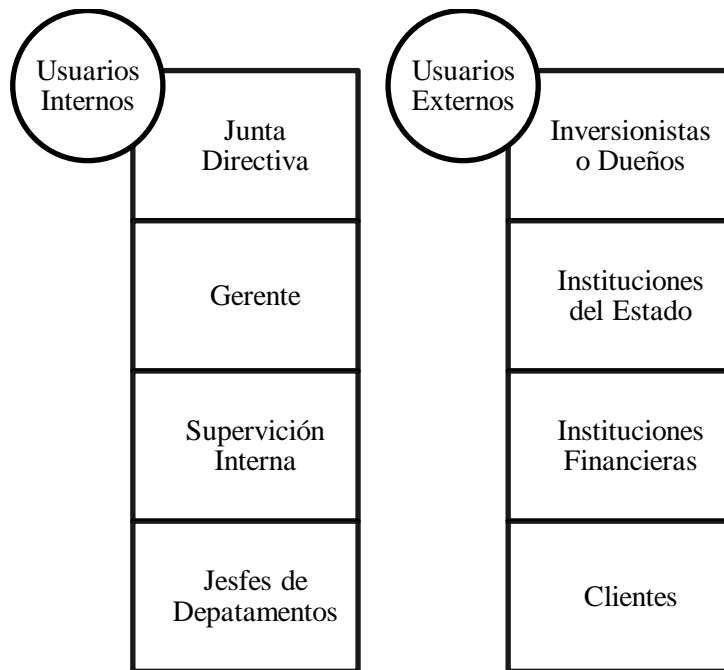


Ilustración 2-3: Usuarios de la información financiera

Fuente: (Salazar et al, 2021)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.7.4 *Importancia de la información financiera*

Desde la posición de (García et al. 2022) es importante analizar la información financiera en razón que permite direccionar a los usuarios a tomar las mejores decisiones en el área financiera, de inversión y demás áreas relacionadas. (pág. 7)

2.2.8 *Indicador*

2.2.8.1 *Definición*

Como lo plantea (Jiménez Hoyos, 2021) un indicador es una representación cuantitativa establecida mediante la relación entre dos o más variables, a partir de la cual se registra, procesan y presenta información relevante con el fin de medir el avance o retroceso en el logro de un determinado objetivo en un periodo de tiempo determinado (pág. 1)

2.2.9 Indicador Financieros

2.2.9.1 Definición

Los indicadores o ratios financieros: Son herramientas de medición que permiten combinar entre sí los elementos de información que se reflejan en los estados financieros. A través del cálculo e interpretación de estos datos contables, es posible realizar un diagnóstico preciso de la salud financiera de una organización (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

2.2.9.2 Clasificación de los indicadores financieros

Los indicadores financieros se clasifican en:

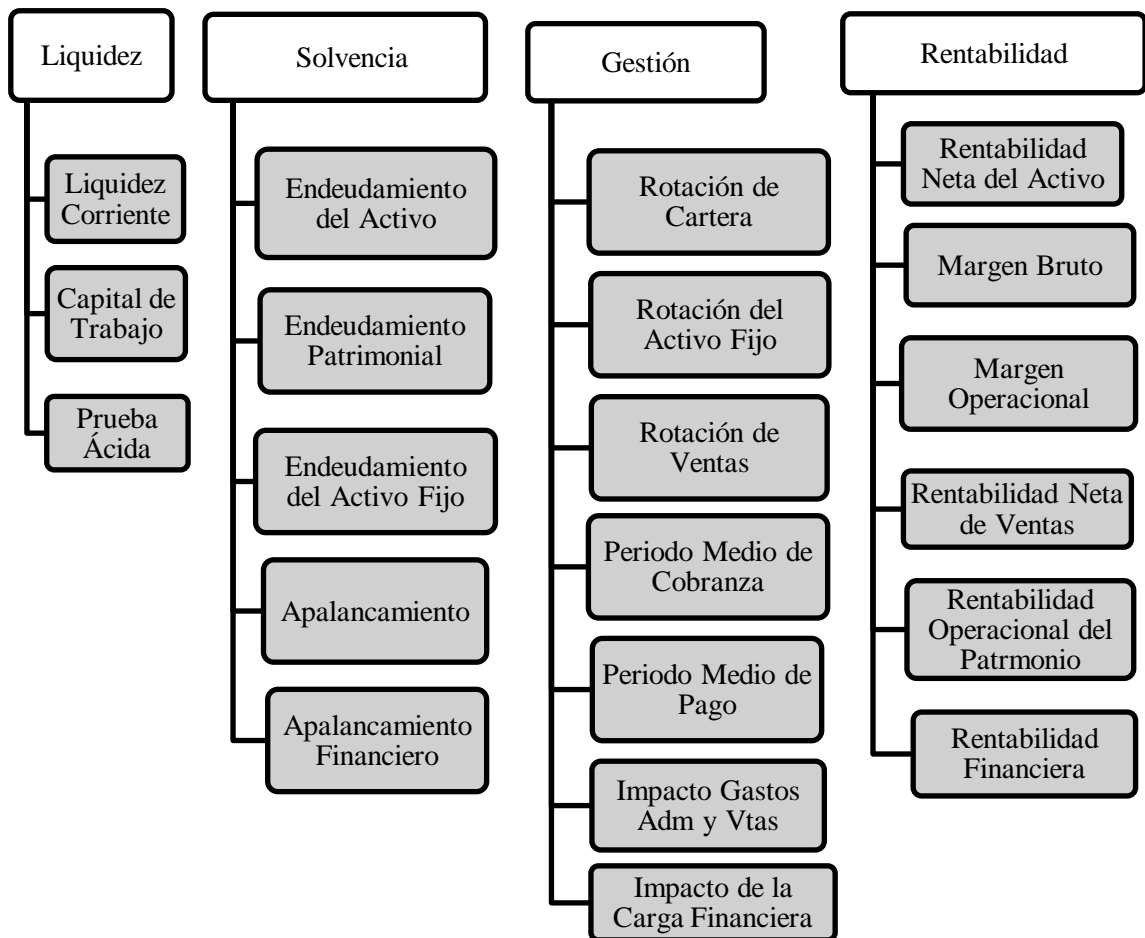


Ilustración 2-4: Clasificación de los indicadores financieros

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2020)

Realizado por: Cando, 2023

1. **Indicadores de Liquidez:** Estos indicadores se encargan de medir la capacidad que tienen las empresas para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

a) Liquidez Corriente

- Relaciona a los activos y pasivos corrientes. Cuanto más alto sea el coeficiente, mayor será la posibilidad de efectuar sus pagos de corto plazo.

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

b) Capital de Trabajo

- Mide si la empresa tiene capacidad de pago y capacidad de inversión

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

c) Prueba Ácida

- Mide la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin depender de la venta de sus existencias.

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

2. **Indicadores de Solvencia:** tiene el objetivo de medir el grado y la forma que participan los acreedores (terceros) dentro del financiamiento de la empresa.

a) Endeudamiento del Activo

- Permite determinar el nivel de autonomía financiera

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

b) Endeudamiento Patrimonial

- Mide el compromiso del patrimonio con los acreedores (terceros)

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

c) Endeudamiento del Activo Fijo:

- Muestra en términos monetarios la cantidad de unidades que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

d) Apalancamiento

- Se interpreta en unidades monetarias los activos que se han obtenido por cada unidad monetaria del patrimonio.

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

e) Apalancamiento Financiero:

- Muestra las ventajas y desventajas de tener deudas con terceros y como éste contribuye la rentabilidad de la empresa dependiendo la estructura financiera de la empresa.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\textit{Utilidad antes de Impuestos}}{\textit{Patrimonio}}}{\frac{\textit{Utilidad antes de Impuestos e Intereses}}{\textit{Activo Total}}}$$

3. **Indicadores de Gestión:** mide el grado de eficiencia que tiene la empresa para manejar sus recursos.

a) Rotación de Cartera:

- Mide el número de veces que las cuentas por cobrar giran durante un año.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Cuenta por Cobrar}}$$

b) Rotación del Activo Fijo:

- Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

c) Rotación de Ventas:

- Mide la eficacia de la administración

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

d) Período Medio de Cobranza:

- Permite evaluar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar.

$$\text{Período medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} \times 365}{\text{Ventas}}$$

e) Período Medio de Pago:

- Indica el número de días que la empresa tarda en cumplir con sus obligaciones de inventarios.

$$\text{Período medio de Pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365}{\text{Inventarios}}$$

f) Impacto de los Gastos de Administración y Ventas:

- Muestra el impacto que tendrán los gastos operacionales en las utilidades.

$$\text{Impacto de los Gastos Admin y Vtas} = \frac{\text{Gastos de Admin. y Ventas}}{\text{Ventas}}$$

g) Impacto de la Carga Financiera:

- Muestra el impacto de los gastos financieros sobre las ventas de la empresa.

$$\text{Impacto de la carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

4. **Indicadores de Rentabilidad:** se encargan de medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y convertir las ventas en ganancias.

a) Rentabilidad Neta del Activo (Dupont):

- Muestra la capacidad el activo para generar utilidades, sin tomar en cuenta si fue financiado con una deuda o por el patrimonio.

$$\text{Rentabilidad Neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

b) Margen Bruto:

- Permite conocer la rentabilidad que ha generado las ventas frente a los costos de ventas y la capacidad que tiene la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de las deducciones e impuestos.

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

c) Margen Operacional:

- Indica que la utilidad operacional no solo está conformada por el costo de ventas, sino también por los gastos operaciones de administración y ventas. Además, indica si la empresa es o no lucrativo.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

d) Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto):

- Muestra la utilidad que genera l empresa por cada unidad de venta.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

e) Rentabilidad Operacional del Patrimonio:

- Permite conocer la rentabilidad que han generado los accionistas de cuerdo al capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros, impuesto y participación de trabajadores.

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

f) Rentabilidad Financiera:

- Mide el beneficio neto de las inversiones que han realizado los accionistas dentro de una empresa.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Patrim}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} * \frac{\text{Ut. Neta}}{\text{UAI}}$$

2.2.10 Análisis financieros

2.2.10.1 Definición

Desde el punto de vista de (Marcillo Cedeño, 2021) los análisis financieros “son una pieza fundamental para poder detectar la situación, así como el desempeño tanto económico como el financiero que tiene toda organización, por medio del cual se podrá detectar las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias” (pág. 88)

2.2.10.2 Objetivo del análisis financiero

De acuerdo con (García, 2020) el objetivo del análisis financiero es “Permitir que una entidad pueda tener una gestión financiera eficiente, además permite evaluar la situación económica real, direccionando a tomar medidas correctivas dentro de la gestión de los recursos financieros”.

2.2.10.3 Importancia del análisis financiero

Para (Ochoa et al. 2018) concuerdan en que “Realizar un análisis financiero le permite a la entidad aplicar estrategias que le permitan conocer el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y de rentabilidad de las operaciones, además permite una adecuada toma de decisiones direccionados al éxito o fracaso de la entidad”. (pág. 4)

2.2.10.4 Ventajas del análisis financiero

En la opinión de (Nieto & Cuchiparte Tisalema, 2022) establecen que existen ventajas en la realización de un análisis financiero, las mismas que las mencionan a continuación:

- Brinda información real de la situación economía la empresa.
- Permite detectar situaciones de riesgo que podría afectar la situación financiera de la empresa y ayuda a tomar mejores decisiones.

- Permite tener un mejor control de los recursos que posee la empresa.
- Permite comparar los resultados obtenidos de dos o más periodos contables.
- Es una herramienta clave para examinar la gestión de la administración.
- Proporciona indicadores financieros que permiten conocer la estabilidad económica de la empresa.

2.2.10.5 Procesos del análisis financiero

Los procesos del análisis financiero que se deben seguir para (Fajardo Ortíz & Soto González, 2018) son los siguientes:

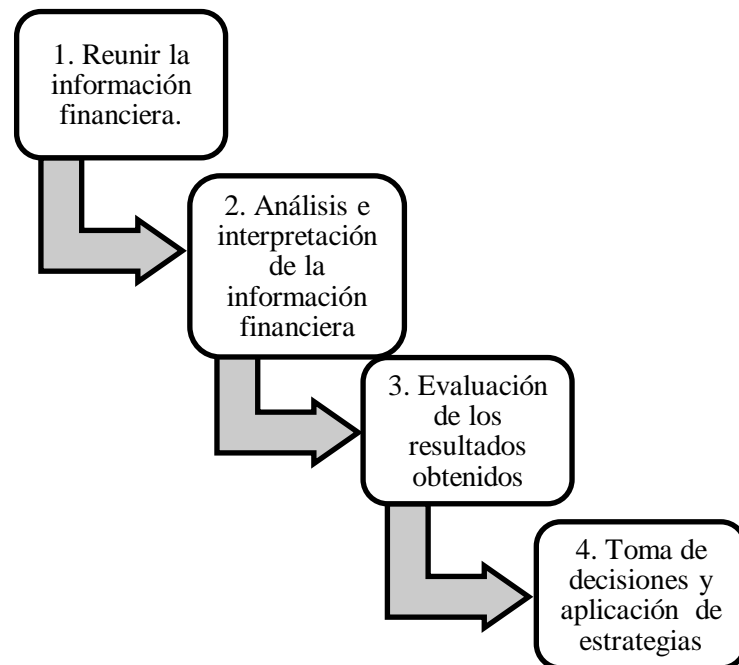


Ilustración 2-5: Procesos del análisis financiero

Fuente: (Fajardo & Soto, 2018)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.11 Origen y Aplicación de Fondos

2.2.11.1 Definición

En la opinión de (Soto, 2018) manifiesta que “Es una herramienta que evalúa la procedencia y utilización de fondos, además permite conocer la procedencia de los fondos obtenidos por la empresa, así mismo ayuda al administrador a planificar los requerimientos de fondos futuros a mediano y largo plazo” (pág. 28)

2.2.12 Análisis Vertical

2.2.12.1 Definición

Desde el punto de vista de (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018) definen al análisis vertical como “Es una técnica del análisis financiero que permite analizar cada una de las cuentas contables de los estados financieros, dentro de un período de tiempo determinado, se aplica principalmente al estado de situación financiera y al estado de resultados” (pág. 108)

2.2.13 Análisis horizontal

2.2.13.1 Definición

De acuerdo con (Macías Arteaga & Sánchez Arteaga, 2022) define al análisis horizontal como “Es aquel análisis que permite comparar estados financieros similares de dos o más periodos consecutivos, con el propósito de calcular la variación absolutos y relativos que sufren cada una de las cuentas contables”.

2.2.14 Riesgo financiero

2.2.14.1 Definición

El riesgo financiero para (Vaca Sigüeza & Orellana Osorio, 2020) “Es la incertidumbre de obtener rendimientos financieros diferentes a los esperados por la empresa, es decir que presenta resultados financieros negativos que puede provocar la pérdida en el futuro del capital”.

2.2.14.2 Clasificación de los riesgos

De acuerdo con (Cortés, 2018) los riesgos se clasifican en:

a) **Riesgo de Mercado**

Es la pérdida del valor de las operaciones activas, pasivos, o del pasivo continente que posee la empresa, ocasionado por los cambios de precios, variación en las tasas de interés.

b) Riesgo de crédito

Es el riesgo que esta direccionado al incumplimiento por parte del deudor con sus obligaciones de pago a terceros.

c) Riesgo de Liquidez

Es la pérdida potencial por la venta anticipada de los activos de la empresa a condiciones poco favorables para la misma, se realiza la venta con el fin de disponer de liquidez para cubrir sus obligaciones inmediatas.

d) Riesgo Operativo

Se trata de los riesgos que puedan impedir continuar con las operaciones normales de la empresa, los mismos que pueden ser acusados por la falta de control interno, fallas humanas, robos, fallas técnicas y también incluyen los desastres naturales.

e) Riesgo legal

Se debe al incumplimiento de las disposiciones legales e incluso a su mala interpretación por lo que la empresa podría recibir sanciones económicas.

2.2.14.3 Ventajas y Desventajas de los riesgos financieros

a) Ventajas

- Crecimiento: Asumir riesgos en ocasiones podría mejorar los ingresos de una entidad, logrando un crecimiento y expansión indiscutible de la empresa.
- Planificación fiscal: Si por diversos motivos la empresa llega a sufrir pérdidas, estas pueden ser utilizadas para obtener una deducción fiscal.
- Alerta para inversores y gerentes: Es un aviso importante para que los inversores conozcan la situación real de la empresa y lo gerentes tomen medidas correctivas.
- Evaluación de valoración: Evalúa a cada uno de los proyectos en relación riesgo-recompensa.

b) Desventajas

- Posibilidad de un resultado catastrófico: No cumplir con sus obligaciones con terceros podría ocasionar la quiebra de la empresa.
- No se pueden controlar: Existen riesgos que no se pueden controlar como son los desastres naturales, guerras, etc.

- Efecto a largo plazo: El mal tratamiento de los riesgos y no implementar estrategias para mitigarlos podría causar daños financieros durante los próximos años.

Tabla 2-1: Ventajas y Desventajas de los riesgos financieros

Ventajas	Desventajas
Crecimiento	Posibilidad de un resultado catastrófico
Planificación Fiscal	No se pueden controlar
Alerta para inversores y gerentes	Efectos a largo plazo
Evaluación de valoración	

Fuente: (Universidad Santander, 2022)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.15 Flujo de efectivo

2.2.15.1 Definición

Para (Dobaño, 2023) manifiesta que el estado de flujo de efectivo es un documento que brinda información sobre la situación financiera de una empresa, además informa acerca del origen y la utilización de todos los activos monetarios y sus equivalentes, así mismo muestra la capacidad para generar, gastar y conservar el efectivo.

2.2.15.2 Objetivo

Según (Manus, 2014), citado por (Sánchez et al. 2019) mencionan que los objetivos del flujo de efectivo son:

- Evaluar la habilidad de la empresa para generar en el futuro efectivos positivos
- Evaluar la habilidad de la empresa de cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, pagar dividendos a los accionistas y sus necesidades de financiamiento externo.
- Evaluar las razones en la ganancia neta, ingresos y desembolsos de efectivo relacionados
- Evaluar los efectos sobre la situación financiera de la empresa sobre las actividades de operación, inversión, y transacciones de financiamiento durante el período.
- Explicar los cambios en efectivo y equivalente de efectivo durante el período.

2.2.15.3 *Importancia*

Para (Sánchez et al. 2019) el flujo de efectivo es importante para el desenvolvimiento del ciclo operacional de una empresa, brinda información confiable sobre los niveles de liquidez, además detalla los flujos provenientes de las actividades de operación, inversión y financiamiento durante el ejercicio económico, permite conocer cómo se genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes.

2.2.15.4 *Clasificación del flujo de efectivo*

Para (Izaguirre et al. 2020) el flujo de efectivo se clasifica en las siguientes actividades:

1. **Actividades de Operación:** se refiere las actividades ordinarias de desarrollo de una empresa, se encuentran compuestas por las cuentas del activo y pasivo corriente, es decir de cuentas que tienen vencimiento menor a un año. Ejemplos:
 - Cobros por venta de bienes y prestaciones de servicios
 - Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros
 - Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
 - Pagos a empleados
 - Pagos o devoluciones de impuesto sobre las ganancias

2. **Actividades de Inversión:** compuesto por el activo no corriente, se refiere a la adquisición o venta de activos fijos o inversiones de la empresa. Ejemplos:
 - Pagos por la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, activos intangibles
 - Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activo a largo plazo
 - Cobros de reembolso de anticipos y préstamos a terceros.

3. **Actividades de Financiamiento:** comprende al pasivo no corriente y al patrimonio, y hace referencia a actividades que ocasionan cambios en el patrimonio y préstamos entidades. Ejemplos:
 - Cobros por la emisión de acciones u otros instrumentos de capital
 - Pagos a los propietarios por la compra de acciones
 - Cobros por la emisión de obligaciones, préstamos, cédulas hipotecarias, etc.

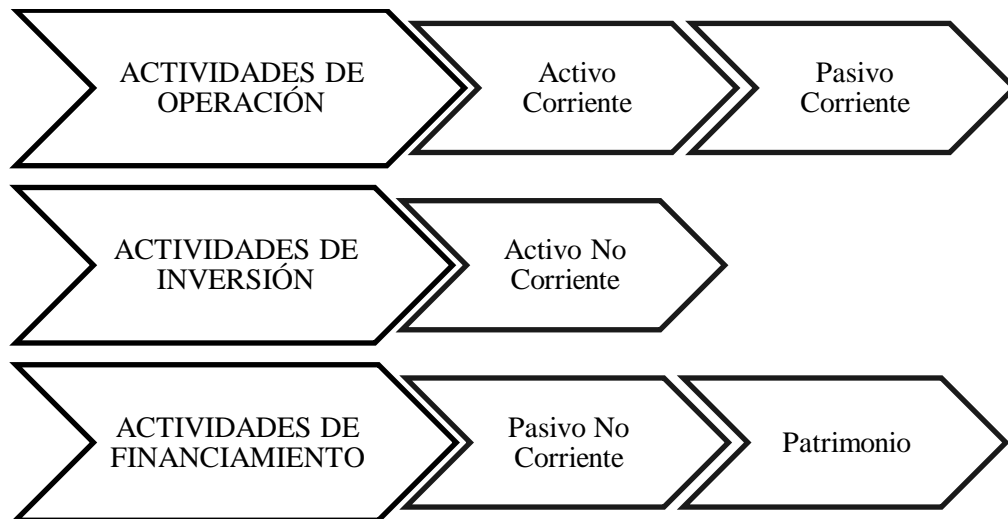


Ilustración 2-6: Clasificación del flujo de efectivo

Fuente: (Izaguirre et al. 2020)

Realizado por: Cando, 2023

2.2.16 Punto de Equilibrio

2.2.16.1 Definición

Según lo manifiestan (Zambrano Saltos & Quiroz Tubay, 2017) el punto de equilibrio “Es un indicador en el que los costos, gastos y los ingresos son iguales, es decir no hay pérdida ni ganancia. Se expresa en volumen de producción (unidades) y ventas (monetario), en donde las ventas de productos cubren los costos totales incurridos”

2.2.16.2 Tipos de punto de equilibrio

De acuerdo con (Váquiro, 2020) el punto de equilibrio se puede calcular en unidades y en términos de dinero.

1. Punto de Equilibrio Ventas (\$): hace referencia a la cantidad de dinero que se debe obtener para poder llegar al punto de equilibrio.

$$P.E \text{ Ventas } (\$) = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables Totales}}{\text{Ventas Totales}}}$$

2. Punto de Equilibrio Unidades: se refiere a las unidades que se deben vender para poder llegar al punto de equilibrio.

$$P.E \text{ Unidades} = \frac{\text{Costos Fijos}}{(\text{Precio de Venta Unitario} - \text{Costo Variable Unitario})}$$

CAPITULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Enfoque de investigación

3.1.1 *Enfoque cuantitativo*

De acuerdo con (Hernández et al. 2014) el enfoque cuantitativo considera que la investigación debe ser objetiva, utiliza la recolección de datos para probar hipótesis en base a la medición numérica y en el análisis estadístico para probar las teóricas.

En este contexto, el enfoque cuantitativo se utiliza en el momento que se recurra a realizar la evaluación financiera a los estados financieros, a través de la aplicación de los indicadores financieros.

3.1.2 *Enfoque cualitativo*

De igual manera para (Hernández et al. 2014) el enfoque cualitativo utiliza la recolección de datos sin medición numérica y los analiza para afinar las preguntas que surgieron en la investigación en el proceso de interpretación.

Entonces puedo mencionar que, el enfoque cualitativo se aplica para realizar el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta.

3.2 Nivel de investigación

3.2.1 *Nivel Exploratorio*

Para (Ramos Galarza, 2020) menciona que el nivel exploratorio “Se aplica a fenómenos que no han sido investigados previamente y se tiene el interés de examinar sus características”

En ese aspecto, en la investigación se utilizó el nivel exploratorio dentro del capítulo I, en el planteamiento del problema, ya que a través de la realización de una entrevista al gerente-propietario, se pudo obtener información que permitió identificar los problemas de la empresa, para posteriormente dar soluciones a los mismos.

3.2.2 Nivel Descriptivo

Para (Guevara et al. 2020) manifiestan que el método descriptivo se encarga de describir las características de los fenómenos, mediante el uso de criterios sistemáticos que permiten comprender el comportamiento del fenómeno que se está estudiando, además brinda información verídica, precisa y sistemática. (pág. 166)

En la presente investigación se aplicó el nivel descriptivo dentro del capítulo I, en el planteamiento del problema, debido a que nos permite describir la situación actual de la “Ferretería los Andes”, teniendo como base la información de los estados financieros emitidos por la empresa, para identificar los problemas existentes por la falta de una evaluación a la gestión financiera.

3.3 Diseño de la investigación

3.3.1 No experimental

Dentro de esta investigación se utilizó el diseño de investigación no experimental, debido a que la información será obtenida directamente de las instalaciones de la “Ferretería los Andes” y por lo tanto no podrá ser manipulada ni alterada.

3.4 Tipo de estudio

3.4.1 Documental

La investigación documental se encarga de recopilar información proveniente de fuentes confiables como libros, revistas, artículos científicos, sitios web, etc., para que la investigación sea realizada con total confianza.

3.4.2 Campo

La investigación es de campo debido a que toda la información será recolectada directamente de las instalaciones de la “Ferretería los Andes”, a través de la realización de la encuesta y la entrevista.

3.5 Métodos, Técnicas e Instrumentos de investigación

3.5.1 Métodos de investigación

3.5.1.1 Deductivo

Según (González Aguña & Jiménez Rodríguez, 2018) el método deductivo inicia con premisas generales para llegar a conclusiones particulares

En la presente investigación se aplicó el método deductivo dentro del capítulo I y el capítulo II, específicamente para realizar el planteamiento del problema y el marco teórico, debido de que este método pasa de hechos generales a conclusiones específicas.

3.5.1.2 Inductivo

Según (González Aguña & Jiménez Rodríguez, 2018) el método inductivo parte de premisas particulares para poder llegar a conclusiones generales.

Se aplicó el método inductivo dentro del capítulo II, para el desarrollo del marco teórico para que del contenido particular se puedan llegar temas generales.

3.5.1.3 Analítico

De acuerdo con (Rodríguez Jiménez & Pérez Jacinto, 2017) manifiesta que el método analítico es el proceso de descomponer un todo en sus partes y cualidades, en sus propiedades y componentes (pág. 8)

Este método se utilizó en el capítulo II, en las referencias teóricas, lo cual permitió analizar las definiciones de los diferentes autores; en el capítulo IV para analizar los resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta, y también en el capítulo V en el marco propositivo, que se encarga de analizar los estados financieros.

3.5.1.4 Sintético

Para (Rodríguez Jiménez & Pérez Jacinto, 2017) concuerda que el método sintético es la operación contraria a la analítica, ese método establece la unión o combinación de las partes que fueron

previamente analizadas y permite establecer las relaciones y características generales de los elementos de la realidad. (pág. 9)

Este método se aplicó principalmente, para la elaboración de la introducción, del resumen y en el capítulo VI, específicamente para realizar las conclusiones.

3.5.2 *Técnicas de investigación*

3.5.2.1 *Encuesta*

Esta técnica se encuentra conformada por una serie de preguntas dirigidas al propietario de la empresa, la misma que será empleada con el propósito de recopilar información dentro del capítulo IV.

3.5.2.2 *Observación*

La técnica de la observación se fundamenta en que el investigador debe utilizar el sentido visual, con el propósito de observar la realidad de la empresa, esta técnica se utilizó dentro del capítulo I para identificar los problemas existentes.

3.5.2.3 *Entrevista*

Se basa en la comunicación verbal entre dos o más personas, donde se tiene el interés de obtener información relevante que proviene directamente de una fuente, esta técnica se utilizó dentro el capítulo I para recaudar información que nos permita conocer los problemas.

3.5.3 *Instrumento de investigación*

3.5.3.1 *Cuestionario*

Este documento contiene una serie de preguntas, las mismas que de preferencia deben ser cerradas, con el propósito de recopilar información oportuna y confiable del manejo de la empresa, se aplicó dentro del en el capítulo IV para realizar el cuestionario de preguntas.

3.5.3.2 *Guía de Observación*

Este instrumento permite observar la situación real del problema de estudio, sin presentar ninguna alteración, se aplicó dentro del en el capítulo I.

3.5.3.3 *Guía de Entrevista*

Se encuentra compuesta por un listado de preguntas que deben ser realizadas con anterioridad y que van dirigidas hacia el entrevistado para obtener información relevante, se aplicó dentro del en el capítulo I para recaudar información.

3.6 **Población y Muestra**

3.6.1 *Población*

La población de estudio de la “Ferretería los Andes” fue de 3 empleados quienes trabajan para la empresa.

Tabla 3-1: Población de estudio

Cargos	Número de empleados
Gerente-Propietario	1
Contador Externo	1
Bodeguero	1

Fuente: Personal de la empresa

Realizado por: Cando, 2023

3.6.2 *Muestra*

Entonces se puede mencionar, que al ser la población de estudio pequeña no se realizó el cálculo de la muestra, debido a que la población es finita y por tal razón se trabaja con el 100% de la población.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

4.1.1 *Objetivo*

Recaudar información necesaria mediante la colaboración del personal administrativo y contable de la “Ferretería los Andes” para la realización del presente trabajo de investigación titulado “Evaluación a la Gestión Financiero a la Ferretería los Andes, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022”

4.1.2 *Importancia*

La información que se va a obtener es importante debido a que me permite interpretar los resultados y así poder contribuir una correcta toma de decisiones financieras.

4.1.3 *Dirigido*

Esta encuesta va dirigida al personal administrativo y contable de la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

4.1.4 *Resultados de la encuesta aplicada al personal del área administrativa y contable de la “Ferretería los Andes”*

1. ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con un organigrama estructural y funcional?

Tabla 4-1: ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con un organigrama estructural y funcional?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	0	0%
NO	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Cando, 2023

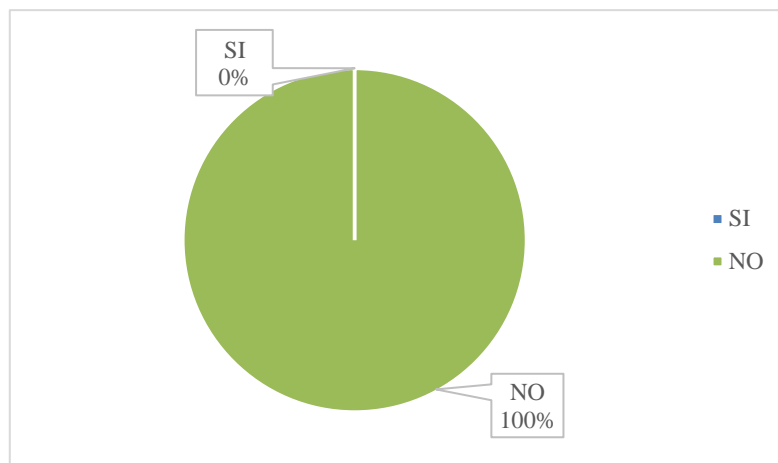


Ilustración 4-1: Cuenta con un organigrama estructural y funcional

Fuente: Tabla 4-1

Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

De acuerdo con los resultados obtenidos en la encuesta realizada al personal administrativo y contable de la “Ferretería los Andes”, el 100% de los encuestados manifiestan que la empresa no cuenta un organigrama estructural y funcional, debido a que en el Servicio de Rentas Internas (SRI) se encuentra registrada como una persona natural.

2. ¿Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras?

Tabla 4-2: ¿Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	3	100%
NO	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Cando, 2023

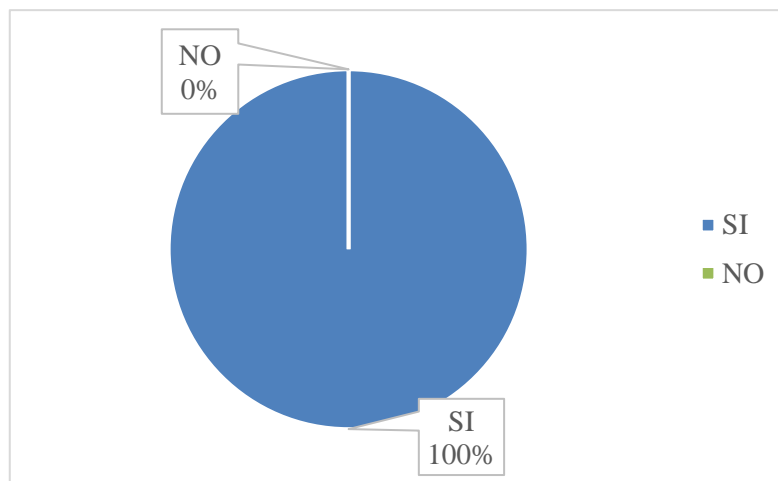


Ilustración 4-2: Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras

Fuente: Tabla 4-2
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Del total de los encuestados, el 100% manifiesta que en el negocio si existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras, es el gerente-propietario quien se encarga de tomar todas las decisiones financieras del negocio de manera empírica.

3. ¿Dentro de la “Ferretería los Andes” se ha realizado una evaluación a la gestión financiera?

Tabla 4-3: ¿Dentro de la “Ferretería los Andes” se ha realizado una evaluación a la gestión financiera?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	0	0%
NO	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

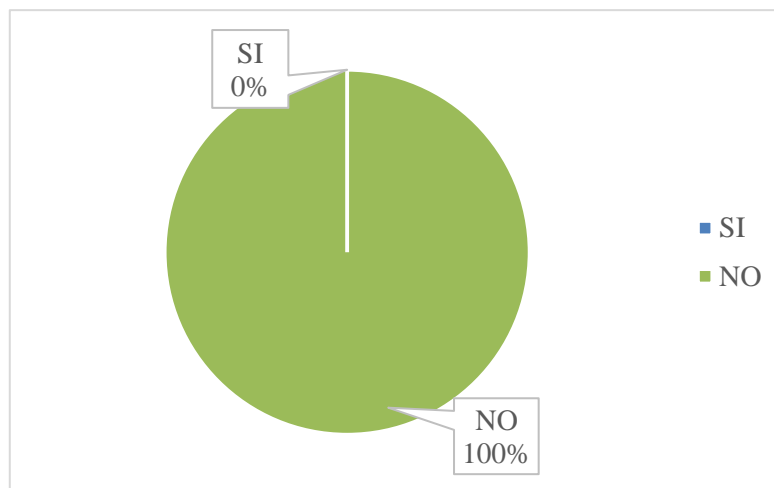


Ilustración 4-3: Realización de una evaluación a la gestión financiera

Fuente: Tabla 4-3
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

De las personas encuestadas, el 100% mencionan que dentro de la “Ferretería los Andes” no se ha llevado a cabo la realización de una evaluación la gestión financiera, porque no cuenta con personal que tenga conocimientos sobre el tema.

4. ¿La toma decisiones financieras dentro de la “Ferretería los Andes” se fundamenta en la información de los estados financieros?

Tabla 4-4: ¿La toma de decisiones financieras se fundamentan en la información de los estados financieros?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	1	33%
NO	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

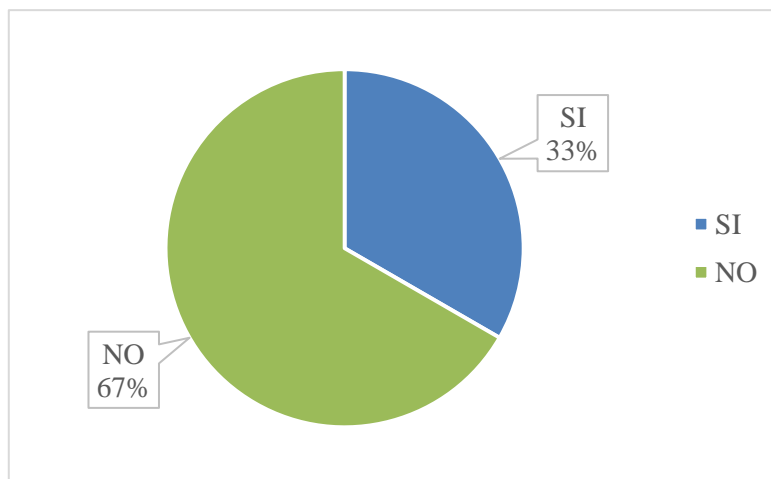


Ilustración 4-4: La toma de decisiones financieras se fundamentan en los estados financieros

Fuente: Tabla 4-4
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 67% de los encuestados manifestó que las decisiones financieras que se toman dentro de la “Ferretería los Andes” no se fundamentan en los estados financieros, mientras el 33% señaló que para tomar decisiones financieras si toman en cuenta la información de los estados financieros.

5. ¿Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras?

Tabla 4-5: ¿Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	0	0%
NO	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

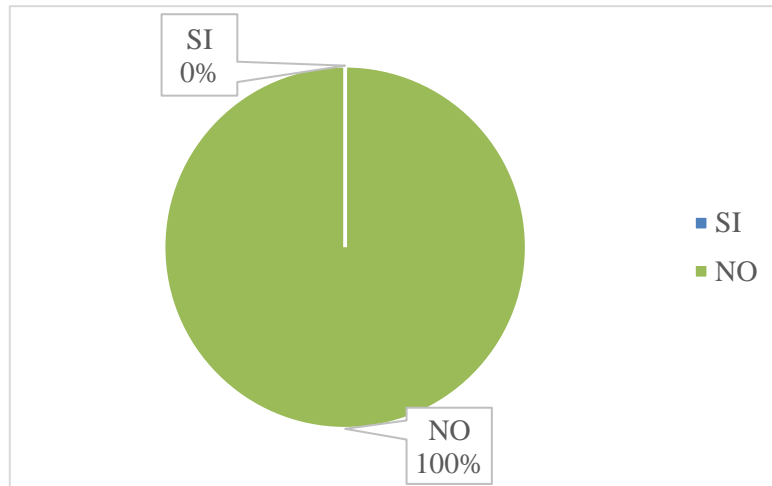


Ilustración 4-5: Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras

Fuente: Tabla 4-5
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 100% de la población encuestada señaló que no existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras, debido a que el gerente-propietario no considera necesario implementar políticas y normativas.

6. ¿En la “Ferretería los Andes” el área de contabilidad es interna o externa?

Tabla 4-6: ¿El área de contabilidad es interna o externa?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
Interna	0	0%
Externa	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

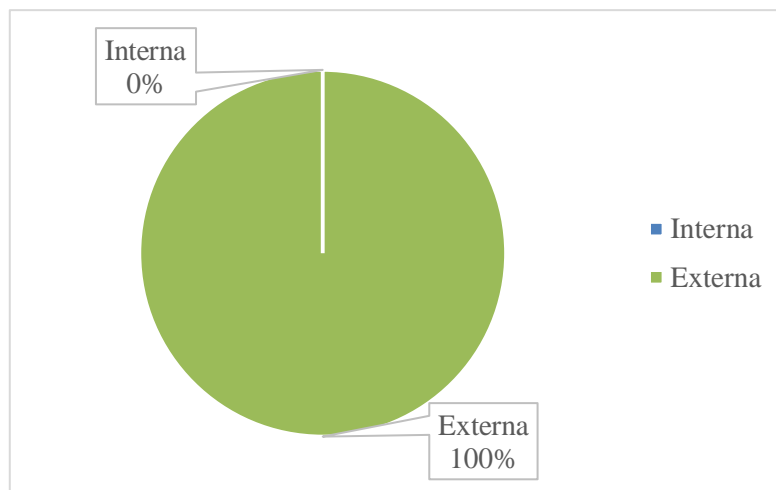


Ilustración 4-6: El área de contabilidad es interna o externa

Fuente: Tabla 4-6

Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

En la “Ferretería los Andes” de acuerdo con lo manifestado por el 100% de los encuestados, la contabilidad la lleva una persona externa al negocio, debido a que el gerente-propietario no considera importante tener un contador interno.

7. ¿De qué manera se toman las decisiones financieras dentro de la “Ferretería los Andes”?

Tabla 4-7: Toma de decisiones financieras

OPCIONES	FRECUENCIA	%
Fundamentadas técnicamente	1	33%
De manera empírica	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Cando, 2023

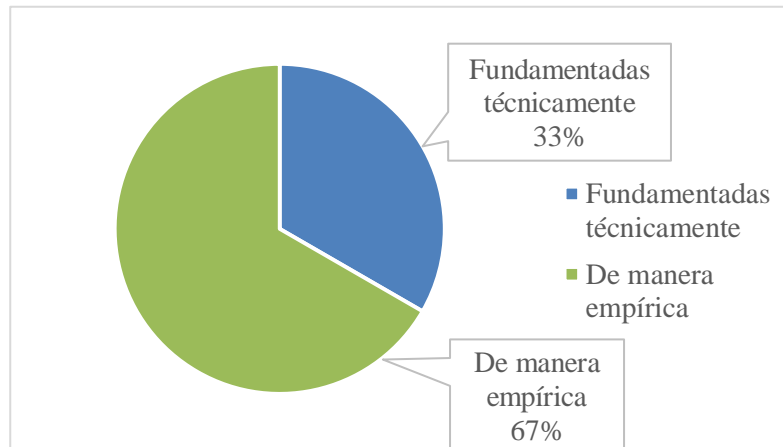


Ilustración 4-7: Toma de decisiones financieras

Fuente: Tabla 4-7

Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 67% de los encuestados indicó que las decisiones financieras dentro de la “Ferretería los Andes” se toman de manera empírica, debido a la falta de conocimientos técnicos, mientras el 33% manifestó que las decisiones financieras son fundamentadas de manera técnica.

8. ¿La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia?

Tabla 4-8: ¿La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	1	33%
NO	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Cando, 2023

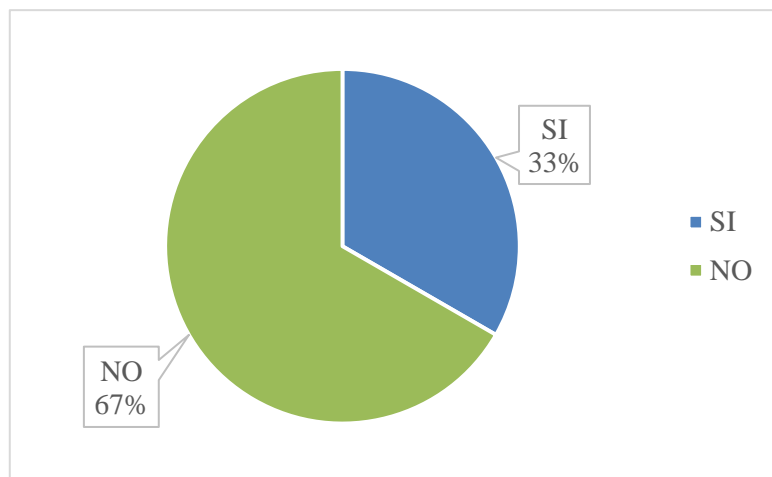


Ilustración 4-8: La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia

Fuente: Tabla 4-8
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Del total de los encuestados el 67% señaló que la contadora no presenta los indicadores financieros a la gerencia, por tal razón el gerente-propietario no conoce la importancia de aplicarlos en el negocio, por otro lado, el 33% asegura que si le presenta los indicadores a la gerencia.

9. ¿La gerencia da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros?

Tabla 4-9: ¿La gerencia da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	1	33%
NO	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

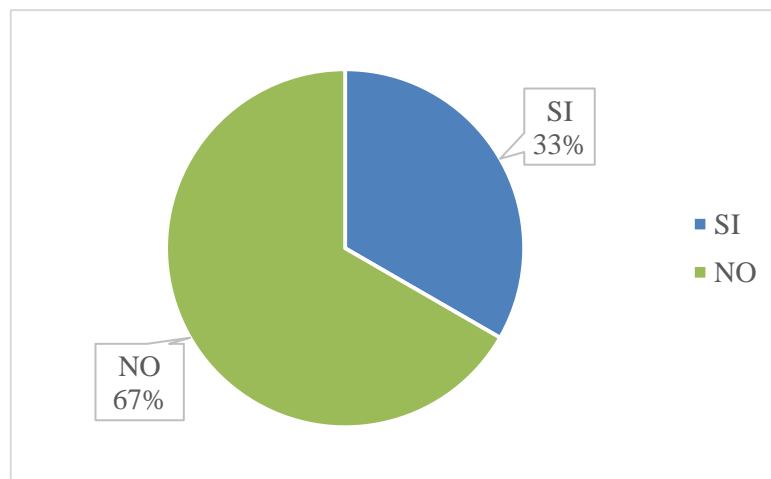


Ilustración 4-9: Se brinda el seguimiento oportuno a los indicadores financieros

Fuente: Tabla 4-9
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Del 100% de los encuestados el 67% señaló que gerencia no le da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros, por la falta de conocimientos técnicos, mientras que el 33% indica que gerencia si le da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros.

10. ¿La gerencia toma los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros?

Tabla 4-10: ¿La gerencia toma los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	1	33%
NO	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

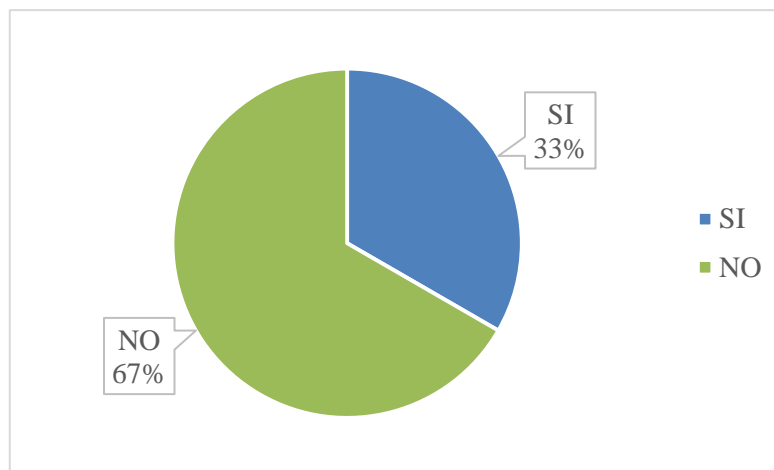


Ilustración 4-10: Se toman los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros

Fuente: Tabla 4-10
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Dentro de la “Ferretería los Andes” el 67% de los encuestados indicó que la gerencia no toma los correctivos necesarios en base de los indicadores financieras, por la falta de conocimientos técnicos, mientras el 33% manifestó que si toman los correctivos necesarios.

11. ¿La “Ferretería los Andes” tiene establecidos presupuestos para cada período contable?

Tabla 4-11: ¿Se establecen presupuestos para cada período contable?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	2	67%
NO	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

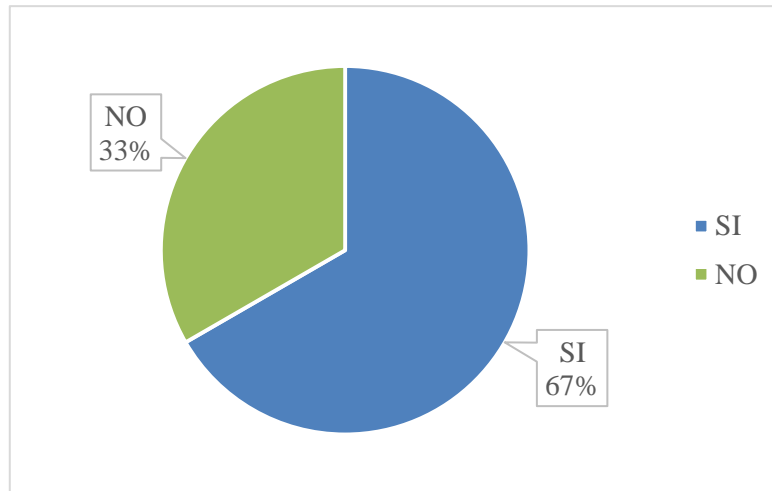


Ilustración 4-11: Se establecen presupuestos para cada período contable.

Fuente: Tabla 4-11
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 67% de los encuestados concuerdan en mencionar que dentro de la “Ferretería los Andes” si se realiza la asignación de presupuestos para cada período contable, y lo realiza el gerente-propietario, en cambio el 33% señalan que no se asignan presupuestos para cada período contable.

12. ¿La “Ferretería los Andes” realiza planificación y control financiero?

Tabla 4-12: ¿Se realiza planeación y control financiero?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	1	33%
NO	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

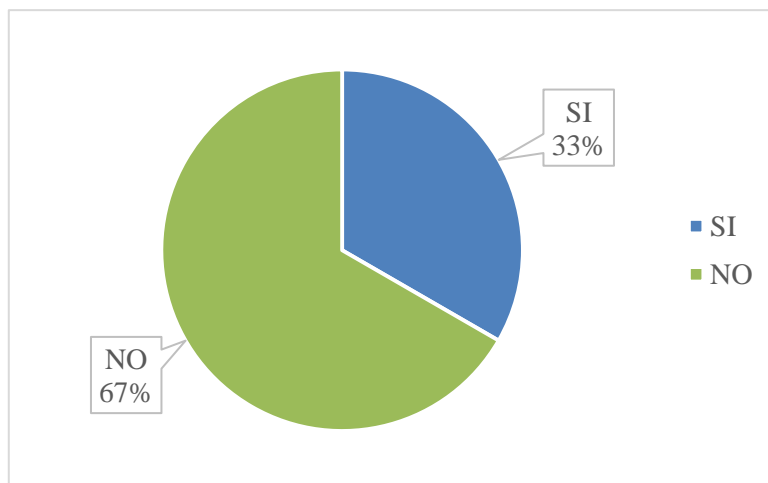


Ilustración 4-12: Planeación y control financiero

Fuente: Tabla 4-12
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Del total de los encuestados el 67% menciona que no se realiza la planificación y control financiero, ya que no lo consideran que no es necesario, sin embargo, el 33% señalan que si se lleva a cabo la planificación y el control financiero.

13. ¿Existen políticas para el control de liquidez?

Tabla 4-13: ¿Existen políticas para el control de liquidez?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	0	0%
NO	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

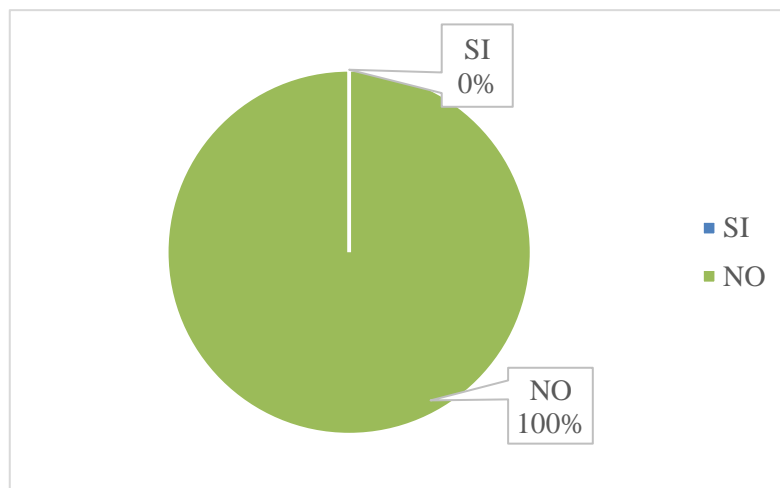


Ilustración 4-13: Existencia de políticas para el control de liquidez

Fuente: Tabla 4-13

Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 100% de los encuestados mencionan que dentro de la “Ferretería los Andes” no existen políticas relacionadas al control de liquidez del negocio, debido a que el control lo realizan de manera empírica.

14. ¿Existen políticas para el manejo de los pasivos?

Tabla 4-14: ¿Existen políticas para el manejo de los pasivos?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	0	0%
NO	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Cando, 2023

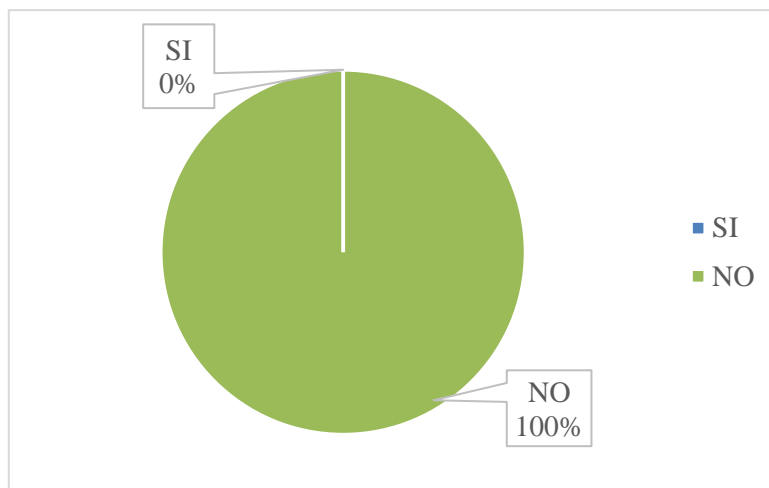


Ilustración 4-14: Existencia de políticas para el manejo de los pasivos

Fuente: Tabla 4-14
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

El 100% de los encuestados señalan que dentro de la “Ferretería los Andes” no existen políticas para el manejo de los pasivos, debido a la falta de conocimientos.

15. ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con información oportuna para la toma de decisiones financieras?

Tabla 4-15: ¿Información oportuna para la toma de decisiones financieras?

OPCIONES	FRECUENCIA	%
SI	2	67%
NO	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Encuesta realizada
Elaborado por: Cando, 2023

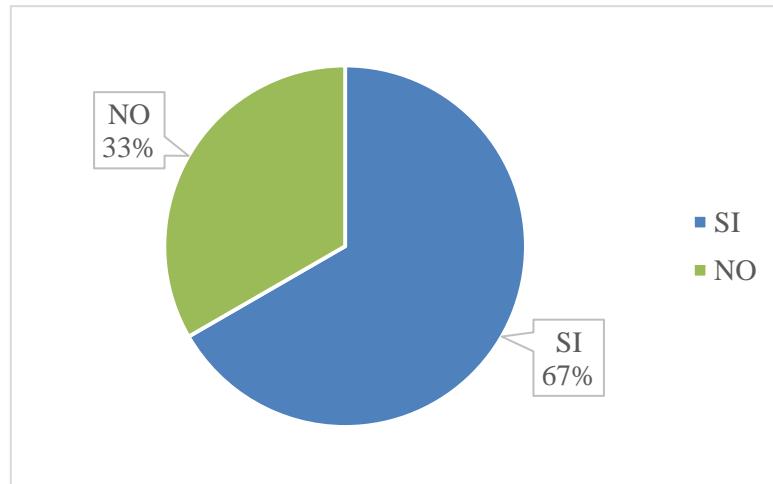


Ilustración 4-15: Información oportuna para la toma de decisiones financieras

Fuente: Tabla 4-15
Elaborado por: Cando, 2023

Interpretación:

Del total de los encuestados el 67% mencionan que la “Ferretería los Andes” si cuenta con información oportuna para poder tomar las decisiones financieras, sin embargo, el 33% aseguro que no cuentan con información oportuna y que las decisiones financieras son tomadas empíricamente.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1 Título de la propuesta

“Evaluación a la gestión financiera a la Ferretería los Andes, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha para el período 2021-2022”.

5.2 Información General

5.2.1 *Reseña histórica*

El 28 de noviembre del 2005 en la ciudad de Quito- Ecuador, la “Ferretería los Andes” inició sus actividades comerciales como Personas Naturales, conformada actualmente por 7 personas, el propietario el Sr. Tamayo Erazo Diego Rolando, inició el negocio con la finalidad de ofrecer todo tipo de artículos de ferretería.

5.2.2 *Ubicación geográfica:*

La “Ferretería los Andes”, se encuentra ubicada en la:

Provincia: Pichincha

Cantón: Quito

Parroquia: Puembo

Correo electrónico: dieg_tamayo@hotmail.com

Dirección: Calle: Cesar Mora; Número: N2-33; Referencia: a una cuadra del puesto de auxilio inmediato de la policía.



Ilustración 5-1: Ubicación Geográfica de la "Ferretería los Andes"

Fuente: Google maps

Realizado por: Cando, 2023



Ilustración 5-2: "Ferretería los Andes"

Fuente: "Ferretería los Andes"

Realizado por: Cando, 2023

5.2.3 Información general de la “Ferretería los Andes”

Tabla 5-1: Información General de la "Ferretería los Andes"

Establecimiento	“Ferretería los Andes”
Propietario	Tamayo Erazo Diego Rolando
RUC	1720029295001
Actividades económicas	<ul style="list-style-type: none">• Venta al por menor de artículos de ferretería, equipos y materiales de prefabricados para armado casero.
Tipo	Persona Natural
Ubicación Geográfica	<ul style="list-style-type: none">• Provincia: Pichincha• Cantón: Quito• Parroquia: Puembo
Dirección	<ul style="list-style-type: none">• Calle: Cesar Mora• Número: N2-33• Referencia: A una cuadra del puesto de auxilio inmediato de la policía
Medios de Contacto	<ul style="list-style-type: none">• Teléfono domicilio: 022390085• Email: dieg_tamayo@hotmail.com• Celular: 0994133990

Fuente: “Ferretería los Andes”

Elaborado por: Cando, 2023

5.2.4 Organigrama Estructural

Como parte de la investigación se propone el siguiente organigrama estructural para la “Ferretería los Andes”:

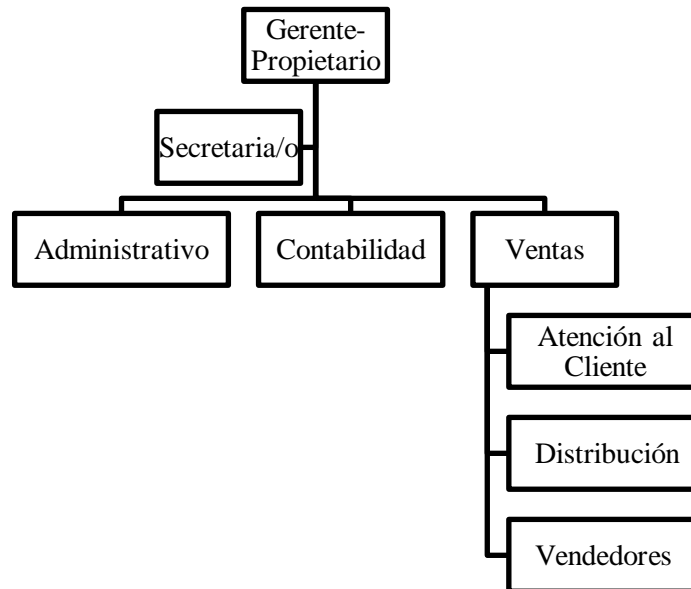


Ilustración 5-3: Organigrama Estructural.

Fuente: Elaboración propia
Realizado por: Cando, 2023

5.2.5 Misión

Como parte de la investigación se propone la siguiente misión para la “Ferretería los Andes”:

En la “Ferretería los Andes” buscamos brindar servicios de calidad y con las mejores ofertas, a través de la comercialización de todo tipo de materiales de excelente calidad, garantía y al mejor precio, dirigidos al sector de la construcción y el hogar.

5.2.6 Visión

Como parte de la investigación se propone la siguiente visión para la “Ferretería los Andes”:

En el 2025 “Ferretería los Andes” espera convertirse en la empresa más representativa en la comercialización de materiales para la construcción y el hogar, buscando el compromiso de nuestro personal y la fidelidad de nuestros clientes mediante la satisfacción de sus necesidades.

5.2.7 Valores Corporativos

- Calidad: buscamos brindar materiales y servicios de excelente calidad.
- Compromiso: tenemos vocación de servicio y estamos comprometidos en satisfacer las necesidades de nuestros clientes.
- Calidez: nuestro interés es ofrecer un trato amable y cálido a todos nuestros clientes.
- Buen Servicio: nos encontramos capacitados para darles la mejor experiencia al comprar sus materiales.
- Competitividad: contamos con una excelente calidad de servicio y materiales, además ofrecemos una amplia de materiales de construcción y para el hogar.
- Trabajo en Equipo: en todas nuestras actividades contamos con personal comprometido.

5.3 Evaluación a la gestión financiera a la “Ferretería los Andes”

5.3.1 Análisis de Origen y Aplicación

Tabla 5-2: Análisis de Origen y Aplicación.

"FERRETERÍA LOS ANDES"						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022						
CUENTA	2021	2022	ORIGEN	APLICACIÓN	ORIGEN	APLICACIÓN
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	26.044,20	41.260,30		15.216,10		
ACTIVOS FINANCIEROS	32.580,00	3.922,84	28.657,16			
INVENTARIOS	210.777,27	216.802,65		6.025,38		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	263.190,64	519.166,47		255.975,83		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	532.592,11	781.152,26	28.657,16	277.217,31		248.560,15
ACTIVOS NO CORRIENTES						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15.490,00	86.556,55		71.066,55		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15.490,00	86.556,55		71.066,55		71.066,55
TOTAL ACTIVOS	548.082,11	867.708,81	28.657,16	348.283,86		
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	58.000,00	63.000,00	5.000,00			
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	312.433,21	607.172,02	294.738,81			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	370.433,21	670.172,02	299.738,81	-	299.738,81	
TOTAL PASIVO	370.433,21	670.172,02	299.738,81	-		
PATRIMONIO						
PATRIMONIO TRIBUIBLE A PROPIETARIOS						
CAPITAL SOCIAL	150.658,00	150.658,00	-	-		
RESULTADOS ACUMULADOS	10.773,41	26.990,90	16.217,49			
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.217,49	19.887,89	3.670,40			
TOTAL PATRIMONIO	177.648,90	197.536,79	19.887,89	-	19.887,89	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	548.082,11	867.708,81	348.283,86	348.283,86	319.626,70	319.626,70

Fuente: Estado de Situación Financiera de la “Ferretería los Andes”

Elaborado por: Cando, 2024

Tabla 5-3: Matriz de Origen y Aplicación

CUADRO RESUMEN DE LA MATRIZ ORIGEN Y APLICACIÓN			
	ORIGEN	APLICACIÓN	
AC		248.560,15	AUMENTA
ANC		71.066,55	AUMENTA
PC	299.738,81		AUMENTA
PNC			-
PAT	19.887,89		AUMENTA
TOTAL	319.626,70	319.626,70	DECISIONES ERRADAS

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

a) Análisis Corto con Corto

Realizado el estado de origen y aplicación de fondos se puede determinar que: los derechos líquidos del negocio se incrementaron en \$ 248.560,15, debido a que el negocio se endeudó a corto plazo con \$299.738,81 y por ende la regla si se cumple.

b) Análisis Largo con Largo

PPE ha sido financiado con utilidades, pero no en su totalidad sino en una cantidad determinada, y la otra parte fue financiada con el pasivo corriente. Lo cual incumple la regla de largo con largo.

c) Análisis de las decisiones tomadas.

Las decisiones tomadas por la "Ferretería los Andes" son erradas, debido al financiamiento de PPE se ha realizado con deuda a corto plazo (PC).

5.3.2 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

Tabla 5-4: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

"FERRETERÍA LOS ANDES"				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022				
CUENTA	2021	%	2022	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	26.044,20	4,75%	41.260,30	4,76%
ACTIVOS FINANCIEROS	32.580,00	5,94%	3.922,84	0,45%
INVENTARIOS	210.777,27	38,46%	216.802,65	24,99%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	263.190,64	48,02%	519.166,47	59,83%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	532.592,11	97,17%	781.152,26	90,02%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15.490,00	2,83%	86.556,55	9,98%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15.490,00	2,83%	86.556,55	9,98%
TOTAL ACTIVOS	548.082,11	100,00%	867.708,81	100,00%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	58.000,00	15,66%	63.000,00	9,40%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	312.433,21	84,34%	607.172,02	90,60%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	370.433,21	100,00%	670.172,02	100,00%
TOTAL PASIVO	370.433,21	100,00%	670.172,02	100,00%
PATRIMONIO				
PATRIMONIO TRIBUIBLE A PROPIETARIOS				
CAPITAL SOCIAL	150.658,00	84,81%	150.658,00	76,27%
RESULTADOS ACUMULADOS	10.773,41	6,06%	26.990,90	13,66%
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.217,49	9,13%	19.887,89	10,07%
TOTAL PATRIMONIO	177.648,90	100,00%	197.536,79	100,00%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	548.082,11	100,00%	867.708,81	100,00%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

a) Análisis Corto con Corto

Tabla 5-5: Análisis Vertical Corto con Corto

ANÁLISIS CORTO CON CORTO				
	2021		2022	
	V-A	V-R	V-A	V-R
AC	532.592,11	97,17%	781.152,26	90,02%
PC	370.433,21	100,00%	670.172,02	100,00%
DIFERENCIA	162.158,90	-2,83%	110.980,24	-9,98%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis 2021

En el análisis corto con corto de la "Ferretería los Andes" para el período 2021, los activos corrientes de \$532.592,11 que representa el 97,17% y los pasivos corrientes de \$370.433,21 representan el 100%, existiendo equilibrio del -2,83%.

Análisis 2022

Así mismo en el período 2022 los activos corrientes de \$781.152,26 representa el 90,02% y los pasivos corrientes de \$670.172,02 representan el 100%, existiendo un desequilibrio del -9,98%, este desequilibrio es favorable para el negocio debido que cuenta con más derechos líquidos que obligaciones inmediatas.

b) Análisis Largo con Largo

Tabla 5-6: Análisis Vertical Largo con Largo

ANÁLISIS LARGO CON LARGO				
	2021		2022	
	V-A	V-R	V-A	V-R
ANC	15.490,00	2,83%	86.556,55	9,98%
PNC	-	-	-	-
DIFERENCIA	15.490,00	2,83%	86.556,55	9,98%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis 2021

La "Ferretería los Andes" para el período 2021, los activos no corrientes de \$15.490,00 representa el 2,83% y no existieron pasivos no corrientes y existe un equilibrio del 2,83%. Por lo tanto, se puede concluir que los activos no corrientes fueron financiados con el patrimonio.

Análisis 2022

Para el período 2022 los activos no corrientes de \$86.556,55 representan el 9,98% y de igual manera no posee deuda a largo plazo, con un desequilibrio del 9,98%, es decir que los activos no corrientes fueron financiados con el patrimonio. El negocio no tiene Pasivos No Corrientes debido a que la actividad del negocio es comercial y las inversiones en PPE las financian con el patrimonio.

c) Análisis de los Activos

Tabla 5-7: Análisis Vertical de los Activos

ANÁLISIS ACTIVOS				
	2021		2022	
	V-A	V-R	V-A	V-R
AC	532.592,11	97,17%	781.152,26	90,02%
ANC	15.490,00	2,83%	86.556,55	9,98%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis 2021

La "Ferretería los Andes" Los Activos Corrientes para el período 2021 fueron de \$532.592,11 y representan el 97,17%.

Análisis 2022

Para el año 2022 represento el \$781.152,26 lo que representa el 90,02%. Los Activos No Corrientes del 2021 fue de \$15.490,00 representan el 2,83% y para el período 2022 fueron de \$86.556,55 representando el 9,98%, esto es debido a que la actividad del negocio es comercial.

d) Análisis de los Pasivos

Tabla 5-8: Análisis Vertical de los Pasivos

ANÁLISIS PASIVOS				
	2021		2022	
	V-A	V-R	V-A	V-R
PC	370.433,21	100,00%	670.172,02	100,00%
PNC	-	-	-	-

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis 2021

La "Ferretería los Andes" Los Pasivos Corrientes para el período 2021 fueron de \$370.433,21 y representan el 100%, La empresa no se financia con Pasivos No Corrientes en razón de que las utilidades son reinvertidas en PPE.

Análisis 2022

Para el año 2022 los Pasivos Corrientes representó \$670.172,02 que es el 100%; La empresa no se financia con Pasivos No Corrientes debido a que las utilidades son reinvertidas en PPE.

e) Análisis Global

Tabla 5-9: Análisis Vertical Global

ANÁLISIS GLOBAL				
	2021		2022	
	V-A	V-R	V-A	V-R
ACTIVO	548.082,11	100,00%	867.708,81	100,00%
PASIVO	370.433,21	67,59%	670.172,02	77,23%
PATRIMONIO	177.648,90	32,41%	197.536,79	22,77%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis 2021

Para el período 2021 el total de inversiones representan \$548.082,11 que representa el 100% de los activos de la "Ferretería los Andes" se puede determinar que los pasivos aportan con \$370.433,21 que representan el 67,59% del financiamiento de las inversiones y el patrimonio aporta \$177.648,90 que representa el 32,41% que les pertenece a los dueños. Entonces se puede determinar que el negocio no posee autonomía financiera por la participación de su patrimonio.

Análisis 2022

Para el período 2022 el total de inversiones representan \$867.708,81 que representa el 100% de los activos de la "Ferretería los Andes" se puede determinar que los pasivos aportan con \$670.172,02 que representan el 77,23% del financiamiento de las inversiones y el patrimonio aporta \$197.536,79 que representa el 22,77% que les pertenece a los dueños. Entonces se puede determinar que el negocio no posee autonomía financiera por la participación de su patrimonio.

Análisis Global

Interpretando los resultados del análisis global se llega a la conclusión que la "Ferretería los Andes" del período 2021 al 2022 crecieron sus inversiones en \$867.708,81 en razón de que el negocio obtuvo más financiamiento. Cuando sus inversiones crecen por deudas su patrimonio se debilita por tal razón la empresa sufrió una disminución en el aporte patrimonial que el 2021 aportaba el 32,41% y en el 2022 aportó el 22,77%.

5.3.3 Análisis Vertical del Estado de Resultados

Tabla 5-10: Análisis Vertical del Estado de Resultados

"FERRETERÍA LOS ANDES"				
ESTADO DE RESULTADOS				
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022				
CUENTA	2021	%	2022	%
Grupo Operacional				
Ingresos por ventas	1.918.541,32	100,00%	2.122.134,92	100,00%
Costos de Venta y Producción	1.852.747,61	96,57%	2.031.447,73	95,73%
Utilidad Bruta	65.793,71	3,43%	90.687,19	4,27%
Gastos				
Gastos de Ventas	48.236,53	2,51%	69.102,82	3,26%
Gastos Administrativos	1.098,78	0,06%	1.549,84	0,07%
Utilidad Operacional	16.458,40	0,86%	20.034,53	0,94%
Grupo No Operacional				
Total Ingresos No Operacionales	-			
Egresos No Operacionales				
Gastos Financieros	172,01	0,01%	136,64	0,01%
Otros Gastos	68,90	0,004%	10,00	0,000%
Total Egresos No Operacionales	240,91	0,013%	146,64	0,007%
Utilidad o Pérdida Neta	16.217,49	0,85%	19.887,89	0,94%

Fuente: Estado de Resultados de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

a) Análisis de Ventas

Análisis 2021

Los ingresos por concepto de venta de bienes para el período 2021 es de \$ 1.918.541,32 que representa el 100%.

Análisis 2022

Los ingresos por concepto de venta de bienes para el período 2022 es de \$ 2.122.134,92 que es el 100%.

b) Análisis de los Costos

Análisis 2021

En el 2021 el costo de ventas es de \$ 1.852.747,61 que representa el 96,57% del total de los ingresos obtenidos, los costos son muy elevados.

Análisis 2022

En el 2022 el costo de ventas es de \$ 2.031.447,73 que representa el 95,73% del total de los ingresos obtenidos, los costos son muy elevados.

c) Análisis de la Utilidad Bruta

Análisis 2021

Luego de deducir los costos de ventas de los ingresos obtenidos, se obtiene la utilidad bruta para el período 2021 es de \$ 65.793,71 que representa el 3,43% del total de las ventas, lo que deja un margen muy pequeño para cubrir los gastos operacionales.

Análisis 2022

Luego de deducir los costos de ventas de los ingresos obtenidos, se obtiene la utilidad bruta para el período 2022 es de \$ 90.687,19 que representa el 4,27% del total de las ventas, lo que deja un margen muy pequeño para cubrir los gastos operacionales.

d) Análisis de Gastos de Ventas

Análisis 2021

Los gastos de ventas de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2021 fue de \$ 48.236,53 que representa el 2,51% en relación del total de las ventas.

Análisis 2022

Los gastos de ventas de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2022 es de \$ 69.102,82 que representa el 3,26% en relación del total de las ventas.

e) Análisis de Gastos Administrativos

Análisis 2021

Los gastos administrativos de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2021 es de \$ 1.098,78 que representa el 0,06% en relación del total de las ventas.

Análisis 2022

Los gastos administrativos de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2022 es de \$ 1.549,84 que representa el 0,07% en relación del total de las ventas.

f) Análisis de la Utilidad Operacional

Análisis 2021

La utilidad operacional para el periodo 2021 fue de \$16.458,40 que representa el 0,86%, en relación del total de las ventas. Se tiene márgenes reducidos por excesos de costos ya que son elevados.

Análisis 2022

La utilidad operacional para el periodo 2022 es de \$ 20.034,53 que representa el 0,94% en relación del total de las ventas. Se tiene márgenes reducidos por excesos de costos ya que son elevados.

g) Análisis de los Ingresos No Operacionales

La "Ferretería los Andes" para los períodos del 2021 y 2022 no cuenta con ingresos No operacionales.

h) Análisis de los Egresos No Operacionales

Análisis 2021

Los egresos No operacionales para el periodo 2021 fue de \$ 240,91 que represento el 0,013% en relación del total de las ventas.

Análisis 2022

Los egresos No operacionales para el periodo 2022 es de \$ 146,64 que representó el 0,007% en relación del total de las ventas.

i) Análisis de la Utilidad Neta

Análisis 2021

La Utilidad Neta de la "Ferretería los Andes" del periodo 2021 es de \$ 16.217,49 que representa el 0,85% en relación con el total de las ventas.

Análisis 2022

La Utilidad Neta de la "Ferretería los Andes" del periodo 2022 es de \$ 19.887,89 que representan el 0,94% en relación con el total de las ventas.

5.3.4 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.

Tabla 5-11: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

"FERRETERÍA LOS ANDES"				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022				
CUENTA	2021	2022	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	26.044,20	41.260,30	15.216,10	58,42%
ACTIVOS FINANCIEROS	32.580,00	3.922,84	-28.657,16	-87,96%
INVENTARIOS	210.777,27	216.802,65	6.025,38	2,86%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	263.190,64	519.166,47	255.975,83	97,26%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	532.592,11	781.152,26	248.560,15	46,67%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15.490,00	86.556,55	71.066,55	458,79%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15.490,00	86.556,55	71.066,55	458,79%
TOTAL ACTIVOS	548.082,11	867.708,81	319.626,70	58,32%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	58.000,00	63.000,00	5.000,00	8,62%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	312.433,21	607.172,02	294.738,81	94,34%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	370.433,21	670.172,02	299.738,81	80,92%
TOTAL PASIVO	370.433,21	670.172,02	299.738,81	80,92%
PATRIMONIO				
PATRIMONIO TRIBUIBLE A PROPIETARIOS				
CAPITAL SOCIAL	150.658,00	150.658,00	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	10.773,41	26.990,90	16.217,49	150,53%
RESULTADO DEL EJERCICIO	16.217,49	19.887,89	3.670,40	22,63%
TOTAL PATRIMONIO	177.648,90	197.536,79	19.887,89	11,20%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	548.082,11	867.708,81	319.626,70	58,32%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

a) Análisis Corto con Corto

Tabla 5-12: Análisis Horizontal Corto con Corto

ANÁLISIS CORTO CON CORTO		
	V-A	V-R
AC	248.560,15	46,67%
PC	299.738,81	80,92%
DIFERENCIAS	-51.178,66	-34,25%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis

En el análisis horizontal corto con corto de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y 2022 se determina que los derechos líquidos del negocio han crecido un \$ 248.560,15 que representa el 46,67% y las obligaciones inmediatas se incrementaron en un \$ 299.738,81 que representa el 80,92%, existiendo un desequilibrio de -34,25%

b) Análisis Largo con Largo

Tabla 5-13: Análisis Horizontal Largo con Largo

ANÁLISIS LARGO CON LARGO		
	V-A	V-R
ANC	71.066,55	458,79%
PNC	-	-
DIFERENCIA	71.066,55	458,79%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis

En el análisis horizontal largo con largo de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y 2022, PPE creció significativamente en un \$ 71.066,55 que representa el 458,79% y no tiene deudas a largo plazo, generando un desequilibrio de 458,79%

c) Análisis de los Activos

Tabla 5-14: Análisis Horizontal de los Activos

ANÁLISIS ACTIVOS		
	V-A	V-R
AC	248.560,15	46,67%
ANC	71.066,55	458,79%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis

En el análisis horizontal de los activos de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y 2022 se determina que los derechos líquidos han crecido el \$ 248.560,15 que representa el 46,67% y PPE creció \$ 71.066,44 que represento el 458,79%

d) Análisis de los Pasivos

Tabla 5-15: Análisis Horizontal de los Pasivos

ANÁLISIS PASIVOS		
	V-A	V-R
PC	299.738,81	80,92%
PNC	-	-

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis

En el análisis horizontal de los pasivos de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y 2022 se determina que las obligaciones inmediatas fueron de \$ 299.738,81 que representan el 80,92% y no poseen deudas a largo plazo porque las utilidades son reinvertidas.

e) Análisis Global

Tabla 5-16: Análisis Horizontal Global

ANÁLISIS GOBAL		
	V-A	V-R
ACTIVO	319.626,70	58,32%
PASIVO	299.738,81	80,92%
PATRIMONIO	19.887,89	11,20%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Análisis

En el análisis global de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y 2022 se determina que al ACTIVO le corresponde el 58,32% que son los derechos líquidos del negocio, al PASIVO el 80,92%, es decir sus obligaciones con terceros y al PATRIMONIO el 11,20%.

5.3.5 Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Tabla 5-17: Análisis Horizontal del Estado de Resultados

"FERRETERÍA LOS ANDES"				
ESTADO DE RESULTADOS				
HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021-2022				
CUENTA	2021	2022	V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
Grupo Operacional				
Ingresos por ventas	1.918.541,32	2.122.134,92	203.593,60	10,61%
Costos de Venta y Producción	1.852.747,61	2.031.447,73	178.700,12	9,65%
Utilidad Bruta	65.793,71	90.687,19	24.893,48	37,84%
Gastos				
Ventas	48.236,53	69.102,82	20.866,29	43,26%
Administrativos	1.098,78	1.549,84	451,06	41,05%
Utilidad Operacional	16.458,40	20.034,53	3.576,13	21,73%
Grupo No Operacional				
Total Ingresos No Operacionales	-			
Egresos No Operacionales				
Gastos Financieros	172,01	136,64	-35,37	-20,56%
Otros Gastos	68,90	10,00	-58,90	-85,49%
Total Egresos No Operacionales	240,91	146,64	-94,27	-39,13%
Utilidad o Pérdida Neta	16.217,49	19.887,89	3.670,40	22,63%

Fuente: Estado de Resultados de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

a) Análisis de las Ventas

Los ingresos por concepto de venta de bienes para el período 2021-2022, tuvieron una variación de \$ 203.593,60 que representa el 10,61 % debido al crecimiento de propiedad, planta y equipo.

b) Análisis de los Costos

El costo de ventas para el período 2021-2022, tuvo una variación de \$ 178.700,12 que representa el 9,65%, ocasionando un equilibrio en relación a las ventas.

c) Análisis de la Utilidad Bruta

La utilidad bruta para el período 2021-2022 representó una variación de \$ 24.893,48 y representa el 37,84%. Lo que permitirá cubrir los gastos operacionales.

d) Análisis de Gastos de Ventas

Los gastos de ventas para el periodo 2021-2022 fue de \$ 20.866,29 que representa el 43,26%, generando un desequilibrio con relación a las ventas.

e) Análisis de los Gastos Administrativos

Los gastos administrativos de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2021-2022, tuvo una variación de \$ 451,06 que está representado por el 41,05% originando un desequilibrio con relación a las ventas.

f) Análisis de la Utilidad Operacional

Para el periodo 2021-2022 la utilidad operacional, sufrió una variación de \$ 3.576,13 que representa el 21,73%, provocando un desequilibrio en relación a las ventas.

g) Análisis de los Ingresos No Operacionales

La "Ferretería los Andes" para los períodos del 2021-2022 no cuenta con Ingresos No Operacionales.

h) Análisis de los Egresos No Operacionales

Los egresos No operacionales para el periodo 2021-2022, tuvo una variación de \$ -94,27 que representa el 39,13%, generando un desequilibrio en relación a las ventas.

i) Análisis de la Utilidad Neta

La Utilidad Neta de la "Ferretería los Andes" del periodo 2021-2022 representan una variación de \$ 3.670,40 es decir un 22,63%, lo cual genera un desequilibrio en relación con las ventas.

5.4 Aplicación de Indicadores Financieros

5.4.1 Indicadores de Liquidez

Para la aplicación de los indicadores de liquidez se debe tomar en cuenta los siguientes rubros:

Tabla 5-18: Matriz para los Indicadores de Liquidez

	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Inventarios
2021	532.592,11	370.433,21	210.777,27
2022	781.152,26	670.172,02	216.802,65
V. ABSOLUTA	248.560,15	299.738,81	6.025,38
V. RELATIVA	46,67%	80,92%	2,86%

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

5.4.1.1 Liquidez Corriente

Tabla 5-19: Indicador Corriente, 2021-2022

	FÓRMULA	2021	2022
LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{AC}{PC}$	1,44	1,17

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Interpretación

El indicador de Liquidez de la "Ferretería los Andes" al 31 de diciembre del 2021 indica que es el 1,44 y para el 2022 es de 1,17, lo cual indica que la empresa tiene Capacidad de Pago y Capacidad de Inversión; realizando el análisis de tendencia del período del 2021 al 2022 nos indica que disminuyó del 1,44 al 1,17 porque mis pasivos corrientes crecieron en mayor volumen en un 80,92% y mis activos corrientes crecieron el 46,67%.

5.4.1.2 Capital de Trabajo

Tabla 5-20: Capital de Trabajo, 2021-2022

CAPITAL DE TRABAJO	FÓRMULA	2021	2022
	AC - PC	162.158,90	110.980,24

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Interpretación:

El Capital de Trabajo de la "Ferretería los Andes" al 31 de diciembre del 2021 indica es de \$ 162.158,90 y del 2022 es de \$ 110.980,24 lo cual demuestra que la empresa tiene Capacidad de Pago y Capacidad de Inversión; realizando el análisis de tendencia indica que el capital de trabajo disminuye porque mis pasivos corrientes crecieron en mayor volumen el 80,92% y mis activos corrientes crecieron el 46,67%

5.4.1.3 Prueba Ácida.

Tabla 5-21: Prueba Ácida, 2021-2022

PRUEBA ÁCIDA	FÓRMULA	2021	2022
	$\frac{AC - INV}{PC}$	0,87	0,84

Fuente: Estado de Situación Financiera de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

Interpretación:

La Prueba Ácida de la "Ferretería los Andes" al 31 de diciembre del 2021, indica que es del 0,87 y para el año 2022, de 0,84 lo que demuestra que la empresa No tiene Capacidad de Pago ni Capacidad de Inversión; realizado el análisis de tendencia del periodo del 2021 al 2022 disminuye del 0,87 al 0,84, debido de que mis el pasivos corrientes crecieron más rápido en un 80,92%, los activos corrientes aumentan en menor volumen el 46,67% y de igual forma los inventarios aumentaron en menor volumen en 2,86%.

5.4.2 Indicador de Solvencia

Tabla 5-22: Matriz para los Indicadores de Solvencia

	TOTAL ACTIVOS	TOTAL PASIVOS	TOTAL PASIVO CORRIENTE	CUENTAS Y DOC X PAGAR	TOTAL PATRIMONIO	TOTAL ACTIVO FIJO (PPE)	CAPITAL SOCIAL	UTILIDA ANTES DE IMPUESTO (UAI)	UTILIDAD OPERACIONAL (UAI)	GASTOS. FINANCIEROS
2021	548.082,11	370.433,21	370.433,21	58.000,00	177.648,90	15.490,00	150.658,00	16.217,49	16.458,40	172,01
2022	867.708,81	670.172,02	670.172,02	63.000,00	197.536,79	86.556,55	150.658,00	19.887,89	20.034,53	136,64
V. ABSOLUTA	319.626,70	299.738,81	299.738,81	5.000,00	19.887,89	71.066,55	-	3.670,40	3.576,13	-35,37
V. RELATIVA	58,32%	80,92%	80,92%	8,62%	11,20%	458,79%	0,00%	22,63%	21,73%	-20,56%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

5.4.2.1 Endeudamiento del Activo

Tabla 5-23: Endeudamiento del Activo, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	FÓRMULA	2021	2022
	Total Pasivo	0,68	0,77
	Total Activo		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El endeudamiento del activo de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 en de 0.68 y para el 2022 es 0,77, lo que significa que el endeudamiento es alto y que la empresa no posee autonomía financiera; En el análisis de tendencia de un año a otro aumenta debido a que el total pasivo crece más rápido en 80,92% y el total del activo crece en 58,32%.

5.4.2.2 Endeudamiento Patrimonial

Tabla 5-24: Endeudamiento Patrimonial, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	FÓRMULA	2021	2022
	Total Pasivo	2,09	3,39
	Total Patrimonio		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El endeudamiento patrimonial de la "Ferretería los Andes" para el año 2021, indica que el patrimonio está endeudado 2,09 y en el 2022 el 3,39 veces, lo que significa que el endeudamiento patrimonial es alto; el análisis de tendencia de un año a otro aumenta porque el total pasivo creció de manera acelerada el 80,92% y el patrimonio aumento en menor volumen el 11,20%.

5.4.2.3 Endeudamiento del Activo Fijo

Tabla 5-25: Endeudamiento del Activo Fijo, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO	FÓRMULA	2021	2022
	Total Patrimonio	\$ 11,47	\$ 2,28
	Total Activo Fijo		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El endeudamiento del Activo fijo de la "Ferretería los Andes" determina que por cada dólar invertido en propiedad, planta y equipo al patrimonio le corresponde el \$ 11,47 y \$ 2,28 respectivamente; Realizando el análisis de tendencia, de un año a otro disminuye debido a que el total de activos fijos que creció más rápido en 458,79% y el total del Patrimonio aumenta en menor volumen el 11,20%.

5.4.2.4 Endeudamiento a Corto Plazo

Tabla 5-26: Endeudamiento a Corto Plazo, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Pasivo Corriente	100%	100%
	Total Pasivo		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El Endeudamiento a corto plazo de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 y para el 2022 es del 100%, lo que significa que su deuda se concentra a corto plazo, debido a la naturaleza de la empresa; Realizando el análisis de tendencia el pasivo corriente y al pasivo total le corresponde el 80,92% en razón que no tiene pasivos no corrientes.

5.4.2.5 Endeudamiento a Largo Plazo

Tabla 5-27: Endeudamiento Largo Plazo, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Pasivo No Corriente		
	Total Pasivo		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

No aplica, debido a que no existen pasivos no corrientes.

5.4.2.6 Cobertura de Intereses

Tabla 5-28: Cobertura de Intereses, 2021-2022

COBERTURA DE INTERESES	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Operacional		
	Gastos Financieros	95,68	146,62

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Cobertura de Intereses de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 es de 95,68 veces y para el 2022 es de 146,02 veces, debido a que mi utilidad operacional puede cubrir holgadamente mis intereses; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro aumenta en razón de que la utilidad operacional aumento en 21,73%, en cambio los gastos financieros disminuyeron en un 20,26%

5.4.2.7 Apalancamiento

Tabla 5-29: Apalancamiento, 2021-2022

APALANCAMIENTO	FÓRMULA	2021	2022
		Total Activo	
	Total Patrimonio	\$ 3,09	\$ 4,39

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El apalancamiento de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 es de \$ 3,09 y para el 2022 es \$ 4,39, lo que significa que la empresa tiene menor aporte patrimonial; realizando el análisis de tendencia de un año a otro aumenta del \$ 3,09 al \$ 4,39, debido de que el total de activos crece más rápido en 58,32% y el total del patrimonio crece en menor volumen en 11,20%.

5.4.2.8 Apalancamiento Financiero

Tabla 5-30: Apalancamiento Financiero, 2021-2022

APALANCAMIENTO FINANCIERO	FÓRMULA	2021	2022
		(UAI / Total Patrimonio)	
	(UAII / Total Activos)	\$ 3,04	\$ 4,36

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El apalancamiento financiero de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 es de \$ 3,04 y para el 2022 es de \$ 4,36, lo que indica que el endeudamiento aporta a generar rentabilidad para la empresa; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro aumenta de \$ 3,04 al \$ 4,36, lo que nos permite determinar que la empresa es rentable en el año 2021 y 2022.

5.4.2.9 Fortaleza Patrimonial

Tabla 5-31: Fortaleza Patrimonial, 2021-2022

FORTALEZA PATRIMONIAL	FÓRMULA	2021	2022
		Capital Social	
	Total Patrimonio	84,81%	76,27%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Fortaleza Patrimonial de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 es de 84,81% y para el 2022 es de 76,26%, es decir que el propietario ha aportado mayor capital para que se realicen las actividades; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuye en razón de que el patrimonio crece más rápido en 11,20%, mientras que el capital social no tiene variación de un año a otro.

5.4.2.10 Endeudamiento Patrimonial Corriente

Tabla 5-32: Endeudamiento Patrimonial Corriente, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL CORRIENTE	FÓRMULA	2021	2022
		$\frac{\text{Cta. y Doc. x Pagar a CP}}{\text{Total Patrimonio}}$	32,65%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El Endeudamiento Patrimonial Corriente de la "Ferretería los Andes" nos demuestra que las cuentas y documentos por pagar C/P para el año 2021 representan el 32,65% y para el año 2022 es de 31,89% del total del patrimonio; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuye debido a que el patrimonio crece en mayor volumen en 11,20% y las cuentas y documentos por pagar a corto plazo crece en menor volumen en 8,62%.

5.4.2.11 Endeudamiento Patrimonial No Corriente

Tabla 5-33: Endeudamiento Patrimonial No Corriente, 2021-2022

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL NO CORRIENTE	FÓRMULA	2021	2022
		$\frac{\text{Cta. y Doc. x Pagar a L.P}}{\text{Total Patrimonio}}$	

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

No aplica, porque no existen cuentas por cobrar a largo plazo.

5.4.2.12 Apalancamiento a Corto y Largo Plazo

Tabla 5-34: Apalancamiento a Corto y Largo Plazo, 2021-2022

APALANCAMIENTO A CORTO Y LARGO PLAZO	FÓRMULA	2021	2022
	Cta. y Doc. x Pagar a CP+LP		
	Total Patrimonio	32,65%	31,89%

Fuente: Estados Financieros de la “Ferretería los Andes”

Elaborado por: Cando, 2024

Es el mismo resultado del endeudamiento patrimonial corriente, debido a que no existen cuentas por pagar largo plazo.

5.4.3 Indicadores de Gestión o Actividad

Tabla 5-35: Matriz para los Indicadores de Gestión

	TOTAL ACTIVOS	ACTIVOS FIJOS (PPE)	VENTAS	GASTOS ADMIN + VENTAS	GASTOS FINANCIEROS	PROMEDIO CTAS X COBRAR	PROMEDIO CTAS X PAGAR	PROMEDIO COSTO DE VENTAS
2021	548.082,11	15.490,00	1.918.541,32	49.335,31	172,01	32.580,00	58.000,00	1.852.747,61
2022	867.708,81	86.556,55	2.122.134,92	70.652,66	136,64	3.922,84	63.000,00	2.031.447,73
V. ABSOLUTA	319.626,70	71.066,55	203.593,60	21.317,35	-35,37	18.251,42	60.500,00	1.942.097,67
V. RELATIVA	58,32%	458,79%	10,61%	43,21%	-20,56%			

Fuente: Estados Financieros de la “Ferretería los Andes”

Elaborado por: Cando, 2024

5.4.3.1 Rotación de Cartera

Tabla 5-36: Rotación de Cartera

ROTACIÓN DE CARTERA	FÓRMULA	2021	2022
	Ventas		116,27
	Cuentas por Cobrar \$ 18.251,42		VECES

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El indicador de rotación de cartera de la "Ferretería los Andes" para el año 2022 indica que las cuentas por cobrar rotan 116,27 veces en relación a las ventas.

5.4.3.2 Rotación del Activo Fijo

Tabla 5-37: Rotación del Activo Fijo

ROTACIÓN DEL ACTIVO FIJO	FÓRMULA	2021	2022
	Ventas		
	Activos Fijos \$ 123,86	\$ 123,86	\$ 24,52

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La rotación del activo fijo de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 indica que por cada dólar invertido en PPE la empresa vende \$ 123,86 y para el 2022 vende \$ 24,52; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuyó debido a que los activos fijos crecieron en mayor volumen en 458,79% y las ventas creció en 10,61%.

5.4.3.3 Rotación de Ventas

Tabla 5-38: Rotación de Ventas

ROTACIÓN DE VENTAS	FÓRMULA	2021	2022
	Ventas		
	Total Activo 3,50	3,50	2,45

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La rotación de ventas de la "Ferretería los Andes" indica que para el 2022 mis ventas rotan 3,50 y para el 2022 rotan 2,45 veces en relación con el total del activo; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuye debido a que el total de activos crecen con mayor rapidez en 58,32% y las ventas crecen en menor volumen en 10,61%.

5.4.3.4 Período Medio de Cobranza

Tabla 5-39: Período Medio de Cobranza

PERÍODO MEDIO DE COBRANZA	FÓRMULA		2022
	(Ctas x Cobrar * 365)	6.661.768,30	3,14
	Ventas	2.122.134,92	
			DÍAS

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El período medio de cobro de la "Ferretería los Andes" se determina que la empresa tiene un promedio de cobranza de 3 días, lo cual le genera mayor liquidez, permitiéndole cumplir con sus obligaciones inmediatas.

5.4.3.5 Período Medio de Pago

Tabla 5-40: Período Medio de Pago

PERÍODO MEDIO DE PAGO	FÓRMULA		2022
	(Ctas x Pagar * 365)	22.082.500,00	12,17
	Compras (Costo de ventas)	1.813.792,62	
			DÍAS

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El período medio de Pago de la "Ferretería los Andes" indica que la empresa paga sus obligaciones con terceros cada 12 días.

5.4.3.6 Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

Tabla 5-41: Impacto de los Gastos de Administración y Ventas

IMPACTO DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	FÓRMULA	2021	2022
	Gtos Adm y Ventas	2,57%	3,33%
	Ventas		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El impacto de los gastos de administración y ventas en la "Ferretería los Andes" para el 2021 es de 2,57% y para el 2022 el 3,33% en relación con el total de ventas, lo que significa que los gastos operacionales están debidamente controlados; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro aumenta, debido a que los gastos de administración y ventas crecen con mayor rapidez en 43,21% y las ventas crecen el 10,61%.

5.4.3.7 Impacto de la Carga Financiera

Tabla 5-42: Impacto de la Carga Financiera

IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	FÓRMULA	2021	2022
		Gastos Financieros	
	Ventas	0,009%	0,006%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El impacto de la carga financiera de la "Ferretería los Andes" para el 2021 es de 0,009% y para el 2022 es de 0,006% en relación con el total de las ventas, lo que significa que los gastos financieros no generan mayor impacto en la utilidad; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuye debido a que los gastos financieros decrecen en -20,56% en cambio las ventas crecen en 10,61%

5.4.4 Indicadores de Rentabilidad

Tabla 5-43: Matriz para los Indicadores de Rentabilidad

	TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO	TOTAL PATRIMONIO	VENTAS	UTILIDAD BRUTA	COSTOS DE VENTAS	UTILIDAD OPERACIONAL (UAI)	UTILIDAD NETA	EGRESO NO OPERACIONAL
2021	548.082,11	370.433,21	177.648,90	1.918.541,32	65.793,71	1.852.747,61	16.458,40	16.217,49	240,91
2022	867.708,81	670.172,02	197.536,79	2.122.134,92	90.687,19	2.031.447,73	20.034,53	19.887,89	146,64
V. ABSOLUTA	319.626,70	299.738,81	19.887,89	203.593,60	24.893,48	178.700,12	3.576,13	3.670,40	-94,27
V. RELATIVA	58,32%	80,92%	11,20%	10,61%	37,84%	9,65%	21,73%	22,63%	-39,13%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

5.4.4.1 Rentabilidad Neta del Activo (ROA)

Tabla 5-44: Rentabilidad Neta del Activo (ROA)

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Neta	Total Activo	2,96%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El indicador de rentabilidad neta del activo de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 representa el 2,96% de ganancia y para el año 2022 tiene una ganancia del 2,29%; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro disminuye en razón de que la utilidad neta creció el 22,63% y en cambio el total de activos creció en mayor volumen en 58,32%.

5.4.4.2 Margen Bruto

Tabla 5-45: Margen Bruto

MARGEN BRUTO	FÓRMULA	2021	2022
	Ventas - Costos de Ventas	3,43%	4,27%
	Ventas		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

El margen Bruto de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 representa una ganancia del 3,43% y para el 2022 indica una ganancia de 4,27%; Realizado el análisis de tendencia de un año a otro indica que del 3,43% subió a 4,27% debido a que las ventas aumentaron en 10,61%, y los costos de ventas fueron de 9,65%.

5.4.4.3 Margen Operacional

Tabla 5-46: Margen Operacional

MARGEN OPERACIONAL	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Operacional	0,86%	0,94%
	Ventas		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Utilidad Operacional de la "Ferretería los Andes" para el año 2021 generó una ganancia de 0,86% y para el 2022 generó el 0,94% de ganancia; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro indica que del 0,86% aumentó al 0,94% debido a que la Utilidad Operacional aumentó más rápido en 21,73%, y las ventas aumentaron el 10,61%.

5.4.4.4 Rentabilidad Neta de Ventas (ROS)

Tabla 5-47: Rentabilidad Neta de Ventas (ROS)

RENTABILIDAD NETA DE VENTAS	FÓRMULA	2021	2022
	Utilidad Neta	0,85%	0,94%
	Ventas		

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Rentabilidad Neta de Ventas de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 generó el 0,85% de ganancia y para el 2022 tuvo una ganancia de 0,94%; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro aumento de 0,85% al 0,94%, debido a que la Utilidad Neta creció más rápido en 22,63%, y las ventas aumento el 10,61%.

5.4.4.5 Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Tabla 5-48: Rentabilidad Operacional del Patrimonio

RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO	FÓRMULA	2021	2022
		Utilidad Operacional Total Patrimonio	9,26%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Rentabilidad Operacional del Patrimonio de la "Ferretería los Andes" para el periodo 2021 generó 9,26% de rentabilidad y para el 2022 generó el 10,14% de rentabilidad; El análisis de tendencia de un año a otro indica que del 9,26% aumento al 10,14% debido a que la Utilidad Operacional aumento el 21,73%, en cambio el patrimonio aumento el 11,20%.

5.4.4.6 Rentabilidad Financiera (ROE)

Tabla 5-49: Rentabilidad Financiera (ROE)

RENTABILIDAD FINANCIERA	FÓRMULA	2021	2022
		Utilidad Neta Total Patrimonio	9,13%

Fuente: Estados Financieros de la "Ferretería los Andes"

Elaborado por: Cando, 2024

La Rentabilidad Financiera de la "Ferretería los Andes" para el período 2021 generó una rentabilidad de 9,13%, y para el 2022 tuvo una rentabilidad de 10,07%; Realizando el análisis de tendencia de un año a otro me indica que del 9,13% aumento a 10,07% debido a que mis Utilidad Neta aumento más rápido en 22,63%, en cambio el patrimonio aumento el 11,20%.

5.4.5 Flujos de Caja Operacional

Tabla 5-50: Flujo Operacional de la "Ferretería los Andes" año 2021

FLUJO OPERACIONAL 2021														
CLIENTE: "Ferretería los Andes"														
ACTIVIDAD PRINCIPAL: Venta de materiales de ferretería														
	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	AÑO 1
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
A. Ingresos Operacionales														
Ingresos por ventas	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	1.918.541,32
Total Ingresos Operacionales	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	159.878,44	1.918.541,32
B. EGRESOS OPERACIONALES														
Costos de Ventas	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	154.395,63	1.852.747,61
Gastos de Ventas	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	4.019,71	48.236,53
Gastos de Administracion	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	91,57	1.098,78
Total Egresos Operacionales	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	158.506,91	1.900.984,14
C. FLUJO OPERACIONAL (A-B)	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	1.371,53	16.458,40
D. ING. NO OPERACIONALES														
Total Ingresos No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. EGR. NO OPERACIONALES														
Gastos Financieros	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	14,33	172,01
Otros Gastos	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	5,74	68,90
Total Egresos No Operacionales	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	20,08	240,91
F. INGREGRS - NO OPE (D-E)	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-20,08	-240,91
G. FLUJO DEL PERIODO (C+F)	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	1.351,46	16.217,49
H. SALDO INICIAL	26.044,20	27.395,66	28.747,11	30.098,57	31.450,03	32.801,49	34.152,94	35.504,40	36.855,86	38.207,32	39.558,77	40.910,23	40.910,23	401.726,59
I FLUJO NETO (G+H)	27.395,66	28.747,11	30.098,57	31.450,03	32.801,49	34.152,94	35.504,40	36.855,86	38.207,32	39.558,77	40.910,23	42.261,69	42.261,69	417.944,08

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El flujo del periodo 2021 de la "Ferretería los Andes" resulto en un flujo neto positivo porque los ingresos operacionales superan a los egresos operacionales dando como resultado un flujo operacional positivo.

5.4.5.1 Punto de Equilibrio en Ventas 2021

Tabla 5-51: Punto de Equilibrio en Ventas 2021

PUNTO DE EQUILIBRIO EN VENTAS	
PEV=	$\frac{\text{Costos Fijos}}{1 - (\text{Costos Variables} / \text{Ventas Totales})}$
PEV=	$\frac{1.853.846,39}{0,974857706}$
PEV=	1.901.658,45

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El punto de Equilibrio del período 2021, aplicada la fórmula demuestra que la "Ferretería los Andes" debe vender \$1.901.658,45, para que le permita cumplir con sus obligaciones. Se puede evidenciar que el volumen de ventas actual es de \$1.918.541,32, valor superior al determinado en el punto de equilibrio, entonces se puede determinar que la empresa si puede cubrir sus costos.

5.4.5.2 Margen de Contribución 2021

Tabla 5-52: Margen de Contribución 2021

MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	
MC =	Ingresos Totales - Costos Variables
MC =	1.870.304,79

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El margen de contribución de la "Ferretería los Andes", una vez aplicada la fórmula nos indica un valor de \$1.870.304,79 el cual es mayor a mis costos fijos y por tal razón se pueden cubrir.

5.4.5.3 Utilidad 2021

Tabla 5-53: Utilidad 2021

UTILIDAD	
Utilidad =	Margen de Contribucion - Costos Fijos
Utilidad =	16.458,40

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

La Utilidad de la "Ferretería los Andes", una vez aplicada la fórmula nos indica un valor de \$16.458,40 el cual es el valor que refleja la utilidad neta del período 2021.

Tabla 5-54: Flujo Operacional de la "Ferretería los Andes" año 2022

FLUJO OPERACIONAL 2022														
CLIENTE: "Ferretería los Andes"														
ACTIVIDAD PRINCIPAL: Venta de materiales de ferretería														
	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	MES	AÑO 1
FLUJO DE CAJA PROYECTADO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
A. Ingresos Operacionales														
Ingresos por ventas	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	2.122.134,92
Total Ingresos Operacionales	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	176.844,58	2.122.134,92
B. EGRESOS OPERACIONALES														
Costos de Ventas	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	169.287,31	2.031.447,73
Gastos de Ventas	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	5.758,57	69.102,82
Gastos de Administracion	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	129,15	1.549,84
Total Egresos Operacionales	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	175.175,03	2.100.550,55
C. FLUJO OPERACIONAL (A-B)	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	1.669,54	20.034,53
D. ING. NO OPERACIONALES														
Total Ingresos No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. EG. NO OPERACIONALES														
Gastos Fiancieros	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	11,39	136,64
Otros Gastos	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	0,83	10,00
Total Egresos No Operacionales	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	12,22	146,64
F. INGREGRS - NO OPE (D-E)	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-12,22	-146,64
G. FLUJO DEL PERIODO (C+F)	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	1.657,32	19.887,89
H. SALDO INICIAL	41.260,30	42.917,62	44.574,95	46.232,27	47.889,60	49.546,92	51.204,25	52.861,57	54.518,89	56.176,22	57.833,54	59.490,87	61.148,19	604.507,00
I FLUJO NETO (G+H)	42.917,62	44.574,95	46.232,27	47.889,60	49.546,92	51.204,25	52.861,57	54.518,89	56.176,22	57.833,54	59.490,87	61.148,19	624.394,89	

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El flujo del periodo 2022 de la "Ferretería los Andes" resulto en un flujo neto positivo porque los ingresos operacionales superan a los egresos operacionales dando como resultado un flujo operacional positivo.

5.4.5.4 Punto de Equilibrio en Ventas 2022

Tabla 5-55: Punto de Equilibrio en Ventas 2022

PUNTO DE EQUILIBRIO EN VENTAS	
	Costos Fijos
PEV=	$1 - (\text{Costos Variables} / \text{Ventas Totales})$
PEV=	$\frac{2.032.997,57}{0,967437122}$
PEV=	2.101.426,05

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El punto de Equilibrio global, aplicada la fórmula demuestra que la "Ferretería los Andes" debe vender \$2.101.426,05, para que le permita cumplir con sus obligaciones. Se puede evidenciar que el volumen de ventas actual es de \$2.122.134,94, valor superior al determinado en el punto de equilibrio, entonces se puede determinar que la empresa si puede cubrir sus costos.

5.4.5.5 Margen de Contribución 2022

Tabla 5-56: Margen de Contribución 2022

MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	
MC =	Ingresos Totales - Costos Variables
MC =	2.053.032,10

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

El margen de contribución de la "Ferretería los Andes", una vez aplicada la fórmula nos indica un valor de \$2.053.032,10 el cual es mayor a mis costos fijos y por tal razón se pueden cubrir.

5.4.5.6 Utilidad 2022

Tabla 5-57: Utilidad 2022

UTILIDAD	
Utilidad =	Margen de Contribucion - Costos Fijos
Utilidad =	20.034,53

Fuente: Elaboración propia (2024)

Elaborado por: Cando, 2024

La Utilidad de la "Ferretería los Andes", una vez aplicada la fórmula nos indica un valor de \$20.034,53 el cual es el valor que refleja la utilidad neta del período 2022.

5.5 Diagnóstico Financiero

5.5.1 Problemas de la Empresa

En la presente investigación se identificaron los factores internos, que se determinaron de acuerdo a la gestión financiera y a la toma de decisiones gerenciales, entre ellos tenemos:

5.5.1.1 Problemas de Costos

- Márgenes Reducidos por exceso de costos:

La “Ferretería los Andes” tiene problemas de costos de ventas los cuales son demasiados elevados, para el período 2021 tiene costos de 96,57% y para el 2022 es de 95,73%, lo cual nos da como resultado una utilidad bruta de 3,43% y 4,27% respectivamente para cada año.

Una vez de deducir rubros involucrados dentro del cálculo del resultado neto del ejercicio dejan una utilidad neta de 0,85% y 0,94% para los dos años.

5.5.1.2 Problemas Financieros

- Excesos de Pasivos Corrientes

La “Ferretería los Andes” tiene un exceso de deuda a corto plazo que representa el 100% para los dos períodos, en relación a la actividad y naturaleza de la empresa.

Los resultados obtenidos en el ROA determinan la capacidad que tienen los activos para generar ganancia es de apenas de 2,96% para el 2021 y de 2,29% en el 2022, esto significa que la empresa tiene activos improductivos; El análisis de tendencia el indicador disminuye en razón que el total de activo creció en mayor volumen el 58,32%, y la utilidad neta creció el 22,63%.

Los resultados obtenidos en el ROE indica la capacidad que tiene el patrimonio para generar rentabilidad, para el año 2021 es de 9,31% y para el año 2022 representa el 10,07% de rentabilidad sobre el patrimonio para los dos períodos; La tendencia de un año otro aumento en razón que la utilidad neta creció en mayor volumen el 22,63%, mientras que el patrimonio creció el 11,20%.

5.5.1.3 *Problemas Comerciales*

De acuerdo con los resultados obtenidos en el ROS que indica la capacidad que tienen las ventas para generar rentabilidad, para el 2021 tuvo una ganancia de 0,85% y para el año 2022 fue de 0,94%, lo que significa que las ventas no se desarrollaron lo suficiente; El análisis de tendencia aumenta debido a que la utilidad neta creció el 22,63%, mientras las ventas crecieron el 10,61%

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

A través de la evaluación a la gestión financiera a la “Ferretería los Andes” de los períodos 2021-2022, se presenta las siguientes conclusiones:

1. Carencia de un organigrama estructural, razón por la cual no existe un manual de funciones. Además, no existen políticas para el manejo de los recursos financieros.
2. Ausencia de cultura financiera, debido a que no se utilizan los principales indicadores para el control y seguimiento financiero.
3. En el análisis vertical se determinó que la ferretería tiene problemas de costos los cuales son demasiado elevados, con relación a las ventas.
4. La Rentabilidad Neta sobre el Activo (ROA) para los dos períodos obtuvo una ganancia, la cual disminuyó de un año a otro debido a que la utilidad neta creció en menor proporción con relación al total de activos.
5. La Rentabilidad Neta sobre las Ventas (ROS) generó una ganancia para los dos períodos, de un año a otro aumentó debido a que la utilidad neta creció más rápido en relación con las ventas, lo que significa que las ventas no se han desarrollado lo suficiente.
6. La Rentabilidad Neta sobre el Patrimonio (ROE) para los dos períodos generó una rentabilidad, debido a que la utilidad neta aumento en mayor volumen en relación con el patrimonio.

6.2 Recomendaciones

1. Implementar el organigrama propuesto en esta investigación de acuerdo con su estructura financiera que le permitirá designar funciones a cada uno de los responsables y crear políticas internas.
2. Por las inversiones que posee la “Ferretería los Andes” es oportuno tener una cultura financiera para un manejo técnico de la misma, por ende, debe existir un profesional en el área, responsable de la toma de decisiones.
3. La “Ferretería los Andes” debe buscar nuevos proveedores con precios más competitivos, ya sean nacionales o extranjeros con la finalidad de controlar los costos.
4. Realizar un análisis de inventario a través del método ABC para determinar el inventario “C” (materiales de baja rotación), para que puedan ser vendidos a través de descuentos y promociones para disminuir los activos improductivos.
5. Generar publicidad para dar a conocer las ofertas, descuentos y promociones; ofrecer una atención personalizada, esto implica mantener al personal operativo capacitado logrando atraer posibles clientes potenciales, lo que permitirá incrementar el volumen de ventas.
6. Fomentando la disminución de activos improductivos y al mismo tiempo fortaleciendo las ventas el indicador del ROE va a generar mayor rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

1. Barros, E., & Lima, M. (2021). *Análisis Económico Financiero a la Empresa FESURCAP Cía. Ltda. en el período 2016-2019*. (Tesis de grado, Universidad del Azuay). Recuperado de <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10833/1/16375.pdf>
2. Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Quevedo. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6174482.pdf>
3. Castillo, U., Calderón, C., & Venegas, Y. (2019). *Incidencia de la Gestión Administrativa en la Higiene y Seguridad del personal de servicios municipales en la Alcaldía de San Juan de Limay en el primer semestre del año 2019*. Estelí. Recuperado de <https://repositorio.unan.edu.ni/13269/1/19986.pdf>
4. Castrellón, X., Cuevas, Y., & Calderón, R. (2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables*. *FAECO Sapiens*, 83. Recuperado de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/2212240006.pdf>
5. Chavez, J. (10 de Octubre de 2022). *CEUPE*. Recuperado de CEUPE: <https://www.ceupe.com/blog/recursos-financieros.html>
6. Cortés, J. (2018). *Clasificación de los riesgos financieros*. *Mercados y Negocios*, 123-124. Recuperado de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/571864088006.pdf>
7. Dobaño, R. (8 de Septiembre de 2023). *Quipu Blog*. Recuperado de Quipu Blog: <https://getquipu.com/blog/estado-flujos-efectivo/>
8. Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*.
9. Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala: UTMACH. Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
10. García, Y., Barreto, L., & Uzcategui, V. (2022). *Merida: Importancia de la información financiera en la toma de decisiones en las organizaciones: revisión sistemática*. Recuperado de Importancia de la información financiera en la toma de decisiones en las organizaciones : revisión sistemática
11. García, Z. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado de https://books.google.es/books?hl=es&lr=lang_es&id=3svKEAAQBAJ&oi=fnd&pg=P

A5&dq=análisis+financieros&ots=OMPz5QXtrn&sig=U-2eaZjj2FDdSWFeCSTZTz8O6Ws#v=onepage&q&f=true

12. González, A., & Jiménez, L. (2018). *La Triangulación Diagnóstica del Cuidado: técnica deductiva para identificar juicios clínicos enfermeros implícitos en fuentes documentales*. *Scielo*, 12(3). Recuperado de https://scielo.isciii.es/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1988-348X2018000300003
13. Guevara G., Verdesoto, E., & Castro, E. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 4(3), [166]. Recuperado de <http://recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
14. Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
15. Herz, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (3a. ed ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/41280>
16. Huacchillo, A., Ramos, V., & Pulache, L. (2020). *La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. *Scielo*, [358]. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
17. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2012). *Análisis sectorial*. Quito. Recuperado de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/wp-content/descargas/Infoeconomia/info10.pdf>
18. Izaguirre, J., Carhuancho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para No Financieros*. *Universidad Internacional del Ecuador*. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/136839>
19. Jara, H. (4 de Junio de 2020). Recuperado de <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/cu%C3%A1l-es-la-diferencia-entre-evaluaci%C3%B3n-financiera-y-evaluaci%C3%B3n-econ%C3%B3mica>
20. Jiménez, F. (2021). *Guía Metodológica para la construcción y Seguimiento a Indicadores*. Medellín. Recuperado de <https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/19379/15/Anexo.pdf>
21. Lifereder. (24 de Octubre de 2023). *Lifereder*. Recuperado de Lifereder: <https://www.lifereder.com/recursos-financieros/>
22. Lima, S. (7 de Junio de 2023). *Evaluación a la Gestión Financiera de la Sociedad de Hecho Agrícola Ganadera Anita del Cantón Latacunga para el periodo 2020-2021*. Riobamba. Recuperado de Contador Millennial: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/19716/1/82T01458.pdf>

23. Macías, M., & Sánchez, A. (2022). *El análisis financiero: un instrumento de evaluación financiera en la empresa la fabril*. Manta: Sapientiae. Recuperado de <https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/sapientiae/article/view/341/549>
24. Manus. (2014). Analista Financiero de la División de Energía. *Universidad Católica de Manizales (UCM)*.
25. Marcillo, C. (2021). *Digital Publisher CEIT*, [88]. Recuperado de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671
26. Miranda, K. (2019). *Gestión de inventarios y la rentabilidad en la ferretería el ahorro del cantón santa elena, provincia de santa elena. Año 2017*. (Tesis de grado, Universidad Estatal Península de Santa Elena). Recuperado de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/4706/1/UPSEN-TCA-2019-0017.pdf>
27. Negrete, D., Ocampo, D., & Zuluaga, M. (2014). *Evaluación Financiera del Proyecto de construcción un laboratorio de alevinos en el departamento de Córdoba*. *Repositorio Institucional Universidad de Medellín*, 12. Recuperado de <https://core.ac.uk/download/pdf/51195518.pdf>
28. Nieto, W., & Cuchiparte, P. (2022). *Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los periodos 2020 y 2021*. Riobamba: Donimio de las ciencias. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8635251.pdf>
29. Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). *El Análisis Financiero*. Observatorio de la Economía Latinoamericana.
30. Padilla, M. (2016). Gestión Financiera. En M. C. Padilla, *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/126525>
31. Pérez, R. (2019). Modelación Financiera: Conceptos y aplicaciones. *Universidad Piloto de Colombia*, 19-24. Recuperado de https://www.unipiloto.edu.co/descargas/Modelacion-Financiera_Concept-Aplicaciones.pdf
32. Pilaguano, J., Arellano, M., & Vallejo, P. (2021). *Análisis del modelo de gestión financiera como herramienta para una adecuada toma de decisiones en las empresas privadas post-covid*. Riobamba. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8094464.pdf>
33. Polanco, Y., Santos, P., & De la Cruz, G. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones* (págs. 24-25). República Dominicana: Ediciones UAPA. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/175882>
34. Ramos, C. (2020). Los Alcances de una Investigación. *CienciAmérica*, 2. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7746475.pdf>

35. Rivera , V., Charles, N., & Becerra, D. (2020). *Indicadores de gestión: Herramientas para lograr la competitividad*. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/346554789_Indicadores_de_Gestion
36. Rodríguez, A., & Pérez, A. (2017). *Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento*. *Escuela de Administración de Negocios*, 8-9. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf>
37. Ropa, B., & Alama, M. (2022). *Gestión organizacional: un análisis teórico para la acción*. *Scielo*. Recuperado de http://scielo.iics.una.py/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2409-87522022000100081
38. Rosario, J., & Rosario, A. (2017). *Gestión Financiera*.
39. Salazar, F., Gonzalez, J., Sanchez, P., & Sanmartin, J. (2021). *SAPIENTIAE*, 6(2). Recuperado de <https://www.redalyc.org/journal/5727/572765408001/html/>
40. Sánchez, M., Cevallos, W., & Peñafiel, I. (2019). *Aplicación de los flujos de efectivo como herramienta de gestión financiera en el sector financiero solidario del Ecuador*. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/flujos-efectivo-ecuador.html>
41. Sharup, L. (2017). *Análisis financiero a la ferretería "el nuevo constructor", en la ciudad gualaquiza, provincia de morona santiago, periodo 2014 al 2015. (Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja)*. Recuperado de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18886/1/Lenin%20Walter%20Sharup%20Guanuchi.pdf>
42. Soto, R. (2018). *Análisis de los Estados Financieros*. León. Recuperado de <http://riul.unanleon.edu.ni:8080/jspui/bitstream/123456789/6824/1/240249.pdf>
43. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2020). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Recuperado de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
44. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Análisis Fiancneros para SEPS*. Quito. Recuperado de https://jornadas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/10/27-09-2022_ANALISIS-FINANCIERO.pdf
45. Universidad EIA. (15 de Febrero de 2023). *Universidad EIA*. Recuperado de Universidad EIA: <https://comunidad.eia.edu.co/blog/que-es-el-modelo-financiero-de-una-empresa/#:~:text=Caracter%C3%ADsticas%20de%20un%20modelo%20financiero&text=Ayuda%20a%20proyectar%20el%20rendimiento,en%20m%C3%BAltiples%20inputs%20y%20supuestos>

46. Universidad Santander. (29 de junio de 2022). *Riesgos financieros: qué son, tipos y consejos para enfrentarse a ellos*. Recuperado de <https://www.becas-santander.com/es/blog/riesgos-financieros.html>
47. Vaca, A., & Orellana, I. (2020). *Análisis de riesgo financiero en el sector de fabricación de otros productos minerales no metálicos del Ecuador*. Cuenca. Recuperado de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752020000100133&script=sci_arttext
48. Valladarez, V. (2023). *Análisis a los Estados Financieros a la Ferretería del Sr. Victor Reyes, período 2020-2021*. (Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja). Recuperado de https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/27828/1/ValeriaAnahi_ValladarezI%c3%bliguez.pdf
49. Váquiro, J. (8 de Junio de 2020). *El punto de equilibrio*. Recuperado de Pymes futuro: <https://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>
50. Vilema, E. (2021). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa centro ferretero riovil, en el cantón riobamba, provincia de chimborazo*. (Tesis de grado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/15926/1/22T0721.pdf>
51. Vivallo. (8 de Junio de 2020). *Formulación y Evaluación de proyectos*. Recuperado de http://virtual.umng.edu.co/distancia/ecosistema/odin/odin_desktop.php?path=Li4vb3ZhcY9hZG1pbmlzdHJhY2lvdj9lbXBvZXNhcY9mb3JtdWxhY2lvdj95X2V2YWx1YWNpb25fZGVfcHJveWVjdG9zL3VuaWRhZGF82Lw==#biblio_slide
52. Zambrano, F., & Quiroz, E. (2017). *El punto de equilibrio como una herramienta de planificación financiera y su incidencia en el estado de resultado integral*. *Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador*. Recuperado de <https://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/equilibrio.html>

Total 52 referencias bibliográficas

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENCUESTA



Objetivo: Recaudar información necesaria mediante la colaboración del personal administrativo y contable de la “Ferretería los Andes” para la realización del presente trabajo de investigación titulado “Evaluación a la Gestión Financiero a la Ferretería los Andes,

Importancia: La información que se va a obtener es importante debido a que me permite interpretar los resultados y así poder contribuir una correcta toma de decisiones financieras.

Dirigido: Esta encuesta va dirigida al personal administrativo y contable de la “Ferretería los Andes”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

Indicaciones: Se pide contestar las siguientes preguntas de manera objetivamente, marque con una (x) en la respuesta seleccionada.

CUESTIONARIO

1. ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con un organigrama estructural y funcional?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

2. ¿Existe una persona responsable de tomar las decisiones financieras?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

3. ¿Dentro de la “Ferretería los Andes” se ha realizado una evaluación a la gestión financiera?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

4. ¿La toma decisiones financieras dentro de la “Ferretería los Andes” se fundamenta en la información de los estados financieros?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

5. ¿Existen políticas y normativas para la toma de decisiones financieras?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

6. ¿En la “Ferretería los Andes” el área de contabilidad es interna o externa?

Opciones	Respuesta
Interna	
Externa	

7. ¿De qué manera se toman las decisiones financieras dentro de la “Ferretería los Andes”?

Opciones	Respuesta
Fundamentadas técnicamente	
Por necesidad	

8. ¿La contadora presenta los indicadores financieros a la gerencia?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

9. ¿La gerencia da el seguimiento oportuno a los indicadores financieros?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

10. ¿La gerencia toma los correctivos necesarios en base de los indicadores financieros?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

11. ¿La “Ferretería los Andes” tiene establecidos presupuestos para cada período contable?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

12. ¿La “Ferretería los Andes” realiza planeación y control financiero?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

13. ¿Existen políticas para el control de liquidez?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

14. ¿Existen políticas para el manejo de los pasivos?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

15. ¿La “Ferretería los Andes” cuenta con información oportuna para la toma de decisiones financieras?

Opciones	Respuesta
SI	
NO	

ANEXO B: CARTA DE AUSPICIO



FERRETERÍA LOS ANDES
TAMAYO ERAZO DIEGO ROLANDO
1720029295001

CARTA DE AUSPICIO

Quito, 11 de octubre del 2023

Ingeniera.

Natali Torres PhD

COORDINADORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Presente. -

A nombre de Tamayo Erazo Diego Rolando con RUC N° 1720029295001 propietario de Ferretería los Andes, reciba un cordial y atento saludo, deseándole éxitos en sus labores cotidianas.

Por medio de la presente me permito comunicar que Ferretería los Andes auspiciará con la información requerida por la Srta. Lucy Maribel Cando Quiroz con C.I. 220021127-0 estudiante de la Facultad de Administración de Empresa-ESPOCH, Carrera de Contabilidad y Auditoría, para que realice su trabajo de titulación denominado "EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA A LA FERRETERÍA LOS ANDES, DEL CANTÓN QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA PARA EL PERIODO 2021-2022"

Atentamente,

Diego Tamayo Erazo
172002929-5
Gerente Propietario



Apellidos y nombres		Número RUC
TAMAYO ERAZO DIEGO ROLANDO		1720029295001
Estado	Régimen	Artesano
ACTIVO	GENERAL	No registra
Fecha de registro	Fecha de actualización	
28/09/2005	18/07/2023	
Inicio de actividades	Reinicio de actividades	Cese de actividades
28/09/2005	24/02/2014	No registra
Jurisdicción		Obligado a llevar contabilidad
ZONA 9 / PICHINCHA / QUITO		SI
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
PERSONAS NATURALES	SI	NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: PICHINCHA **Cantón:** QUITO **Parroquia:** PUEMBO

Dirección

Calle: CESAR MORA **Número:** N2-33 **Referencia:** A UNA CUADRA DEL PUESTO DE AUXILIO INMEDIATO DE LA POLICIA

Medios de contacto

Teléfono domicilio: 022390085 **Email:** dieg_tamayo@hotmail.com **Celular:** 0994133990

Actividades económicas

- G475201 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA: MARTILLOS, SIERRAS, DESTORNILLADORES Y PEQUEÑAS HERRAMIENTAS EN GENERAL, EQUIPO Y MATERIALES DE PREFABRICADOS PARA ARMADO CASERO (EQUIPO DE BRICOLAJE); ALAMBRES Y CABLES ELÉCTRICOS, CERRADURAS, MONTAJES Y ADORNOS, EXTINTORES, SEGADORAS DE CÉSPED DE CUALQUIER TIPO, ETCÉTERA EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
3	1

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL

Apellidos y nombres
TAMAYO ERAZO DIEGO ROLANDO

Número RUC
1720029295001

i Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1696811877971140
Fecha y hora de emisión: 08 de octubre de 2023 19:37
Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

ANEXO D: TASAS PASIVAS REFERENCIALES CON CORTE A DICIEMBRE DEL AÑO 2021 – 2022.

Tasas de Interés			
Diciembre 2021			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.44	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.37	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.63	Productivo PYMES	11.83
Consumo	16.22	Consumo	17.30
Educativo	8.87	Educativo	9.50
Educativo Social	5.49	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social	4.98	Vivienda de Interés Social	4.99
Inmobiliario	9.84	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Minorista	19.80	Microcrédito Minorista	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple	20.74	Microcrédito de Acumulación Simple	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.13	Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.50
Inversión Pública	8.53	Inversión Pública	9.33
<i>De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.</i>			
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.91	Depósitos de Ahorro	0.79
Depósitos monetarios	0.70	Depósitos de Tarjetahabientes	1.37
Operaciones de Reporto	1.50		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.80	Plazo 121-180	7.02
Plazo 61-90	4.33	Plazo 181-360	7.13
Plazo 91-120	4.91	Plazo 361 y más	7.54
4. <u>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO.</u>			
(según regulación No. 133-2015-M)			
5. <u>TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR</u>			
6. OTRAS TASAS REFERENCIALES			
Tasa Pasiva Referencial	5.91	Tasa Legal	7.44
Tasa Activa Referencial	7.44	Tasa Máxima Convencional	9.33

Tasas de Interés

Diciembre 2022

Cumpliendo las funciones establecidas en el Artículo 36, numeral 8 del Código Orgánico y Financiero; el BCE realiza el 'Monitoreo de las tasas de interés con fines estadísticos'. El establecimiento del sistema de tasas de interés para las operaciones activas y pasivas del sistema financiero nacional y las demás tasas de interés requeridas por la ley corresponden a la Junta de Política y Regulación Financiera, conforme lo indica el mismo COMF en el artículo 14.1

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO

Tasas de Interés Activas Referenciales ¹	
Segmentos de Crédito ²	% anual
Productivo Corporativo	8,48
Productivo Empresarial	9,50
Productivo PYMES	10,23
Consumo	16,08
Educativo	8,92
Educativo Social	5,49
Vivienda de Interés Público	4,96
Vivienda de Interés Social	4,98
Inmobiliario	9,37
Microcrédito Minorista	19,46
Microcrédito de Acumulación Simple	20,34
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19,85
Inversión Pública	8,50

2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo*	6,35	Depósitos de Ahorro	1,20
Depósitos monetarios	0,67	Depósitos de Tarjetahabientes	1,24
Operaciones de Reporto	1,50		

3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4,96	Plazo 121-180	5,89
Plazo 61-90	5,63	Plazo 181-360	6,61
Plazo 91-120	6,11	Plazo 361 y más	8,39

4. OTRAS TASAS REFERENCIALES

Tasa Pasiva Referencial	6,35	Tasa Legal	8,48
Tasa Activa Referencial	8,48	Tasa Máxima Convencional	8,86

DEFINICIONES: Tasas de Interés Pasiva Referencial (TPR): Corresponde al promedio ponderado por monto, de las tasas de interés pasivas efectivas remitidas por las entidades del sistema financiero nacional al Banco Central del Ecuador, para todos los rangos de plazos. Mayor información, diríjase a las fichas metodológicas en

https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Met_TasasReferenciales.pdf



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE LA GUÍA PARA
NORMALIZACIÓN DE TRABAJOS DE FIN DE GRADO

Fecha de entrega: 06 / 06 / 2024

INFORMACIÓN DE LA AUTORA
Nombres – Apellidos: LUCY MARIBEL CANDO QUIROZ
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
Título a optar: LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
 Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto Director del Trabajo de Integración Curricular
 Ing. Jacqueline Carolina Sánchez Lunavictoria, Ph.D. Asesora del Trabajo de Integración Curricular