



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

**MEJORAMIENTO DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA.
LTDA.”, DE LA CIUDAD DE NUEVA LOJA, PROVINCIA DE
SUCUMBÍOS**

DARÍO NEPTALÍ QUIROGA GUZMÁN

Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado
ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito
parcial para la obtención del grado de

MAGÍSTER EN FINANZAS

Riobamba - Ecuador

MARZO 2023

©2023, Darío Neptalí Quiroga Guzmán

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.



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

EL TRIBUNAL DE TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación modalidad **Proyectos de Investigación y Desarrollo**, titulado MEJORAMIENTO DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”, DE LA CIUDAD DE NUEVA LOJA, PROVINCIA DE SUCUMBÍOS; de responsabilidad del señor DARÍO NEPTALÍ QUIROGA GUZMÁN ha sido prolijamente revisado y se autoriza su presentación.

ING. MARÍA BELÉN BRAVO ÁVALOS; Ph. D.

PRESIDENTE

MARIA BELEN
BRAVO
AVALOS

Firmado digitalmente por MARIA
BELEN BRAVO AVALOS
DN: cn=MARIA BELEN BRAVO
AVALOS, o=Escuela Superior
Politécnica de Chimborazo, ou=Escuela
Superior Politécnica de Chimborazo,
c=EC
Fecha: 2023.03.14 15:13:08.00

LIC. CÉSAR MEDARDO MAYORGA ABRIL, Mgtr.

DIRECTOR

Firmado digitalmente por:
CESAR MEDARDO
MAYORGA ABRIL

ING. WASHINGTON MARCELO GALLARDO MEDINA, Mgtr.

MIEMBRO

Firmado digitalmente por:
WASHINGTON MARCELO
GALLARDO MEDINA

EC. NELSON RODRIGO LASCANO AIMACAÑA, Mgtr.

MIEMBRO

Firmado digitalmente por:
NELSON RODRIGO
LASCANO AIMACAÑA

Riobamba, Marzo 2023

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación se la dedico a Dios por haberme guiado hacia el camino de la felicidad y darme fortaleza para continuar, a mis padres por ser el motor principal en mi vida quienes me inspiran a seguir esforzándome día a día, por todos sus años de trabajo y por haber estado velando por mi bienestar siendo mi soporte en todo momento.

Darío

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, al Instituto de Postgrados y Educación Continua y a todos los docentes y compañeros que han compartido todos sus conocimientos durante estos años de preparación académica, a la compañía FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. y en especial al Ing. Felipe Fiallos por brindarle el apoyo, acompañamiento e información relevante para esta investigación.

Darío

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xv

CAPÍTULO I

1.	INTRODUCCIÓN.....	1
1.1.	Antecedentes.....	1
1.2.	Situación problemática.....	2
1.3.	Formulación del problema.....	3
1.4.	Preguntas directrices o específicas de la investigación.....	3
1.5.	Justificación de la investigación.....	3
1.6.	Objetivos de la investigación.....	4
1.6.1.	<i>Objetivo General</i>	4
1.6.2.	<i>Objetivos específicos</i>	4
1.7.	Hipótesis.....	5
1.8.	Identificación de variables.....	5
1.8.1.	<i>Variable independiente:</i>	5
1.8.2.	<i>Variable dependiente:</i>	5

CAPÍTULO II

2.	MARCO TEÓRICO.....	6
2.1.	Generalidades de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”.....	6
2.2.	Finanzas.....	6
2.3.	Planeación.....	7
2.4.	Planeación Financiera.....	7
2.4.1.	<i>Fases de la planeación financiera</i>	9
2.4.2.	<i>Operaciones Financieras</i>	9
2.4.3.	<i>Importancia de la Planeación</i>	9
2.4.4.	<i>Ventajas de la Planeación Financiera</i>	10
2.5.	Análisis Financiero.....	10
2.5.1.	<i>Análisis Vertical</i>	11
2.5.2.	<i>Análisis Horizontal</i>	12
2.5.3.	<i>Índices y Razones Financieras</i>	12

2.6.	Diagnóstico Empresarial	12
2.7.	La evaluación financiera	14
2.7.1.	<i>La tasa interna de retorno</i>	14
2.7.2.	<i>Valor presente</i>	14
2.8.	Retrospectiva financiera	14
2.9.	Proyecciones Financiera	14
2.10.	Concepto de estrategia	14
2.10.1.	<i>Estrategias financieras</i>	15
2.11.	El análisis de las cinco fuerzas de Porter	15
2.12.	Rentabilidad	15
2.12.1.	<i>Tipos de rentabilidad</i>	16
2.12.1.1.	<i>Rentabilidad económica.</i>	16
2.12.1.2.	<i>Rentabilidad financiera.</i>	16
2.12.1.3.	<i>Rentabilidad social.</i>	16
2.13.	Indicadores	16
2.13.1.	<i>Indicadores de rentabilidad</i>	16
2.13.1.1.	<i>Margen neto de utilidad.</i>	16
2.13.1.2.	<i>Margen bruto de utilidad.</i>	17
2.13.1.3.	<i>Margen operacional.</i>	17
2.13.1.4.	<i>Rentabilidad neta sobre inversión.</i>	17
2.13.1.5.	<i>Rentabilidad operacional sobre inversión.</i>	17
2.13.1.6.	<i>Rentabilidad sobre el patrimonio.</i>	17
2.13.1.7.	<i>Crecimiento sostenible.</i>	17
2.13.1.8.	<i>Valor Económico Agregado.</i>	17
2.13.1.9.	<i>Valor actual neto.</i>	17
2.14.	El análisis PESTEL	17
2.14.1.	<i>Diferencias y relación entre PESTEL y DOFA</i>	18
2.15.	Marco conceptual	18

CAPÍTULO III

3.	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	23
3.1.	Materiales y Métodos	23
3.1.1.	<i>Tipo de diseño de investigación</i>	23
3.1.2.	<i>Métodos de investigación</i>	23
3.1.3.	<i>Enfoque de la investigación</i>	23
3.1.4.	<i>Alcance de la investigación</i>	23

3.1.5.	<i>Población de estudio</i>	23
3.1.6.	<i>Unidad de análisis</i>	23
3.1.7.	<i>Selección de la muestra</i>	24
3.1.8.	<i>Tamaño de la muestra</i>	24
3.1.9.	<i>Técnica de recolección de datos primarios y secundarios</i>	24
3.1.10.	<i>Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios</i>	24
3.1.11.	<i>Instrumentos para procesar datos recopilados</i>	24
3.2.	Análisis del entorno	24
3.2.1.	<i>Análisis del Ambiente interno de la empresa</i>	24
3.2.2.	<i>Estructura de Procesos</i>	25
3.2.3.	<i>Estructuración Administrativa</i>	27
3.2.4.	<i>Factor Legal</i>	28
3.2.5.	<i>Análisis de la tecnología de la empresa</i>	28
3.2.6.	<i>Análisis de Facturación</i>	28
3.2.7.	<i>Análisis Marketing Mix</i>	28
3.2.8.	<i>Diagnóstico FODA</i>	29
3.2.8.1.	<i>Fortalezas</i>	29
3.2.8.2.	<i>Oportunidades</i>	29
3.2.8.3.	<i>Debilidades</i>	30
3.2.8.4.	<i>Amenazas</i>	30
3.2.9.	<i>Análisis económico actual de la empresa</i>	32
3.2.10.	<i>Análisis financiero actual de la empresa</i>	39
3.2.11.	<i>Análisis de la toma de decisiones de FERAMBATO Cía. Ltda.</i>	46

CAPÍTULO IV

4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	48
4.1.	Planeación Estratégica Administrativa	48
4.1.1.	<i>Misión</i>	48
4.1.2.	<i>Visión.</i>	48
4.1.3.	<i>Valores</i>	48
4.1.4.	<i>Política</i>	48
4.1.5.	<i>Objetivos Empresariales</i>	49
4.2.	Estructura organizacional	49
4.3.	Definición de estrategias	49
4.3.1.	<i>Matriz DAFO</i>	50
4.3.2.	<i>Estrategias financieras</i>	51

CAPÍTULO V

5.	PROPUESTA	52
5.1.	Plan Operativo	52
5.2.	Responsables	55
5.3.	Alcance y monitoreo	55
5.4.	Definición de metas	56
5.5.	Evaluación económica y financiera	56
5.5.1.	<i>Inversión total</i>	56
5.5.1.1.	<i>Activos Fijos</i>	56
5.5.1.2.	<i>Capital de Trabajo</i>	57
5.5.1.3.	<i>Depreciación de activos fijos</i>	57
5.5.2.	<i>Proyección de Ventas</i>	58
5.5.3.	<i>Proyección Flujo de Efectivo</i>	58
5.5.4.	<i>Proyección de gastos</i>	61
5.5.5.	<i>Balance General Proyectado</i>	62
5.5.6.	<i>Estado de Resultados</i>	64
5.5.7.	<i>Indicadores de Rentabilidad, Actividad y Endeudamiento proyectados</i>	66
5.5.7.1.	<i>Rendimiento del Activo Total (ROA)</i>	66
5.5.7.2.	<i>Margen Neto de Utilidad (MNU)</i>	67
5.5.7.3.	<i>Rendimiento Financiero (ROE)</i>	67
5.5.7.4.	<i>Endeudamiento del activo (EA)</i>	68
5.5.7.5.	<i>Endeudamiento del patrimonio (EP)</i>	68
5.5.8.	<i>Comprobación de hipótesis.</i>	69
5.5.8.1.	<i>Planteamiento de la Hipótesis</i>	69
5.5.8.2.	<i>Nivel de significancia</i>	69
5.5.8.3.	<i>Cálculo P valor</i>	69
5.5.8.4.	<i>Planteamiento de la Hipótesis, prueba normalidad para la variable independiente planificación financiera.</i>	69
5.5.8.5.	<i>Planteamiento de la Hipótesis, prueba normalidad para la variable dependiente Rentabilidad.</i>	70
	CONCLUSIONES	72
	RECOMENDACIONES	73
	GLOSARIO	
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-3: Número de empleados por cargo de Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda..	27
Tabla 2-3: Datos de funcionamiento Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda.	28
Tabla 3-3: Matriz de evaluación de los factores internos (MEFI)	31
Tabla 4-3: Matriz de evaluación de los factores externos (MEFE).....	31
Tabla 5-3: Estados de resultados FERAMBATO CIA. LTDA.....	32
Tabla 6-3: Análisis vertical del Estado de resultados Ferambato Cía. Ltda. 2019 - 2020	34
Tabla 7-3: Análisis horizontal del Estado de resultados Ferambato Cía. Ltda. 2019 – 2020.....	36
Tabla 8-3: Análisis Vertical del periodo 2019-2020.....	39
Tabla 9-3: Análisis Horizontal del periodo 2019-2020.....	41
Tabla 10-4: Matriz Fortalezas y Oportunidades.....	50
Tabla 11-4: Matriz Fortalezas y Amenazas	50
Tabla 12-4: Matriz Debilidades y Oportunidades	51
Tabla 13-4: Matriz Debilidades y Amenazas.....	51
Tabla 14-5: Plan operativo Ferambato Cía. Ltda. (2022)	53
Tabla 15-5: Indicadores propuestos.	55
Tabla 16-5: Definición de metas	56
Tabla 17-5: Activos fijos.	56
Tabla 18-5: Capital de Trabajo	57
Tabla 19-5: Inversión Total.....	57
Tabla 20-5: Financiamiento.	57
Tabla 21-5: Depreciación Activos Fijos	57
Tabla 22-5: Proyección depreciación Activos Fijos	58
Tabla 23-5: Flujo de caja Ferambato Cía. Ltda. (2019-2023).....	59
Tabla 24-5: Balance General FERAMBATO CÍA. LTDA. proyectado (2019-2023).....	62
Tabla 25-5: Estado de Resultados FERAMBATO CÍA. LTDA. proyectado (2019-2023).	64
Tabla 26-5: Prueba de Spearman de Comprobación de Hipótesis	69
Tabla 27-5: Prueba de Normalidad de la variable independiente Planificación Financiera.	70
Tabla 28-5: Prueba de Normalidad de la Rentabilidad	71

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2: Hilo conductor del marco teórico y referencial.....	6
Figura 2-2: Proceso de la Planificación Financiera.....	8
Figura 3-2: Fases de la planeación financiera.....	9
Figura 4-2: Tipos de modelos de diagnóstico empresarial	13
Figura 5-2: Fuerzas de la competencia	15
Figura 6-4: Organigrama estructural Ferambato Cía. Ltda.....	49

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-1: Ventas FERAMBATO CIA. LTDA. (2019-2020).....	3
Gráfico 2-5: Proyección de ventas.	58
Gráfico 3-5: Proyección de gastos.	61
Gráfico 4-5: Rendimiento del Activo Total (ROA)	66
Gráfico 5-5: Margen Neto de Utilidad (MNU).....	67
Gráfico 6-5: Rendimiento Financiero (ROE).....	67
Gráfico 7-5: Endeudamiento del activo (EA)	68
Gráfico 8-5: Endeudamiento del patrimonio (EP)	68

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: BALANCE GENERAL FERAMBATO CIA. LTDA. 2019

ANEXO B: ESTADO DE RESULTADOS FERAMBATO CIA. LTDA. 2019

ANEXO C: BALANCE GENERAL FERAMBATO CIA. LTDA. 2020

ANEXO D: ESTADOS DE RESULTADOS FERAMBATO CIA. LTDA. 2020

ANEXO E: CARTA DE AUSPICIO FERAMBATO CIA. LTDA

ANEXO F: GUÍA DE ENTREVISTA

ANEXO G: ENCUESTA A EMPLEADOS FERAMBATO CIA. LTDA

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo principal elaborar un plan financiero para la compañía Ferretería Ambato Ferambato Cía. Ltda., a fin de maximizar su rentabilidad durante los periodos 2021 al 2023, por tal razón se evaluó la situación financiera actual de la compañía mediante un análisis micro y macro de su entorno, así como un diagnóstico interno de la compañía con un análisis FODA y mediante el cálculo de indicadores de actividad, rentabilidad y liquidez, con lo cual se logró definir las estrategias y realizar un plan financiero que se implementará con el objetivo de reactivar el giro de negocio que se vio gravemente afectado por la pandemia. Dentro del plan financiero de la empresa se estableció su misión, visión, valores, política, objetivos empresariales y su estructura organizacional, para su implementación se definió responsables, el alcance y monitoreo, con las proyecciones de los estados financieros se calculó las utilidades para el periodo 2021-2023 y se calculó nuevamente los indicadores financieros para evidenciar el incremento de la rentabilidad en el periodo establecido. Se concluye que la planeación financiera permite incrementar la rentabilidad de la empresa a largo plazo. Se recomienda comprometer a todo el personal con el fin de optimizar los recursos y alcanzar los objetivos propuestos.

Palabras Claves: <FINANZAS>, <PLANEACIÓN>, <PLANEACIÓN FINANCIERA>, <FODA>, <RENTABILIDAD>



Firmado electrónicamente por:
**LUIS ALBERTO
CAMINOS
VARGAS**



13-12-2022

0197-DBRA-UPT-IPEC-2022

ABSTRACT

The main objective of this investigation is to prepare a financial plan for the company Ferretería Ambato Ferambato Cia. Ltda., to maximize its profitability during the periods 2021 to 2023. For this reason, the current financial situation of the company was evaluated through a micro and macro analysis of its environment, as well as an internal diagnosis of the company with a SWOT analysis and by calculating indicators of activity, profitability and liquidity, with which it was possible to define the strategies and carry out a financial plan that will be implemented with the goal of reactivating the line of business that was seriously affected by the pandemic. Within the financial plan of the company, its mission, vision, values, policy, business objectives and its organizational structure were established. For its implementation, responsible parties, scope and monitoring were defined, with the projections of the financial statements, the profits for the project were calculated for the period 2021-2023 and the financial indicators were calculated again to show the increase in profitability in the established period. It is concluded that financial planning allows increasing the profitability of the company in the long term. It is recommended to commit all the staff in order to optimize resources and achieve the proposed objectives.

Keywords: <FINANCE>, <PLANNING>, <FINANCIAL PLANNING>, <SWOT>, <PROFITABILITY>

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

La planificación financiera es de gran importancia para el crecimiento empresarial en sus diferentes sectores, donde es necesario implementar nuevas tendencias empresariales y formas de negocio, con un enfoque de competitividad y distinción que las harán fuertes en el mercado a través de una adecuada planificación financiera, que garantice la canalización oportuna de los recursos e incremente la rentabilidad de las empresas.

En este contexto la presente investigación, se realiza con la finalidad de sugerir una herramienta de planificación financiera para el desarrollo de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”, la que le permitirá fortalecerse empresarialmente, tomando en consideración todos los aspectos que impiden su expansión, beneficiando así, a los dueños directos de la compañía y a sus clientes internos, los cuales, podrán seguir siendo parte de una compañía sólida que perdure en el largo plazo pese a las adversidades socioeconómicas que se puedan presentar. Contribuyendo al crecimiento de la compañía, con una guía de fortalecimiento, que les permitirá ser competitivos, consolidar sus capacidades empresariales en el mediano y largo plazo, con estrategias eficientes, flexibles y sostenibles, que incrementen la rentabilidad mediante la evaluación continua de indicadores de gestión, para dar seguimiento a sus objetivos empresariales y consolidar su gestión financiera.

1.1. Antecedentes

La “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” inicia sus operaciones el 27 de agosto de 2012, en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, Huachi Loreto, al año abre una nueva sucursal en la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos, en el año 2019 se ve en la necesidad de cerrar operaciones en la ciudad de Ambato para enfocarse en el mercado de la provincia de Sucumbíos, dedicándose por completo a la venta de artículos de ferretería, maquinaria ligera y materiales de construcción.

El inicio de las actividades fue totalmente empírico, sin una gestión y planeación financiera estratégica adecuada que le permita un desarrollo eficiente, en la actualidad la compañía presenta problemas relacionados con la organización, gestión, planificación y control sobre aspectos administrativos, financieros y económicos, esto conlleva a que la compañía no genere beneficios económicos representativos que permitan motivar a una inversión y reinversión más fuerte por parte de sus propietarios.

De tal forma, los problemas más significativos que se perciben en esta compañía es la carencia de una planeación financiera estratégica para mantenerse dentro un mercado que cada vez es más

competitivo, estos factores se relacionan a la vez con la falta de políticas, procedimientos y un manejo empírico inadecuado del giro de negocio.

1.2. Situación problemática

En el presente, las compañías y negocios que se crean en el Ecuador lo hacen sin realizar un estudio de mercado previo, sin una proyección y visión empresarial que garanticen un buen funcionamiento de las organizaciones, optimizando los recursos y que brinden información oportuna para la toma de decisiones en tiempo real.

La planificación financiera se ha ido introduciendo en los sectores empresariales y gubernamentales, pero no se han realizado estudios adecuados para poder mitigar los fuertes impactos económicos de los últimos años, como la caída del precio del petróleo (uno de los principales ingresos en la balanza comercial ecuatoriana), el cual generó una recesión en el país y por consiguiente una disminución en los ingresos de las empresas ecuatorianas, debido a que se frenó la inversión pública, a esto se suma la pandemia COVID-19, que generó mayor incertidumbre en las visiones empresariales ecuatorianas, llevando a la quiebra a algunas empresas. El sector empresarial de la construcción es uno de los más golpeados en los últimos años, mostrando variaciones poco favorables con políticas que paralizaron la inversión de obra pública, lo que ha perjudicado drásticamente a este sector, generando una disminución en las ventas de los proveedores de los materiales de construcción y una disminución en su rentabilidad, por lo que se ha creado un ámbito de incertidumbre para los empresarios del sector; todo esto ha afectado directamente a la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”. En la provincia de Sucumbíos, existen varias empresas proveedoras de materiales para la construcción, las mismas que disminuyeron sus volúmenes de ventas en los últimos tres años, limitando aún más la obtención de créditos para el giro de negocio, a esto se suma que muchos de sus clientes a crédito no cubrieron sus obligaciones dentro de los plazos establecidos generando cartera vencida y en algunos casos se convirtieron en cuentas incobrables, debido a que no se realizó un adecuado análisis de crédito y a que no se contaban con las garantías necesarias para la recuperación de estas deudas.

La compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” dentro del ejercicio ha tenido una disminución significativa en sus ventas, generando una disminución de la rentabilidad, lo cual demuestra el efecto de la crisis nacional y que no se contó con información financiera oportuna para contrarrestar el efecto de la crisis y por una inadecuada planificación financiera la que hasta hoy es empírica, ya que se quedaron con un inventario muy alto y no se cumplieron a cabalidad sus objetivos de ventas presupuestadas para el periodo, por lo que es oportuno realizar una planificación financiera que permita visualizar el nivel de afectación de las cuentas de la compañía utilizando distintos indicadores y balances, para poder realizar una plan financiero adecuado, que permita al empresario establecer estrategias para una adecuada toma decisiones

para la optimización de los recursos económico financieros y que permita mantener un crecimiento sostenido de la compañía dentro del mercado.

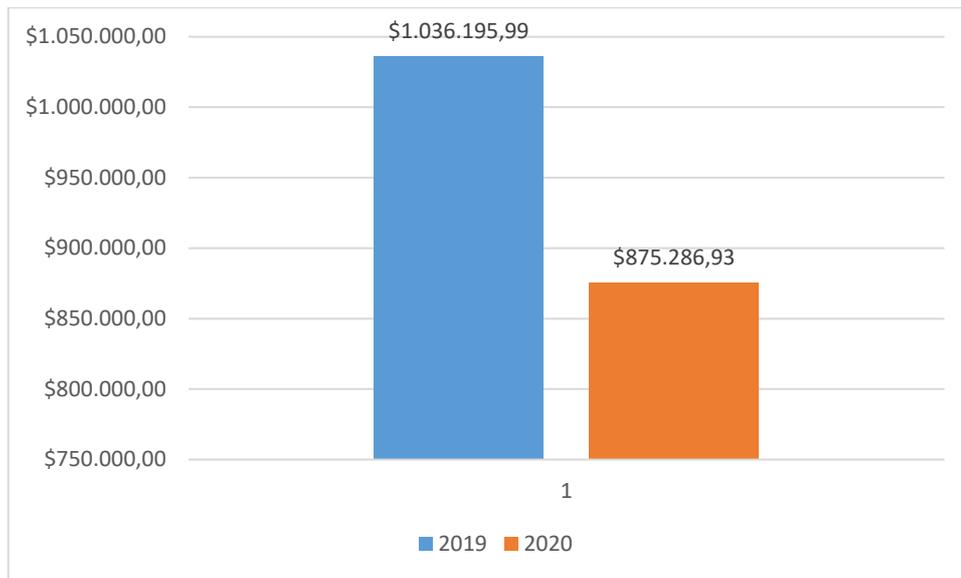


Gráfico 1-1: Ventas FERAMBATO CIA. LTDA. (2019-2020)

Elaborado por: Quiroga, D. 2022

1.3. Formulación del problema

¿Cómo incide la planificación financiera en la rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” de la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos?

1.4. Preguntas directrices o específicas de la investigación

¿La planificación financiera incide en el crecimiento y rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” de la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos.?

¿Cuáles son las herramientas financieras que se deben considerar para la mejora de la planificación financiera en la empresa FERAMBATO CIA. LTDA.?

¿Los problemas financieros que presenta la compañía están repercutiendo de manera directa en los índices de rentabilidad y crecimiento de esta?

1.5. Justificación de la investigación

La planificación financiera es de gran importancia para el crecimiento empresarial en sus diferentes sectores, donde es necesario implementar nuevas tendencias empresariales y formas de negocio, con un enfoque de competitividad y distinción que las harán fuertes en el mercado a

través de una adecuada aplicación de estas técnicas, que garantice la canalización oportuna de los recursos e incremente la rentabilidad de las empresas.

Partiendo de un análisis sistemático y riguroso, tanto del ámbito interno de la empresa, como de su entorno, en busca de sus aspectos negativos y positivos respectivos, y de una compatibilidad entre ambos, para cumplir con el papel que la empresa quiere desenvolver en el entorno socioeconómico en el cual está inmersa; y es la alta dirección la que mejor conoce y puede expresar dicha misión y quien se responsabiliza de que se pueda cumplir. La planeación financiera de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” será el resultado de este triple análisis y reflexión, enfatizando los puntos fuertes de la empresa y mermando sus puntos débiles, lo que permitirá salir de las amenazas del entorno y aprovechar las oportunidades que este ofrece.

Proponemos una herramienta de planificación financiera para el desarrollo de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”, la que le permita fortalecerse empresarialmente, tomando en consideración todos los aspectos que impiden su expansión, beneficiando así, a los socios directivos de la compañía y a sus clientes internos, los cuales, podrán seguir siendo parte de una compañía sólida que perdure en el largo plazo pese a las adversidades socioeconómicas que se puedan presentar.

Con este trabajo investigativo contribuiremos de gran manera a la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” en la ciudad de Nueva Loja, con una guía de fortalecimiento, que les permitirá ser competitivos, consolidar sus capacidades empresariales en el mediano y largo plazo, con estrategias eficientes, flexibles y sostenibles, que contribuyan a incrementar la rentabilidad mediante la evaluación continua de indicadores de gestión, para dar seguimiento a sus objetivos empresariales de tal forma que contribuya a consolidar su gestión empresarial.

1.6. Objetivos de la investigación

1.1.1. Objetivo General

Diseñar la planificación financiera tendiente al incremento de la rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”, de la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos.

1.1.2. Objetivos específicos

Fundamentar teórica y metodológicamente los aportes científicos **que** delinearán la investigación. Realizar un diagnóstico de la compañía con la finalidad de evaluar su situación económica, mediante el análisis de sus principales indicadores financieros.

Proponer un plan financiero para la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” tendiente a la optimización de recursos y maximización de utilidades.

1.7. Hipótesis

La planificación financiera mejoraría la rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”.

1.8. Identificación de variables

1.1.3. Variable independiente:

Planificación financiera.

1.1.4. Variable dependiente:

Rentabilidad.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Generalidades de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”.

La “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.” inicia sus operaciones el 27 de agosto de 2012, en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, Huachi Loreto, al año abre una nueva sucursal en la ciudad de Nueva Loja, provincia de Sucumbíos, en el año 2019 se ve en la necesidad de cerrar operaciones en la ciudad de Ambato para enfocarse en el mercado de la provincia de Sucumbíos, dedicándose por completo a la venta de artículos de ferretería, maquinaria ligera y materiales de construcción.

En base a la información descrita se realizará un análisis interno y externo con la finalidad de entender el giro del negocio y las variantes del mercado, lo que ayudará a establecer acciones de desarrollo y gestión empresarial.



Figura 1-2: Hilo conductor del marco teórico y referencial

Realizado por: Quiroga, D. 2021

2.2. Finanzas

Las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para

obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas. (Gitman & Zutter, 2012, p. 3)

También es importante considerar los Principios y fundamentos de las finanzas que según López (2003) las detalla de la siguiente forma:

Transacción financiera:

- a. Tradeoff entre riesgo y rendimiento.
- b. Diversificación.
- c. Eficiencia del mercado de capitales.
- d. Aditividad y conservación del valor.

Valor / eficiencia económica:

- a. Ventajas comparativas.
- b. Costo de oportunidad.
- c. Valor tiempo del dinero.
- d. Valor de las opciones.
- e. Valor de las buenas ideas.
- f. Beneficios incrementales. (López G. , 2003)

2.3. Planeación

La planeación consiste en prever el futuro para tomar en el presente las decisiones y correcciones que permitan alcanzar los objetivos esperados de forma eficiente; define el futuro a corto y largo plazo y anticipa el impacto que sufrirá la empresa por los cambios y correcciones del entorno para mitigarlos o aprovecharlos, gracias a las estrategias planteadas por los diferentes departamentos (Levy, 2005)

2.4. Planeación Financiera.

La planeación financiera es sin duda el medio ideal para ver el efecto del crecimiento o la desinversión de activos en las empresas, como resume Torres (2017) en su artículo “Importancia de la planificación financiera para las empresas”:

La base de la planeación financiera está en saber cuál es el estatus actual de la empresa y el contexto competitivo de la misma en el giro o sector en donde participa, para comprender el entorno económico futuro probable y realista, donde se vean reflejado los supuestos de crecimiento de la economía, inflación, tipos de cambio, tasas de interés y todos aquellos factores que se necesitan para realizar la misma. (Torres, 2017)

Dentro de la planeación financiera es importante tener puntos de referencia como la historia de la empresa (Balance General del año anterior) para obtener información primordial para la toma de decisiones y orientar el rumbo del negocio, definiendo estrategias, objetivos e indicadores que

nos ayuden a definir las prioridades de la empresa; donde se debe determinar las ventas y el costo de estas o margen de contribución, los gastos de venta y los de administración, para llegar a determinar la utilidad de operación, a través de un análisis cuidadoso de los resultados obtenidos, identificando los costos o gastos para ver el impacto sobre las utilidades y el flujo de efectivo. Conjuntamente se deberán analizar los indicadores relevantes y hacer comparativos con empresas competidoras del mismo ramo.

De acuerdo con AndBank (2015), “La planificación financiera es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado, detallado y personalizado, que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible.”

Donde expone que el proceso de planificación financiera comprende cuatro etapas:

1. “El establecimiento de los objetivos perseguidos y su prioridad.
2. La definición de plazos para alcanzar dichos objetivos.
3. La elaboración del presupuesto financiero, es decir, la identificación de las diferentes partidas necesarias para conseguir resultados satisfactorios: inversión en renta fija, variable, selección de fondos, planes de pensiones, etcétera.
4. La medición y el control de las decisiones financieras tomadas para evitar desviarse de la ruta que lleve al objetivo u objetivos planteados.” (AndBank, 2015)



Figura 2-2: Proceso de la Planificación Financiera

Realizado por: AndBank, 2015

3.1.1. Fases de la planeación financiera

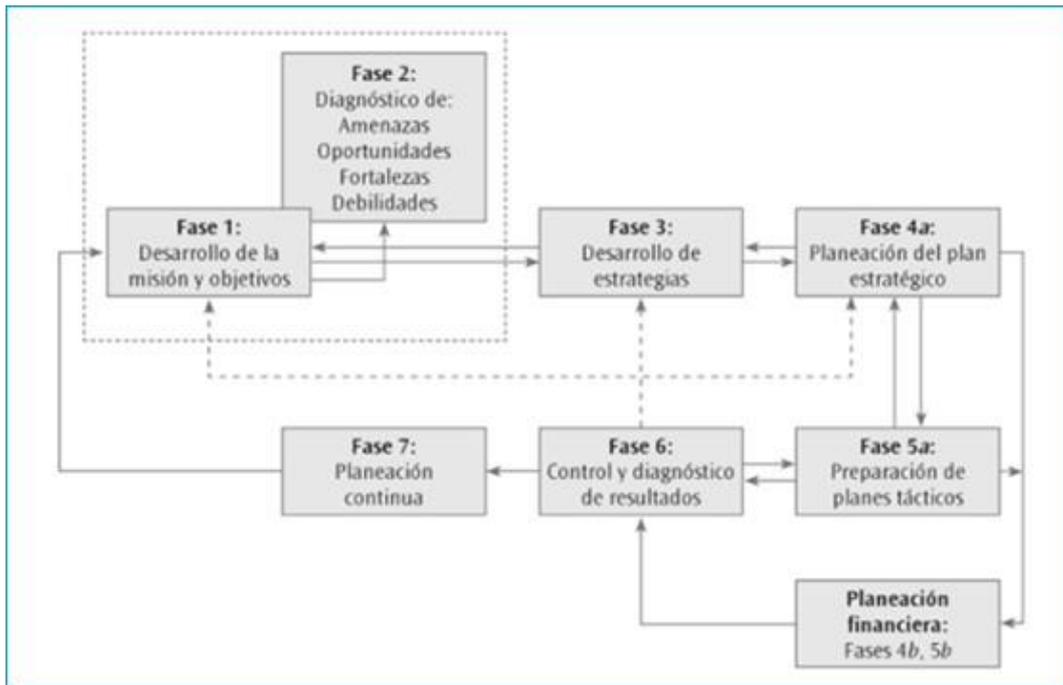


Figura 3-2: Fases de la planeación financiera

Realizado por: Levy, A. 2005

3.1.2. Operaciones Financieras

Las Operaciones financieras se determinan como una transacción u operación donde interactúan dos sujetos uno llamado acreedor (a favor) y otro el deudor (en contra) para adquirir recursos que permitan a la empresa o individuo ser más productiva y provechosa ejemplo: estado de resultados, estado de flujos de efectivo presupuestado. (Pozo & Zúñiga, 1994)

De lo anterior se concluye que las operaciones financieras conllevan a un mejor manejo de las cuentas de la empresa optimizando recursos de esta.

3.1.3. Importancia de la Planeación

Los problemas más comunes de no utilizar planificación son:

- Productos que ingresan a precios no reales por debajo del costo efectivo
- Calidad del producto que acrecienta el precio de venta.
- Entornos de pago (crédito a los clientes).
- Servicios post- venta. (García, Bedoya, y Ríos, 2010)

Según Robinson y Pearce (1984), las pequeñas y medianas empresas no recurren a la planeación por las siguientes razones:

- Tiempo. Los directores y administradores comunican que el tiempo es demasiado corto para cumplir con la planificación diaria.

- b. Dificultad. Los directores y administradores tienen escaso o nulo conocimiento de los componentes del proceso, su secuencia e información adicional para la planeación.
- c. Falta de experiencia. Los directores y administradores son generalistas y no tienen experiencia en temas de planeación.
- d. Falta de confianza y apertura. Los propietarios y administradores no involucran en su planeación estratégica a los empleados o consultores externos lo que no favorece a la misma.

3.1.4. Ventajas de la Planeación Financiera

Las ventajas que poseen la implementación de Planeación Estratégica son:

- a. Relación lineal o directa entre el futuro de la organización y el futuro del dueño.
- b. Estructura organizacional dúctil e informal, se adapta al tamaño del negocio, forma de administración y tipo de negocio.
- c. Relación recta entre los integrantes, dada su estructura horizontal que provee una mejor comunicación.
- d. Procesos simples o pequeños, para poder realizar cambios inmediatos.
- e. Alta flexibilidad a los cambios.
- f. Favorecen al crecimiento de la empresa, que le impulsa a conseguir sus objetivos y metas.

(Morales & Morales, 2014)

2.5. Análisis Financiero

Según la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2012), define al Análisis Financiero como:

El Análisis Financiero es una evaluación de la empresa utilizando los datos arrojados de los Estados Financieros con datos históricos para la planeación a corto y a largo plazo. Con la ayuda de esta evaluación, podemos saber cuáles son los puntos débiles como fuertes de la compañía, pudiendo así corregir las fallas que existen y aprovechar las fortalezas que posee.

Por lo tanto, para la presente investigación debemos tomar en consideración la importancia del análisis financiero dentro de las empresas, que según Nava (2009) en su trabajo “Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente” resume:

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas (...) El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. (...) Se concluye que el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras

en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa.

También hay que tomar en cuenta las notas de Álvarez (2004), donde nos da las siguientes características de los Análisis Financieros:

- a. Se trata de un proceso de valoración crítica ya que todo proceso de análisis debe concluir con la formulación de una opinión sobre la situación actual y futura de la empresa analizada o de los derechos sobre ella.
- b. La base de estudio es la información financiera, entendiéndose por tal toda información capaz de generar, modificar o confirmar las expectativas del analista sobre la situación financiera actual y futura de una empresa o de un derecho sobre ella.
- c. Dentro del análisis financiero podemos distinguir tres áreas de estudio fundamentales: rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio de la rentabilidad tiene como finalidad determinar la capacidad de la empresa para generar resultados en el futuro. Con el análisis de la solvencia, el analista pretende estimar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo. Por último, si se estudia esa capacidad de pago a corto plazo se está midiendo la liquidez de la empresa.
- d. La herramienta tradicional en el análisis financiero es el ratio. Se pueden tomar los ratios de uno en uno para establecer comparaciones (análisis en sección cruzada), estudiar la trayectoria de cada ratio a lo largo del tiempo con el objetivo de realizar predicciones en una sola dimensión (análisis de series temporales), o bien tomando un conjunto de ellos para construir modelos multivariantes (modelos de predicción del fracaso empresarial, por ejemplo).

Para visualizar de una manera panorámica a la empresa es necesario realizar un análisis financiero completo que según la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2012) los agrupa en tres métodos:

- a. Método de análisis vertical.
- b. Método de análisis Horizontal.
- c. Índices financieros.

3.1.5. Análisis Vertical

Según la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2012), lo define como: el Análisis Vertical del Balance General como del Estado Financiero es la evaluación del funcionamiento de la empresa en un periodo ya especificado. Este análisis (...) sirve para poner en evidencia la estructura interna de la empresa, también permite la evaluación interna y se valora la situación de la empresa con su industria.

3.1.6. Análisis Horizontal

De acuerdo con la Universidad Interamericana para el Desarrollo (2012) el Análisis Horizontal lo define como: El Análisis Horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. El cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes que analizar. En dado caso que se haga el examen con los valores absolutos o los porcentajes, podría resultar un error en la toma de decisiones.

3.1.7. Índices y Razones Financieras

La Universidad Interamericana para el Desarrollo (2012) clasifica a los índices financieros de la siguiente forma:

Los usuarios necesitan parámetros para la mejor toma de decisiones de los temas que les inquieta con respecto a la empresa. Con la ayuda de estos parámetros, ellos pueden planear y mejorar la situación actual de la organización, como aprovechar los puntos fuertes de esta. Las razones financieras son los parámetros utilizados por los administradores, acreedores e inversionistas para evaluar la situación de las compañías y así facilitar su resolución. Dependiendo de la necesidad de decisión que tengan los usuarios son las razones que se utilizaran. Estas están clasificadas en cinco:

- a. Medidas de Liquidez: que miden la capacidad de pago a corto plazo.
- b. Medidas de Solvencia: que miden la capacidad de pago a largo plazo.
- c. Medidas de Actividad o Rotación de Activos: mide la eficiencia con que se utilizan los activos.
- d. Medidas de Rentabilidad: mide la eficiencia de la utilización de los activos para generar sus operaciones.
- e. Medidas de Valor de Mercado: mide el precio del valor de mercado por acción del capital accionario.

2.6. Diagnóstico Empresarial

Es un instrumento de la gestión empresarial que se fundamenta en el conjunto de acciones para dirigir una empresa de tal manera que se logren sus objetivos. Utiliza varios medios como: la contabilidad, el plan de negocios, las evaluaciones del recurso humano, el presupuesto y el diagnóstico financiero. (Muñiz, 2017)

Otro concepto de diagnóstico empresarial indica que es un medio o proceso de análisis y estimación continua mediante indicadores, que cambian de incertidumbre a conocimiento, para lograr un apropiado trabajo en la empresa (Muñiz, 2017)

MODELO	ENFOQUE	TIPO
Premio Deming (Japón)	Pioneros en el concepto de aseguramiento de la calidad (Braidot, N.; Formento, H. y Nicolini, J. 2003).	Diagnóstico de Referencia
Premio Malcom Baldrige (Estados Unidos)	Centrado en la satisfacción de los clientes y se basa exclusivamente en el marco competitivo y de mercado (Braidot, N.; Formento, H. y Nicolini, J. 2003).	Diagnóstico de Referencia
Premio EQA (Unión Europea)	Destaca la idea de la auto-valoración e identificación de la fuerza y la debilidad por medio de pautas de criterios (Gené et al. 2001).	Diagnóstico de Referencia
Modelo Delta del Massachussets Institute Tecnology – MIT	Cliente como centro de la estrategia (Hax. 2003).	Diagnóstico Estratégico
Balanced Scorecard (BSC) ó Cuadro de Mando Integral (CMI)	Es una metodología diseñada por Norton y Kaplan (1992) para implantar la estrategia de la empresa. Emplea cuatro perspectivas: financiera, clientes, procesos internos y aprendizaje organizacional. Mide las actividades de una compañía en términos de su visión y estrategia (Pérez.2003).	Diagnóstico Estratégico
MODELO SECOFI	Basado en Baldrige. Es el Premio Nacional de la Calidad en México.	Diagnóstico de Referencia
MODELO JICA	Modelo de la Japan International Cooperation Agency para diversos tipos de diagnostico (TSUKAMOTO, 2007).	Diagnóstico Estratégico
MODELO FINPYME	Modelo de la Corporación Interamericana de Inversiones para diagnosticar Pymes con el fin de acceder a créditos de fondos del Banco Interamericano de Desarrollo BID (Corporación Interamericana de Inversiones - CII.2002).	Diagnóstico de Referencia
MODELO DE DIAGNÓSTICO ORGANIZACIONAL PARA PYMES INDUSTRIALES Y DE SERVICIOS	Modelo del Instituto de Industria de la Universidad de General Sarmiento de Argentina, basado en Deming, Baldrige y EFQM y diseñado específicamente para las condiciones de las Pymes argentinas. (Braidot, N.; Formento, H. y Nicolini, J. 2003).	Diagnóstico de Referencia
7 Herramientas básicas	Se enfoca a la solución de problemas mediante el uso de procedimientos estandarizados. Basado en Calidad total.	
7 nuevas herramientas	Son procedimientos complementarios a las 7 herramientas básicas. Basado en Calidad total.	
Diagnostico Empresarial Operativo (DOE)	Evalúa los aspectos operativos de la empresa (Acosta, M.P.2006).	Diagnóstico Específico.
Control Estadístico de Procesos (CEP)	Análisis, control y mejora de los procesos en la empresa con base en estadística. (http://www.eci.com.co/unlimitpages.asp?id=40)	Diagnóstico Específico.
Diagnóstico de la Cultura Empresarial-RRHH	Se obtiene un conjunto de rasgos que caracterizan la cultura de la organización (Palomo, M.A. 2000).	Diagnóstico Específico.
COREM 2007- Competitividad y Rentabilidad	Modelo de empresa privada de consultoría con enfoque a rentabilidad, factores operacionales y de mercado (Fundación Tabasco 2007).	Diagnóstico estratégico.
MODELO FUNDESAGRO	Con miras a mejorar la gestión de la empresa agropecuaria (Fundesagro), 2004).	Diagnóstico estratégico.

Figura 4-2: Tipos de modelos de diagnóstico empresarial

Fuente: Rocha, B. 2010

2.7. La evaluación financiera

Para la evaluación financiera se trabajará con los flujos de entradas y salidas con precios actuales del mercado. Por lo general se escoge el valor presente neto VAN o la tasa interna de retorno TIR, a continuación, se detalla cada una:

3.1.8. La tasa interna de retorno

Es la tasa de descuento, que hace que el valor actual de los flujos de beneficio sea igual al valor actual de los flujos de inversión negativos, se centra en la tasa de utilidad de un proyecto. Cuando uno y otros aspectos entran en problema, la empresa debe extender su valor, pero no su tasa de rendimiento. (Altuve, 2004)

3.1.9. Valor presente

Valor actual neto (VAN) este método financiero es de mucha utilidad toma los flujos de efectivo anuales y los egresos. Calcula la diferencia entre el valor actual de los ingresos y el valor actual de los egresos de efectivo. La tasa que utiliza los flujos es el rendimiento mínimo admisible de la empresa, que indica el valor mínimo del cual los proyectos de inversión no deben ser ejecutados. (Castellanos, 2014)

2.8. Retrospectiva financiera

Es una técnica que accede a la información financiera en tiempo pasado, los estados financieros de periodos anteriores de una empresa, para determinar la situación financiera de la misma en cuanto a liquidez, solvencia, actividad, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad que sirva de referencia. (Caminos, 2021)

2.9. Proyecciones Financiera

Es un análisis que calcula financiera y contablemente cuáles serán los valores de tu empresa o negocio en un futuro determinado. Con este método se puede determinar las proyecciones de las utilidades o pérdidas del proyecto. (Caminos, 2021)

2.10. Concepto de estrategia

La estrategia nace en la época de los ochenta como un término militar, este concepto estudiado en la parte económica y administrativa se interpreta de diferentes formas una de tantas definiciones dice que la estrategia es fijar objetivos y metas claros que se implementen a corto y largo plazo, así como especificar políticas convenientes y administrar los recursos necesarios para alcanzar los objetivos generales de la empresa y la planificación de acción para conseguir la introducción de ésta. (Contreras, 2013)

3.1.10. Estrategias financieras

Las estrategias financieras se deben aplicar a las áreas claves donde detectamos inconvenientes o que dependiendo del entorno se puede sacar provecho como son: la dirección financiera, la competitividad, la innovación, la financiación y los estados financieros. Por lo cual se debe cumplir con los objetivos estratégicos. (Álvarez & Abreu, , 2008)

2.11. El análisis de las cinco fuerzas de Porter

Este modelo estratégico fue diseñado y elaborado por el ingeniero y profesor Michael Eugene Porter de la Escuela de Negocios Harvard. Este modelo investiga y analiza el nivel de competencia de una industria específica, con la finalidad de desarrollar estrategias para el negocio. Este análisis de Porter establece la fuerza de la competencia y la rivalidad existente de una industria y a la vez las oportunidades de transformación para obtener una rentabilidad. (Pérez & Polis, ACADEMIA, 2011)

La situación real de la competencia está en manos de las fuerzas competitivas de Porter, como se muestra en la Figura 5-2.

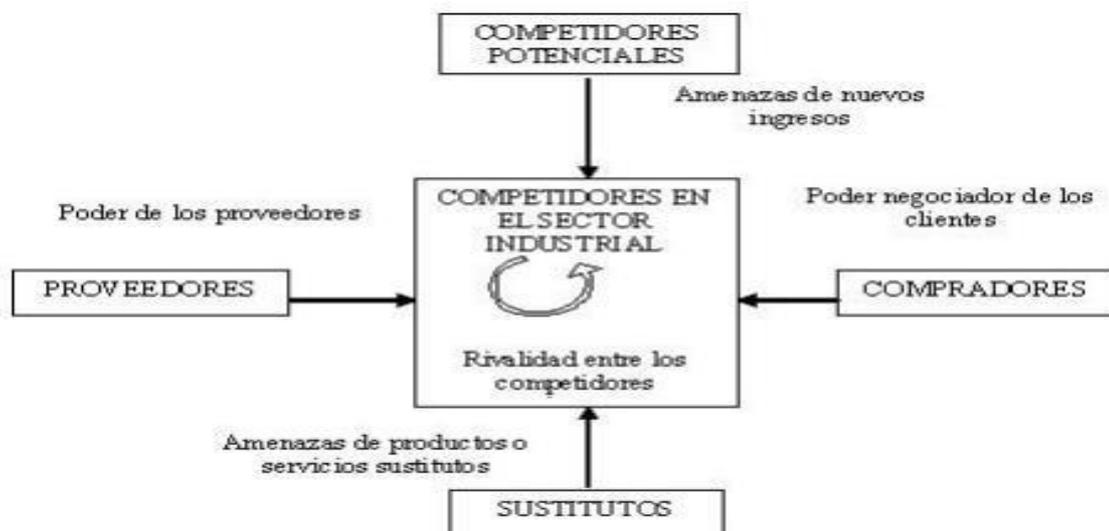


Figura 5-2: Fuerzas de la competencia

Fuente: Pérez y Polis, 2011.

2.12. Rentabilidad

Tomando en consideración lo planteado se tiene que, es primordial para el desempeño óptimo de las empresas la utilización de indicadores financieros, donde obtenemos información financiera útil para la toma de decisiones adecuadas que señalen el rumbo de mejora continua de las empresas y su rentabilidad. Para entender de mejor forma debemos considerar lo expuesto por Kiziryan (2016) que define a la rentabilidad como:

La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente. Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados. Podemos diferenciar entre rentabilidad económica y financiera. (Kiziryán, 2016)

3.1.11. Tipos de rentabilidad

3.1.11.1. Rentabilidad económica.

Tiene que ver con el beneficio monetario de una organización u empresa con referencia las inversiones totales. La mayoría lo representa con porcentajes, calculados con la comparación entre lo invertido y el resultado derivado. (Gutierrez & Tapia, 2016)

3.1.11.2. Rentabilidad financiera.

Este término se refiere al beneficio que cada socio de la empresa se lleva, de forma individual se obtiene la ganancia a partir de su inversión particular. Esta rentabilidad tiene relación con los inversionistas y propietarios, se crea con la relación entre la utilidad y el patrimonio netos de la empresa. (Morillo, 2001)

3.1.11.3. Rentabilidad social.

Esta rentabilidad hace referencia a otros tipos de ganancia no monetaria, como el tiempo, el prestigio o el bienestar social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria y brindan valor a la misma. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

2.13. Indicadores

Un indicador no es más que una relación de dos variables cuantitativas o cualitativas que muestra conjeturas o señales de una situación actual o pasada, que proporcionan información de manera práctica, precisa y clara. Este número debe estar contextualizado territorial y transitoriamente. (Caminos, 2021)

El mismo que debe tomar en cuenta la cadena de valor que es la relación que existe de forma secuencial y lógica entre actividades, productos y resultados a los que se agrega valor a lo largo del proceso de innovación. (Caminos, 2021)

2.13.1. Indicadores de rentabilidad

2.13.1.1. Margen neto de utilidad.

Radica en la relación existente entre las ventas o ingresos totales de la empresa y su utilidad neta. De este dependerá la rentabilidad sobre los activos y el patrimonio (De La Hoz Suárez, Ferrer, & De La Hoz Suárez, 2008)

3.1.11.4. Margen bruto de utilidad.

Radica en la relación entre las ventas o ingresos totales de la empresa y su utilidad bruta o el porcentaje de la diferencia entre los ingresos operacionales menos el costo de venta. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.5. Margen operacional.

Radica en la relación entre las ventas totales y la utilidad operacional, por lo que mide el rendimiento de los activos operacionales. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.6. Rentabilidad neta sobre inversión.

Sirve para evaluar la rentabilidad neta causada sobre el uso de los activos de la empresa. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.7. Rentabilidad operacional sobre inversión.

Es muy similar a la rentabilidad neta sobre la inversión solo varía en que se utiliza la rentabilidad operacional en vez de la neta. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.8. Rentabilidad sobre el patrimonio.

Evalúa la utilidad que perciben los propietarios de la empresa antes y después de la aplicación de los impuestos. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.9. Crecimiento sostenible.

Pretende que el crecimiento de la demanda sea cubierto con el crecimiento de las ventas y los activos, mediante la aplicación de políticas en ventas, financiación, etc. (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008)

3.1.11.10. Valor Económico Agregado.

Este indicador refleja el desempeño completo de una empresa asentado en la generación de valor. (Bonilla, 2010)

3.1.11.11. Valor actual neto.

Es un indicador que muestra la fortuna adicional que crea un plan luego de cubrir todos sus costos en un periodo determinado de tiempo, cuando se realiza una inversión se debe cubrir sus costos como mínimo. Matemáticamente el VAN recolecta los beneficios y costos en el periodo denominado como cero. (Valencia, 2011)

2.14. El análisis PESTEL

En la investigación se hace uso de esta herramienta para entender sobre el crecimiento o caída de un mercado, es decir su posición potencial y orientación de un negocio. Es un instrumento de medición de negocios. PESTEL sus iniciales detallan los factores Políticos, Económicos, Sociales, Tecnológicos, Ecológicos y Legislativos utilizados para valorar el mercado en el que se encuentra un negocio. El análisis PESTEL permite reconocer las diferentes situaciones del

mercado para con un pensamiento analítico y no intuitivo se tomen decisiones acertadas.(...) Los seis factores mencionados se toman según las necesidades, experiencia y nivel de destrezas de las personas a cargo y de los objetivos. Si los factores ecológicos por ejemplo son más notables que los económicos, puede reemplazarlos según su conveniencia. (Caminos, 2021)

2.14.1. Diferencias y relación entre PESTEL y DOFA

El análisis PESTEL es mejor realizarlo antes del DOFA; El PESTEL y el DOFA pueden tener plazas comunes, pero también pueden tener plazas distintas, es importante tomar en cuenta lo que cada análisis arroja por ejemplo el PESTEL valora un mercado específico, incluyendo a la competencia de un negocio en particular. DOFA: analiza como sus siglas lo dicen las debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas de su empresa o la de su competencia. (...) Dentro de la planificación estratégica no se puede determinar la herramienta a utilizar es el personal a cargo quien escoge la más apropiada para su aplicación, no se puede imponer de manera obligatoria. Depende de cuál favorece mejor a identificar y exponer los asuntos más importantes. El análisis PESTEL es útil y favorable cuando el negocio o la propuesta de negocio tiene escenarios complejos; no importa el tamaño de la empresa puede ser pequeña y local esta herramienta puede arrojar uno o dos factores claves, que nos ayuden a determinar estrategias (Caminos, 2021)

2.15. Marco conceptual

Para esta investigación se han tomado como antecedentes los informes de tesis, documentos y material bibliográficos, sobre planificación financiera y rentabilidad que se han encontrado en diferentes bibliotecas, de las cuales se extraerá el tema, objetivos y conclusiones expuestas de los autores, que servirán de soporte a la presente investigación.

Según Carrión (2017), en su tesis “La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa “Enrique Ullauri Materiales de construcción Cía. Ltda.”, de la Ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja.”, se ha planteado como objetivo general: “Determinar el nivel de incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa “Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.” de la ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja.”. Donde los objetivos específicos son:

- a. “Realizar un diagnóstico empresarial con el propósito de conocer la situación económica financiera de la compañía.
- b. Establecer las directrices para el desarrollo y aplicación de una planificación financiera optimizando la rentabilidad.
- c. Determinar los inconvenientes económicos financieros que ha originado la inadecuada planificación financiera”.

Con lo que la autora concluye lo siguiente:

- a. “La Compañía “Enrique Ullauri Materiales de Construcción Cía. Ltda.”, no ha realizado un estudio situacional de la empresa que muestren los cambios económicos originados de un período a otro; luego del análisis económico financiero ejecutado a la organización se evidencia que no manipula indicadores de gestión, los mismos que le permitirán tener una visión clara de la situación actual de la sociedad.
- b. La planificación financiera incide en la rentabilidad con un nivel de significancia del 80%; lo que se determina que al aplicar un modelo de gestión financiera permitirá optimizar los recursos financieros y maximizar el valor de la compañía.
- c. La empresa en el año 2016 se proyecta un rendimiento de la inversión de 16,00%, mientras que para el año 2017 se planea el 18,00%; en consecuencia, se establece que al aplicar una adecuada planificación financiera permite tener rendimientos altos y manejando de forma eficiente los activos de la compañía.”.

Por otro lado, en el trabajo investigativo de Pinto (2014), en su tesis de título “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PLANHOFA de la ciudad de Ambato en el año 2012.” se implantó como objetivo general: “Analizar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa “PLANHOFA C.A.”, de la ciudad de Ambato en el año 2012, para mejorar su control financiero y presupuestario.”. La autora introduce los siguientes objetivos específicos:

- a. “Identificar los problemas financieros - contables que puede provocar la débil planificación financiera en la organización.
- b. Cuantificar los niveles de rentabilidad de la empresa mediante el análisis de sus estados financieros, en el periodo 2012.
- c. Proponer un Instructivo para elaboración de presupuestos y control financiero, como herramienta de control de gestión y planificación financiera, para aprovechar los recursos con los que cuenta la empresa y mejorar su rentabilidad.”.

Llegando a concluir con lo siguiente:

- a. “No existe una planificación de los recursos financieros con los que cuenta la empresa, ni un control sobre el cumplimiento de los objetivos de producción de la organización, mucho menos de sus gastos. La planificación financiera se la realiza de manera empírica, contando con la experiencia del personal de la organización, sin tener nada establecido, por los que los Administradores no pueden cuantificar el efecto que genera la situación financiera de la empresa sobre las diferentes alternativas de decisión que se toman.

- b. Existe dificultades en el cálculo de la rentabilidad de la empresa, ya que PLANHOFA no maneja indicadores financieros para la gestión de su situación financiera y desconoce el estado en el que se encuentra la misma. Mediante el análisis financiero de sus balances y estados financieros, se pudo determinar que si bien la empresa ha generado ganancias para el periodo analizado, en el siguiente periodo ha tenido pérdidas muy altas, ya que su indicador básico de rentabilidad (Margen de Utilidad Neta) ha pasado de 11.47, en diciembre del 2012 a -0.18 para diciembre del 2013, afectado el desarrollo de las actividades de la empresa, observando que la rentabilidad ha disminuido de manera notable, puesto que sobre la misma se lleva un control empírico de sus recursos económicos, sin la utilización de una herramienta que permita el adecuado manejo de dichos recursos el cual ayude a pronosticar riesgos a lo que está expuesta.
- c. No existe una herramienta de elaboración de presupuestos y control financiero para proyectar y fijar las bases de las actividades financieras, con el objeto de minimizar el riesgo, aprovechando las oportunidades y los recursos. La administración de PLANHOFA no mira la planificación y el control financiero como una acción necesaria, para mantener niveles razonables, por ejemplo, en sus gastos, o como apoyo para el alcance de los objetivos y los programas planificados por la organización, poniendo en riesgo no sólo sus resultados económicos, sino en la misma continuidad de la empresa.”. (Pinto, 2014)

Otro aspecto para considerar para la investigación es el personal con el que cuenta la compañía, ya que el mismo es parte esencial para el óptimo funcionamiento e implementación del cuadro de mando integral para la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”

En otro trabajo investigativo, de Tisalema (2015), en su proyecto de tesis denominado: “Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad en la cooperativa COORAMBATO LTDA. del cantón Ambato”; se planteó como objetivo general: “Estudiar la incidencia de la planificación financiera y su impacto en la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del Cantón Ambato.”, por ende, tenemos como objetivos específicos:

- a. “Determinar las herramientas aplicadas relacionadas con la planificación financiera en los dos últimos periodos anuales, para el mejoramiento de los niveles de rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del Cantón Ambato.
- b. Comparar y analizar los estados financieros de la Cooperativa COORAMBATO Ltda. de dos últimos años y medir el porcentaje de los activos de la institución.
- c. Proponer la elaboración de un plan estratégico, para el mejoramiento de la rentabilidad para la correcta aplicación”.

Concluyendo que:

- a. “En la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. el cantón Ambato, el personal encargado de realizar la planificación financiera, no tiene fechas específicas para realizar

planes financieros; esto nos indica que la mayoría de las veces los planes son realizado de manera empírica; en otras palabras, los planes se realizan cada vez que ellos creen que es necesario.

- b. En la parte de análisis de gastos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COORAMBATO Ltda. del cantón Ambato; se ha visto que, la mayor parte de la población total encuestada desconoce de los gastos de la institución, esto es ocasionado por la deficiente comunicación dentro de la institución.
- c. En la parte de análisis horizontal nos indica que los fondos disponibles se han disminuido drásticamente con un resultado de -44% en comparación al año anterior.
- d. También podemos indicar que el total de activos creció en 11% en los dos últimos años, pero el total de pasivos crece en 12% que es más que los activos totales.
- e. La cartera de crédito de la institución representa el 69% en el año 2013 y en el año 2014 representa el 74%, y vemos que hubo un incremento de 19% en el año 2014.” (Tisalema, 2015)

Un paso importante para el presente estudio es el de realizar un análisis completo de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”; mismo que nos permita conocer a profundidad las falencias financieras que tiene la compañía, para lo que se debe obtener índices financieros y así poder diagnosticar y desarrollar estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Por otra parte, en el trabajo investigativo de Gómez (2014), cuyo título es: “La Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora López en el año 2012”, se propuso como objetivo principal: “Investigar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad, en la empresa comercializadora y distribuidora López en el año 2012.”, donde también propone objetivos específicos que son:

- a. “Investigar la gestión financiera aplicado a la empresa para la identificación de sus falencias.
- b. Identificar los niveles de rentabilidad económica de la empresa comercializadora y distribuidora López.
- c. Proponer la implementación de una planificación financiera que ayude a la gestión de la empresa para la mejora de la rentabilidad en la comercializadora y distribuidora López en el año 2012.” (Gómez, 2014)

Con la investigación realizada la autora pudo concluir lo siguiente:

- a. “La comercializadora y distribuidora López no realiza una buena gestión financiera de sus recursos, ya que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para poder cubrir sus deudas con proveedores y obligaciones financieras, según los datos de ingresos y egresos mensuales de los años 2012 y 2013, con los que se refleja que tuvo que recurrir a créditos financieros para cubrir sus obligaciones con proveedores.

- b. Los propietarios de la entidad no realizan presupuestos, las compras se realizan en forma rutinaria, sin tomar en cuenta el comportamiento de las ventas, es por eso que existen mercaderías que permanece en bodega bastante tiempo antes de ser vendidas, por tal razón reduce la obtención de liquidez en la empresa, esto hace necesario establecer políticas presupuestarias donde se tome en cuenta las variaciones existentes y las metas de la empresa con la finalidad de maximizar sus ganancias, para poder mantenerse en el mercado.
- c. Para la toma de decisiones los propietarios de la empresa no toman en cuenta a los indicadores financieros de: razón de solvencia, de endeudamiento, rentabilidad en ventas, de gestión, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad de inventarios, rentabilidad en activos, rentabilidad en inversión, cuyo propósito es el de reflejar el comportamiento de la misma, en la gestión de su actividad económica.
- d. La empresa no cuenta con una planificación financiera que permita optimizar el uso y distribución de los recursos, factor importante para el funcionamiento y supervivencia de la empresa.”

Considero de suma importancia que se debe implementar procesos de compras en la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”, que permitan tener un adecuado stock para cubrir sus ventas sin necesidad de tener altos inventarios, generando así una mejor rotación productos y disminuyendo los costos de almacenamiento y bajas de productos por mal estado, también consiguiendo una mayor liquidez para la compañía.

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2. Materiales y Métodos

3.2.1. Tipo de diseño de investigación

El tipo de investigación es descriptiva, según Hernández , Fernández y Baptista, (2003) “la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Los estudios descriptivos miden de manera más bien independiente los conceptos o variables a los que se refieren y se centran en medir con la mayor precisión posible”.

Considerando que esta investigación pretende cumplir con los objetivos planteados se deberá evaluar la información financiera actual de la empresa además de definir estrategias financieras, para maximizar las utilidades mediante la aplicación de un plan financiero estratégico.

3.2.2. Métodos de investigación

En el proyecto de investigación se utilizará el método Analítico-deductivo, debido a que éste permite analizar los datos con los cuales podemos establecer lineamientos estratégicos y tomar decisiones para el correcto funcionamiento de la empresa, gracias a la recolección de información y puntos de vista de expertos.

3.2.3. Enfoque de la investigación

El enfoque de la presente investigación es cualitativo y cuantitativo, considerando la información y los indicadores de análisis, conocer la situación financiera de la empresa nos permitirá poder aportar en el mejoramiento de la planificación financiera que es lo que se propone dentro del tema de investigación.

3.2.4. Alcance de la investigación

Este alcance de la investigación responde a un análisis descriptivo y correlacional, debido a que existe relación entre la aplicación del Plan Financiero Estratégico y la maximización de utilidades para la Ferretería Ambato Ferambato Cía. Ltda.

3.2.5. Población de estudio

Los directivos y empleados de la empresa FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. de la ciudad de Nueva Loja,.

3.2.6. Unidad de análisis

La información financiera y contable de la empresa FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. de la ciudad de Nueva Loja.

3.2.7. Selección de la muestra

Por su tamaño se define la muestra como la misma población, Los directivos y empleados de la empresa FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. de la ciudad de Nueva Loja.

3.2.8. Tamaño de la muestra

El tamaño de la muestra son 2 directivos y 8 empleados de la empresa FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. de la ciudad de Nueva Loja, en total 10 personas.

3.2.9. Técnica de recolección de datos primarios y secundarios

Entrevista. – Las entrevistas se realizarán a los directivos y empleados de la empresa FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA. de la ciudad de Nueva Loja.

Revisión documental. - se revisarán artículos, tesis y libros sobre planificaciones estratégicas del sector ferretero y de las medianas empresas del país e internacionalmente.

3.2.10. Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios

Los instrumentos que se utilizarán dentro del trabajo de investigación son:

Cuestionarios. - mediante los cuestionarios se logrará acumular información sobre el tema determinado para finalmente llegar a los objetivos globales.

Fichas. - Se utilizará las fichas para registrar y resumir datos extraídos tanto bibliográficos y no bibliográficos.

Bibliografías. - La bibliografía será un aporte hecho de otros escritores, este se utilizará con el objeto de enriquecer el contenido, ampliando la información.

3.2.11. Instrumentos para procesar datos recopilados

Para la presente investigación se utilizarán los siguientes instrumentos:

Tablas Excel. - se utilizará para los cálculos básicos del proyecto.

Spss. – se utilizará para comprobación de hipótesis.

3.3. Análisis del entorno

3.3.1. Análisis del Ambiente interno de la empresa

Este análisis interno se basa en analizar por separado las fortalezas y debilidades de la empresa, lo primero que se llevó a cabo es observar sus procesos internos y ver cuáles eran las metodologías aplicadas en los mismos. Otro de los puntos que se llevó a estudio fue la atención a los clientes, la misma que suma un plus adicional mediante la asesoría en cuanto a los requerimientos de productos, disponibilidad de amplia gama de stock, variedad de precios, calidad y garantía. Estos componentes han permitido que el negocio crezca en el mercado, y poder palpar una rentabilidad para sus dueños. En la actualidad el mercado de ferreterías es muy competitivo ya que existen grandes cadenas ferreteras que hacen competencia directa con los pequeños empresarios de nuestro entorno, dificultando que estos crezcan como se espera y si a esto le sumamos la actual

situación por el Covid-2019 ha impedido el crecimiento progresivo de la empresa en estudio, a continuación, se detalla el análisis siguiente.

3.3.2. Estructura de Procesos

Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda. nació como un negocio familiar que fue creciendo hasta lo que actualmente es, su objetivo principal se basa en brindar satisfacción a sus clientes mediante la venta de productos de excelente calidad, brindando un servicio de calidad personalizado e identificando las necesidades del cliente para poder ofertar servicio que aporte un valor al comprador.

Siendo estos los objetivos principales de la empresa como tal se pudo observar que los encargados del negocio no tienen definidos los procesos por lo que varias de las actividades que realizan no aportan valor afectando la calidad de atención.

La situación actual del país exige definir claramente los procesos con un buen diseño integral que oriente y dirija los diferentes procesos para de esta manera optimizar continuamente sus procedimientos a fin de mantener una atención efectiva y de calidad, para evitar cuellos de botella en las principales funciones, y de esta manera evitar que se registre erróneamente información valiosa que hacer retrasos en lo que es información financiera, mínimos y máximos de stock, pagos de nuestros proveedores y demás situaciones que pueden hacer una pérdida de tiempo en todos nuestros procesos. Luego de este pequeño análisis general se obtuvo los siguientes resultados:

3.3.3. Área de Compras:

El departamento de compras realiza la adquisición de los insumos y mercadería necesaria para la operación del negocio, este proceso se realiza cada siete días. En este departamento se pudo observar que los inventarios no están actualizados, no realizan un inventario de forma semanal para realizar los pedidos de forma óptima, no se tienen registros que identifiquen los productos disponibles, la planificación en esta área es una de las más importantes, porque no puede quedarse sin stock que abastezca la demanda.

Se propone un proceso de valoración de calidad de los productos adquiridos para la venta, es decir un control de calidad para minimizar el riesgo de adquirir productos deficientes que dañen la imagen de la empresa o aumente las devoluciones por garantías. Los pedidos son realizados por los propietarios, quienes llevan un control de estos por la experiencia y conocimiento del negocio, apareciendo así los siguientes inconvenientes:

- a. Productos faltantes por falta de stock, que impiden completar los pedidos de los clientes a tiempo, causando molestias en los clientes.
- b. No existe un análisis de las ofertas para mantener un listado de los proveedores por productos, precios y condiciones más flexibles que puedan ser de mayor utilidad.

El plazo para pagar a los proveedores es de 30 a 90 días por montos mayores a \$10000 y de 15 a 30 días por montos menores a \$10000, cuando existe pago tardío a los proveedores pasado el plazo que estos ofertan existe una penalidad que fluctúa entre el 1% al 5% de recargo, los pagos que se realizan de contado a algunos proveedores ofertan un descuento que fluctúa entre un 1% y 15 % por pronto pago, transferencia o incentivo.

La empresa actualmente cuenta con un promedio de 50 proveedores de diferentes marcas de productos, convirtiéndose en una gran fortaleza por el poder de negociación con los mismos.

3.3.4. Ventas:

Las ventas se realizan de manera directa desde el local, en donde el cliente una vez realizado el pedido se procede a su preparación y despacho. Es importante indicar que Ferretería Ambato Ferambato Cía.Ltda. emite facturas, evitando el riesgo por la evasión tributaria, gracias a esta medida se impide riesgo de cierre temporal o definitivo del negocio, por clausuras, por parte de los organismos de control como el Servicio de Rentas Internas SRI.

Como mecanismo de control de ventas, al final del día se procede a la realización de un cierre de caja, se deposita el valor recaudado por concepto de ventas al día siguiente. Es importante citar que este proceso es apoyado por los dueños del negocio que son los encargados de realizar el arqueo, evitando dar lugar a errores de cálculo o descuadres de caja que ocasionen faltantes perjudicando al negocio.

3.3.5. Cuentas por pagar:

Una de las cuentas que más se debería de cuidar es la de nuestros proveedores ya que nos podemos apalancar sin necesidad de recurrir al financiamiento con instituciones financieras donde se tendría que pagar rubros por intereses.

Una buena administración de las cuentas por pagar hace posible: realizar los pagos de facturas a tiempo, sin generar intereses; además de cuidar la relación con los proveedores para que se despache los productos.

En este proceso se evidenció que los pagos se realizan a tiempo, se debería de una forma optar por compras de contado que permitan un mayor descuento para tener precios competitivos dentro del sector, el pago se realiza cuando el proveedor se acerca con las facturas respectivas, se cancela en efectivo, con cheque o mediante transferencias, dependiendo el valor de las facturas de compra, se debe organizar el pago de las facturas en función a la prioridad de aquellas que cuentan con un plazo más próximo a vencer.

3.3.6. Cuentas por cobrar:

El comercial maneja pagos al contado, pagos con tarjeta de crédito y también cuenta con crédito directo para sus clientes más frecuentes. La empresa sin embargo para poder competir en la industria de ferretería trabaja con cobros que pueden acceder con todas las tarjetas de crédito

circulantes en el país. El promedio de ventas a crédito directo es mínimo fluctúa entre un 10% del total de ventas, el plazo de crédito es de 30 a 65 días. Estas ventas a crédito conllevan a las cuentas por cobrar de los clientes, razón por la cual se deberá diseñar procesos para el cobro de estas que garanticen el retorno de la deuda contraída.

3.3.7. Inventarios:

El objetivo principal es mantener un nivel de inventario óptimo. Esta área es muy crítica porque la falta de control de sus inventarios puede generar un sobre stock de productos, faltantes, daños en los mismos, incremento en costos por su mantenimiento, pérdidas constantes, robos y daños, situación que no permitiría mejorar las utilidades de la empresa mediante un control de sus costos. Para mantener el control de los inventarios se utiliza el Sistema contable SAFDI, sistema brindado por la franquicia DISENSA, este software contable cuenta con diferentes módulos para llevar los libros y balances de manera digital y con herramientas que facilitan cada uno de los procesos.

3.3.8. Personal:

El número total de empleados bajo nómina es de 10, con firma de contratos indefinidos con un periodo de prueba, esto acorde a los lineamientos de las normativas vigentes en el Código de Trabajo.

El salario es cancelado cada mes, el último día hábil con su respectivo registro, en cuanto a los adelantos no son inusuales solo se da si son emergentes y con su respectivo registro para evitar confusiones.

3.3.9. Control financiero y contable:

El negocio aplica procesos de contabilidad en los diferentes periodos. A nivel interno se utiliza para llevar la contabilidad y el sistema de facturación electrónica.

3.3.10. Estructuración Administrativa

La estructura orgánica funcional del negocio es totalmente informal, por lo que no se delimita las funciones de cada cargo ni se indica el nivel de gestión.

La empresa cuenta con 10 empleados distribuidos de la siguiente manera.

Tabla 1-3: Número de empleados por cargo de Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda.

Cantidad	Cargo
3	Bodeguero
1	Contadora
1	Supervisor
2	Vendedor
1	Cajera
1	Gerente Comercial
1	Jefe Operativa
10	Total

Fuente: FERAMBATO
Realizado por: Quiroga, D. 2022

3.3.11. Factor Legal

Es una sociedad legalmente constituida bajo la superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil y así también se obtuvo el Registro Único de Contribuyentes RUC. Los datos de su funcionamiento se detallan en la siguiente tabla:

Tabla 2-3: Datos de funcionamiento Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda.

Ferretería Ambato FERAMBATO Cía. Ltda.	
Descripción	Detalle
Razón Social:	FERAMBATO Cía. Ltda.
Representante Legal:	FIALLOS SOLÍS WASHINGTON
Registro Único de Contribuyentes:	1891748848001
Actividades:	Venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, graba, cemento, etc.

Fuente: SRI, 2022

Realizado por: Quiroga, D 2022

3.3.12. Análisis de la tecnología de la empresa

El negocio cuenta con sistema informático especializado para administrar sus procesos de inventario, ventas, facturación y contabilidad llamado SAFDI. Utiliza también hojas de cálculo para su gestión. La empresa no cuenta con página web, utiliza redes sociales conocidas como Facebook y WhatsApp para utilizar su plataforma en publicidad, promocionando los productos del comercial.

3.3.13. Análisis de Facturación

El proceso de facturación de FERAMBATO Cía. Ltda. Es electrónica como dispone la normativa, todas las facturas son emitidas, ayudando a la efectividad de las declaraciones.

Esto conlleva a poder interpretar el comportamiento de la demanda, los productos de mayor demanda, esta información permite desarrollar una efectiva planificación con los demás procesos.

3.3.14. Análisis Marketing Mix

El análisis de Marketing Mix, analiza sus cuatro elementos producto, precio, promoción y distribución conocidos con el nombre de las cuatro P del marketing. Esto permite satisfacer las necesidades del consumidor y conseguir un beneficio bilateral además de identificar las necesidades de los clientes que es fundamental para establecer estrategias adecuadas. Los resultados obtenidos se detallan a continuación:

3.3.15. Evaluación de Productos

- a. Producto de baja calidad.
- b. Extensa diversificación de productos que impide mantener una focalización en ferretería.

c. Dentro de cada línea de productos no hay una continuidad de tipos lo que impide al cliente completar su pedido.

3.3.16. Evaluación Precio:

- a. No se dispone de una estrategia para la definición de precios.
- b. Los precios varían constantemente desde la distribución.
- c. No existe política de precios con proveedores.

3.3.17. Evaluación de Plaza:

- a. Existe varios negocios de ferretería en el sector.
- b. Ubicación estratégica del negocio con facilidad de parqueaderos propios.
- c. Se encuentra ubicado en el centro de la ciudad, donde existe alta demanda del sector de la construcción.

3.3.18. Evaluación de Promoción:

- a. No se ha diseñado actividades de publicidad y relaciones públicas para los productos y darlos a conocer y orientar al consumidor para que lo compre debido a que se maneja con las políticas de franquicia Disensa.
- b. No se conoce el impacto de la poca promoción que ejecuta la franquicia.
- c. No existe políticas de descuentos, promociones, incentivos.

3.3.19. Diagnóstico FODA

3.3.19.1. Fortalezas

- a. Personal capacitado en ventas y atención al cliente.
- b. Buena reputación en los pagos y poder de negociación con los proveedores.
- c. Local grande para la atención ordenada, con los protocolos de seguridad y distanciamiento al público, con parqueadero propio.
- d. El conocimiento y experiencia de los propietarios y su interés en el crecimiento del negocio.
- e. Variedad de productos.
- f. Precios competitivos.

3.3.19.2. Oportunidades

- a. Posicionamiento en el mercado brindando servicios de calidad.
- b. Manejo de líneas de crédito con el sector financiero y proveedores.
- c. Posicionamiento de la empresa en el mercado.
- d. Crecimiento de la demanda del área de la construcción.
- e. Reactivación de las obras públicas.
- f. Apalancamiento con proveedores.

3.3.19.3. Debilidades

- a. Sistema de inventarios sin proceso de verificación de calidad.
- b. Lineamiento estratégico no establecidos.
- c. No contar con página web de servicio al cliente.
- d. Falta de incentivos al personal.
- e. Carencia de procesos de gestión y estrategias.
- f. No existe un análisis de la competencia.

3.3.19.4. Amenazas

- a. Inestabilidad de mercado por restricciones nacionales del COE (pandemia COVID 19)
- b. Expansión en el mercado de cadenas ferreteras (Kywi, Ferrisariato, etc.) que promocionan sus productos con precios más bajos.
- c. Inseguridad social.
- d. Competencia desleal.
- e. Inflación de precios.
- f. Economía del país inestable y la tendencia a la baja a nivel mundial.

Según Ponce Talancón (2006) es fundamental hacer una lista de las fortalezas y debilidades de la organización para su análisis, entre las que figuran:

1. Asignar un peso entre 0.0 (no importante) hasta 1.0 (muy importante), el peso otorgado a cada factor expresa la importancia relativa del mismo, y el total de todos los pesos en su conjunto debe tener la suma de 1.0.
2. Asignar una calificación entre 1 y 4, en orden de importancia, donde el 1 es irrelevante y el 4 se evalúa como muy importante.
3. Efectuar la multiplicación del peso de cada factor para su calificación correspondiente, para determinar una calificación ponderada de cada factor, ya sea fortaleza o debilidad.
4. Sumar las calificaciones ponderadas de cada factor para determinar el total ponderado de la organización en su conjunto. (Ponce, 2006)

Para comprender la situación de la empresa realizamos un análisis interno y externo de la misma, donde se contempla factores internos y externos, a los mismos se les da un peso porcentual acompañado de una clasificación en cuanto a la importancia para la presente investigación; así obtenemos un valor ponderado con el cual se dará prioridad a los indicadores más altos.

Tabla 3-3: Matriz de evaluación de los factores internos (MEFI)

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE LOS FACTORES INTERNOS (MEFI)				
FACTORES INTERNOS CLAVE A ANALIZAR		PESO	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO
FORTALEZAS				
F1	Personal capacitado en ventas y atención al cliente.	4.00%	4	0.16
F2	Buena reputación en los pagos y poder de negociación con los proveedores.	10.00%	4	0.40
F3	Local grande para la atención ordenada, con los protocolos de seguridad y distanciamiento al público, con parqueadero propio.	10.00%	3	0.30
F4	El conocimiento y experiencia de los propietarios y su interés en el crecimiento del negocio.	10.00%	2	0.20
F5	Variedad de productos.	8.00%	3	0.24
F6	Precios competitivos.	11.00%	3	0.33
SUBTOTAL		53.00%		1.63
DEBILIDADES				
D1	Sistema de inventarios sin proceso de verificación de calidad.	8.00%	2	0.16
D2	Lineamiento estratégico no establecidos.	6.00%	4	0.24
D3	No contar con página web de servicio al cliente.	5.00%	1	0.05
D4	Falta de incentivos al personal.	4.00%	2	0.08
D5	Carencia de procesos de gestión y estrategias.	10.00%	3	0.30
D6	No existe un análisis de la competencia.	14.00%	3	0.42
SUBTOTAL		47.00%		1.25
TOTAL		100.00%		2.88

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Como resultado del análisis tenemos que la empresa tiene mayores fortalezas, 1.63 con relación a sus debilidades que son de 1.25, lo que nos indica que la empresa no está afectada por las debilidades, pero no optimiza sus fortalezas en pro del crecimiento de esta.

Realizando el mismo análisis con respecto a los factores externos tenemos:

Tabla 4-3: Matriz de evaluación de los factores externos (MEFE)

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE LOS FACTORES EXTERNOS (MEFE)				
FACTORES EXTERNOS CLAVE A ANALIZAR	PESO	CLASIFICACIÓN	VALOR PONDERADO	
OPORTUNIDADES				
O1	Posicionamiento en el mercado brindando servicios de calidad.	5.00%	3	0.15
O2	Manejo de líneas de crédito con el sector financiero y proveedores.	20.00%	4	0.80
O3	Posicionamiento de la empresa en el mercado.	12.00%	3	0.36

O4	Crecimiento de la demanda del área de la construcción.	10.00%	3	0.30
O5	Reactivación de las obras públicas.	8.00%	2	0.16
O6	Apalancamiento con proveedores.	8.00%	4	0.32
	SUBTOTAL	63.00%		2.09
AMENAZAS				
A1	Inestabilidad de mercado por restricciones nacionales del COE (pandemia COVID 19)	5.00%	2	0.10
A2	Expansión en el mercado de cadenas ferreteras (Kywi, Ferrisariato, etc.) que promocionan sus productos con precios más bajos.	10.00%	4	0.40
A3	Inseguridad social.	3.00%	2	0.06
A4	Competencia desleal.	8.00%	3	0.24
A5	Inflación de precios.	5.00%	3	0.15
A6	Economía del país inestable y la tendencia a la baja a nivel mundial.	6.00%	2	0.12
	SUBTOTAL	37.00%		1.07
		100.00%		3.16

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

En cuanto al resultado del análisis de los factores externos tenemos que la empresa tiene mayores oportunidades dentro del mercado, las cuales deberían ser aprovechadas.

3.3.20. Análisis económico actual de la empresa

Para un óptimo análisis económico actual de la empresa se necesita trabajar con los balances de esta, las cuales se detallan en la tabla a continuación:

Tabla 5-3: Estados de resultados FERAMBATO CIA. LTDA.

Estado de resultados	
----------------------	--

FERAMBATO CIA. LTDA.

Para los años que terminan [31 de diciembre de 2020; 31 de diciembre de 2019]

Ingresos	2019	2020
Los ingresos por ventas	\$1,020,570.59	\$854,488.00
Ventas Netas 0%	\$23,823.59	\$25,602.81
(Menos devoluciones de ventas y bonificaciones)	-\$27,708.12	-
Diferencias de Precios en Cancelación de Facturas	\$0.04	\$19,229.55
Sobrante de inventario	\$17,485.78	\$13,518.52
Otros ingresos	\$3,806.30	\$964.47

	Descuentos en Ventas	-\$1,782.19	-\$57.32
Ingresos totales		\$1,036,195.99	\$875,286.93
Gastos			
	Publicidad	\$2,422.82	\$722.31
	Costo de los bienes vendidos	\$846,295.78	\$720,507.03
	Descuentos en Compras	-\$3,931.37	-\$7,948.04
	Diferencia de Precios	-\$0.20	-\$1.93
	Faltante en inventario	\$13,109.91	\$27,612.50
	Depreciación equipos de computación	\$499.31	\$289.56
	Depreciación de Maquinarias	\$1,186.47	\$217.05
	Depreciación de Mobiliario	\$579.48	\$441.48
	Suministros de Oficina	\$327.81	\$705.36
	Suministros de aseo y limpieza		\$261.65
	Seguros y Reaseguros	\$62.00	\$7.97
	Movilización	\$399.50	\$333.05
	Vigilancia	\$750.38	\$754.42
	Correspondencia	\$80.78	\$47.34
	Comisiones y Viáticos al Personal	\$49.13	\$40.00
	Intereses Bancarios	\$5,413.67	\$2,870.23
	Interés Pagado en Cuenta	\$120.71	\$180.80
	Interés Tarjeta de Crédito Bolivariano	\$211.42	\$730.00
	Interés Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil	\$489.23	\$411.45
	Interés Tarjeta de Crédito Banco Pichincha	\$1,853.18	
	Interés Préstamo Washington Fiallos (BanEcuador)	\$703.56	
	Interés Préstamo Construmercado	\$339.22	
	Interés Préstamo Banco Guayaquil	\$5,201.53	\$841.61
	Comisiones Bancarias y T/C	\$1,219.54	\$1,175.88
	Gasto Administrativo Ventas	\$8,793.97	\$4,141.71
	Gastos administrativos, sueldo unificado	\$40,360.97	\$38,608.73
	Décimo Cuarto Sueldo (Administrativo)		\$4,361.00
	Décimo Tercer Sueldo (Administrativo)		\$6,418.47
	Alimentación de personal administrativo	\$42.30	\$51.00
	Vacaciones		\$2,548.42
	Honorarios Profesionales Prevalece capacidad Intel		\$2,092.86
	Horas Extras 100%	\$4,456.12	
	Horas Extras 50%	\$1,542.42	\$240.00
	Comisión Ventas con T/C	\$1,151.56	\$598.80
	Fondos de Reserva	\$3,051.62	\$2,420.35
	Aporte Patronal IESS	\$9,470.29	\$7,317.92
	Beneficios Sociales	\$125.83	
	Servicios Bancarios	\$285.00	
	Mantenimiento de Vehículo	\$1,298.39	\$422.78
	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	\$2,122.00	\$424.18
	Mantenimiento de Locales y Edificios 2	\$1,856.85	\$646.78
	Gastos Varios	\$1,830.83	\$2,055.63
	Combustible Administración	\$2,355.24	\$1,535.69
	Servicio de Transporte	\$131.50	\$73.19
	Servicio de Transporte	\$28,540.82	\$13,351.96
	Impuestos, contribuciones y otros (Cuotas, Tasas y Contribuciones)	\$143.51	\$300.00
	Salarios y sueldos	\$31,176.50	\$17,062.16
	Bonificación por Desahucio	\$131.75	\$4,492.86

Décimo Cuarto Sueldo		\$733.33
Décimo Tercer Sueldo		\$1,750.00
Alimentación de personal	\$6,922.27	
Fondos de Reserva	\$1,942.72	\$1,770.83
Mantenimiento de Equipos de Computación	\$765.35	\$684.83
Mantenimiento de transporte y montacarga	\$2,186.15	\$89.29
Combustible Agencia	\$134.20	
Combustible ventas	\$502.66	\$216.12
Telefonía Fija	\$1,781.31	\$1,247.72
Telefonía Celular	\$107.81	
Energía Eléctrica	\$3,849.77	\$4,690.41
Teléfono	\$953.36	\$735.86
Regalías	\$678.75	\$164.80
Total Gastos	\$1,036,075.68	\$871,447.40
Utilidad neta antes de impuestos	\$120.31	\$3,839.53
Ingreso por gastos de impuesto		
Ingreso por operaciones continuas	\$120.31	\$3,839.53
Ingresos netos	\$120.31	\$3,839.53

Fuente: Contabilidad FERAMBATO CIA. LTDA.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Se realiza un análisis vertical por cada partida del estado de resultados como se muestra en la tabla 6-3:

Tabla 6-3: Análisis vertical del Estado de resultados Ferambato Cía. Ltda. 2019 - 2020

Estado de resultados

FERAMBATO CIA. LTDA.

Para los años que terminan [31 de diciembre de 2020; 31 de diciembre de 2019]

Ingresos	2019	Análisis vertical	2020	Análisis vertical
Los ingresos por ventas	\$1,020,570.59	98.49%	\$854,488.00	97.62%
Ventas Netas 0%	\$23,823.59	2.30%	\$25,602.81	2.93%
(Menos devoluciones de ventas y bonificaciones)	-\$27,708.12	-2.67%	-\$19,229.55	-2.20%
Diferencias de Precios en Cancelación de Facturas	\$0.04	0.00%		0.00%
Sobranje de inventario	\$17,485.78	1.69%	\$13,518.52	1.54%
Otros ingresos	\$3,806.30	0.37%	\$964.47	0.11%
Descuentos en Ventas	-\$1,782.19	-0.17%	-\$57.32	-0.01%
Ingresos totales	\$1,036,195.99	100.00%	\$875,286.93	100.00%
Gastos		0.00%		0.00%
Publicidad	\$2,422.82	0.23%	\$722.31	0.08%
Costo de los bienes vendidos	\$846,295.78	81.67%	\$720,507.03	82.32%
Descuentos en Compras	-\$3,931.37	-0.38%	-\$7,948.04	-0.91%

Diferencia de Precios	-\$0.20	0.00%	-\$1.93	0.00%
Faltante en inventario	\$13,109.91	1.27%	\$27,612.50	3.15%
Depreciación equipos de computación	\$499.31	0.05%	\$289.56	0.03%
Depreciación de Maquinarias	\$1,186.47	0.11%	\$217.05	0.02%
Depreciación de Mobiliario	\$579.48	0.06%	\$441.48	0.05%
Suministros de Oficina	\$327.81	0.03%	\$705.36	0.08%
Suministros de aseo y limpieza		0.00%	\$261.65	0.03%
Seguros y Reaseguros	\$62.00	0.01%	\$7.97	0.00%
Movilización	\$399.50	0.04%	\$333.05	0.04%
Vigilancia	\$750.38	0.07%	\$754.42	0.09%
Correspondencia	\$80.78	0.01%	\$47.34	0.01%
Comisiones y Viáticos al Personal	\$49.13	0.00%	\$40.00	0.00%
Intereses Bancarios	\$5,413.67	0.52%	\$2,870.23	0.33%
Interés Pagado en Cuenta	\$120.71	0.01%	\$180.80	0.02%
Interés Tarjeta de Crédito Bolivariano	\$211.42	0.02%	\$730.00	0.08%
Interés Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil	\$489.23	0.05%	\$411.45	0.05%
Interés Tarjeta de Crédito Banco Pichincha	\$1,853.18	0.18%		0.00%
Interés Préstamo Washington Fiallos (BanEcuador)	\$703.56	0.07%		0.00%
Interés Préstamo Construmercado	\$339.22	0.03%		0.00%
Interés Préstamo Banco Guayaquil	\$5,201.53	0.50%	\$841.61	0.10%
Comisiones Bancarias y T/C	\$1,219.54	0.12%	\$1,175.88	0.13%
Gasto Administrativo Ventas	\$8,793.97	0.85%	\$4,141.71	0.47%
Gastos administrativos, sueldo unificado	\$40,360.97	3.90%	\$38,608.73	4.41%
Décimo Cuarto Sueldo (Administrativo)		0.00%	\$4,361.00	0.50%
Décimo Tercer Sueldo (Administrativo)		0.00%	\$6,418.47	0.73%
Alimentación de personal administrativo	\$42.30	0.00%	\$51.00	0.01%
Vacaciones		0.00%	\$2,548.42	0.29%
Honorarios Profesionales		0.00%	\$2,092.86	0.24%
Prevalece capacidad Intel				
Horas Extras 100%	\$4,456.12	0.43%		0.00%
Horas Extras 50%	\$1,542.42	0.15%	\$240.00	0.03%
Comisión Ventas con T/C	\$1,151.56	0.11%	\$598.80	0.07%
Fondos de Reserva	\$3,051.62	0.29%	\$2,420.35	0.28%
Aporte Patronal IESS	\$9,470.29	0.91%	\$7,317.92	0.84%
Beneficios Sociales	\$125.83	0.01%		0.00%
Servicios Bancarios	\$285.00	0.03%		0.00%
Mantenimiento de Vehículo	\$1,298.39	0.13%	\$422.78	0.05%
Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	\$2,122.00	0.20%	\$424.18	0.05%
Mantenimiento de Locales y Edificios 2	\$1,856.85	0.18%	\$646.78	0.07%
Gastos Varios	\$1,830.83	0.18%	\$2,055.63	0.23%
Combustible Administración	\$2,355.24	0.23%	\$1,535.69	0.18%
Servicio de Transporte	\$131.50	0.01%	\$73.19	0.01%
Servicio de Transporte	\$28,540.82	2.75%	\$13,351.96	1.53%
Impuestos, contribuciones y otros (Cuotas, Tasas y Contribuciones)	\$143.51	0.01%	\$300.00	0.03%
Salarios y sueldos	\$31,176.50	3.01%	\$17,062.16	1.95%
Bonificación por Desahucio	\$131.75	0.01%	\$4,492.86	0.51%
Décimo Cuarto Sueldo		0.00%	\$733.33	0.08%
Décimo Tercer Sueldo		0.00%	\$1,750.00	0.20%
Alimentación de personal	\$6,922.27	0.67%		0.00%
Fondos de Reserva	\$1,942.72	0.19%	\$1,770.83	0.20%
Mantenimiento de Equipos de Computación	\$765.35	0.07%	\$684.83	0.08%

Mantenimiento de transporte y montacarga	\$2,186.15	0.21%	\$89.29	0.01%
Combustible Agencia	\$134.20	0.01%		0.00%
Combustible ventas	\$502.66	0.05%	\$216.12	0.02%
Telefonía Fija	\$1,781.31	0.17%	\$1,247.72	0.14%
Telefonía Celular	\$107.81	0.01%		0.00%
Energía Eléctrica	\$3,849.77	0.37%	\$4,690.41	0.54%
Teléfono	\$953.36	0.09%	\$735.86	0.08%
Regalías	\$678.75	0.07%	\$164.80	0.02%
Total Gastos	\$1,036,075.68	99.99%	\$871,447.40	99.56%
Utilidad neta antes de impuestos	\$120.31	0.01%	\$3,839.53	0.44%
Ingreso por gastos de impuesto		0.00%		0.00%
		0.00%		0.00%
Ingreso por operaciones continuas	\$120.31	0.01%	\$3,839.53	0.44%
		0.00%		0.00%
Ingresos netos	\$120.31	0.01%	\$3,839.53	0.44%

Fuente: Contabilidad Ferambato Cía. Ltda.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Considerando los ingresos netos de la empresa tenemos que la utilidad grabable antes de impuestos es del 0.01% al 0.44% y los gastos variables equivalen al 99.99% a 99.56% respectivamente, siendo este último dato un indicador de alerta, ya que la empresa no genera las utilidades esperadas por sus directivos para tener un crecimiento y sostenibilidad en el tiempo. Además, se puede evidenciar que el margen de utilidad representa entre un 17% al 19% lo que es bajo para el segmento de mercado, lo que conlleva a que se debe enfocar su fuerza de venta en productos que generen mayor rentabilidad al giro de negocio.

A continuación, se realiza el análisis horizontal del estado de resultados.

Tabla 7-3: Análisis horizontal del Estado de resultados Ferambato Cía. Ltda. 2019 – 2020

Estado de resultados

FERAMBATO CIA. LTDA.

Para los años que terminan [31 de diciembre de 2020; 31 de diciembre de 2019]

Ingresos	2020	2019	Análisis vertical	Análisis Horizontal	
				V. Absoluta	V. Relativa
Los ingresos por ventas	\$854,488.00	\$1,020,570.59	98.49%	-\$166,082.59	-16.27%
Ventas Netas 0%	\$25,602.81	\$23,823.59	2.30%	\$1,779.22	7.47%
(Menos devoluciones de ventas y bonificaciones)	-\$19,229.55	-\$27,708.12	-2.67%	\$8,478.57	-30.60%
Diferencias de Precios en Cancelación de Facturas		\$0.04	0.00%	-\$0.04	-100.00%
Sobrante de inventario	\$13,518.52	\$17,485.78	1.69%	-\$3,967.26	-22.69%
Otros ingresos	\$964.47	\$3,806.30	0.37%	-\$2,841.83	-74.66%
Descuentos en Ventas	-\$57.32	-\$1,782.19	-0.17%	\$1,724.87	-96.78%
Ingresos totales	\$875,286.93	\$1,036,195.99	100.00%	-\$160,909.06	-15.53%
Gastos					
Publicidad	\$722.31	\$2,422.82	0.23%	-\$1,700.51	-70.19%
Costo de los bienes vendidos	\$720,507.03	\$846,295.78	81.67%	-\$125,788.75	-14.86%
Descuentos en Compras	-\$7,948.04	-\$3,931.37	-0.38%	-\$4,016.67	102.17%
Diferencia de Precios	-\$1.93	-\$0.20	0.00%	-\$1.73	865.00%

Faltante en inventario	\$27,612.50	\$13,109.91	1.27%	\$14,502.59	110.62%
Depreciación equipos de computación	\$289.56	\$499.31	0.05%	-\$209.75	-42.01%
Depreciación de Maquinarias	\$217.05	\$1,186.47	0.11%	-\$969.42	-81.71%
Depreciación de Mobiliario	\$441.48	\$579.48	0.06%	-\$138.00	-23.81%
Suministros de Oficina	\$705.36	\$327.81	0.03%	\$377.55	115.17%
Suministros de aseo y limpieza	\$261.65		0.00%	\$261.65	
Seguros y Reaseguros	\$7.97	\$62.00	0.01%	-\$54.03	-87.15%
Movilización	\$333.05	\$399.50	0.04%	-\$66.45	-16.63%
Vigilancia	\$754.42	\$750.38	0.07%	\$4.04	0.54%
Correspondencia	\$47.34	\$80.78	0.01%	-\$33.44	-41.40%
Comisiones y Viáticos al Personal	\$40.00	\$49.13	0.00%	-\$9.13	-18.58%
Intereses Bancarios	\$2,870.23	\$5,413.67	0.52%	-\$2,543.44	-46.98%
Interés Pagado en Cuenta	\$180.80	\$120.71	0.01%	\$60.09	49.78%
Interés Tarjeta de Crédito Bolivariano	\$730.00	\$211.42	0.02%	\$518.58	245.28%
Interés Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil	\$411.45	\$489.23	0.05%	-\$77.78	-15.90%
Interés Tarjeta de Crédito Banco Pichincha		\$1,853.18	0.18%	-\$1,853.18	-100.00%
Interés Préstamo Washington Fiallos (BanEcuador)		\$703.56	0.07%	-\$703.56	-100.00%
Interés Préstamo Construmercado		\$339.22	0.03%	-\$339.22	-100.00%
Interés Préstamo Banco Guayaquil	\$841.61	\$5,201.53	0.50%	-\$4,359.92	-83.82%
Comisiones Bancarias y T/C	\$1,175.88	\$1,219.54	0.12%	-\$43.66	-3.58%
Gasto Administrativo Ventas	\$4,141.71	\$8,793.97	0.85%	-\$4,652.26	-52.90%
Gastos administrativos, sueldo unificado	\$38,608.73	\$40,360.97	3.90%	-\$1,752.24	-4.34%
Décimo Cuarto Sueldo (Administrativo)	\$4,361.00		0.00%	\$4,361.00	
Décimo Tercer Sueldo (Administrativo)	\$6,418.47		0.00%	\$6,418.47	
Alimentación de personal administrativo	\$51.00	\$42.30	0.00%	\$8.70	20.57%
Vacaciones	\$2,548.42		0.00%	\$2,548.42	
Honorarios Profesionales Prevalece capacidad Intel	\$2,092.86		0.00%	\$2,092.86	
Horas Extras 100%		\$4,456.12	0.43%	-\$4,456.12	-100.00%
Horas Extras 50%	\$240.00	\$1,542.42	0.15%	-\$1,302.42	-84.44%
Comisión Ventas con T/C	\$598.80	\$1,151.56	0.11%	-\$552.76	-48.00%
Fondos de Reserva	\$2,420.35	\$3,051.62	0.29%	-\$631.27	-20.69%
Aporte Patronal IESS	\$7,317.92	\$9,470.29	0.91%	-\$2,152.37	-22.73%
Beneficios Sociales		\$125.83	0.01%	-\$125.83	-100.00%
Servicios Bancarios		\$285.00	0.03%	-\$285.00	-100.00%
Mantenimiento de Vehículo	\$422.78	\$1,298.39	0.13%	-\$875.61	-67.44%
Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	\$424.18	\$2,122.00	0.20%	-\$1,697.82	-80.01%
Mantenimiento de Locales y Edificios 2	\$646.78	\$1,856.85	0.18%	-\$1,210.07	-65.17%
Gastos Varios	\$2,055.63	\$1,830.83	0.18%	\$224.80	12.28%
Combustible Administración	\$1,535.69	\$2,355.24	0.23%	-\$819.55	-34.80%
Servicio de Transporte	\$73.19	\$131.50	0.01%	-\$58.31	-44.34%
Servicio de Transporte	\$13,351.96	\$28,540.82	2.75%	-\$15,188.86	-53.22%
Impuestos, contribuciones y otros (Cuotas, Tasas y Contribuciones)	\$300.00	\$143.51	0.01%	\$156.49	109.04%
Salarios y sueldos	\$17,062.16	\$31,176.50	3.01%	-\$14,114.34	-45.27%
Bonificación por Desahucio	\$4,492.86	\$131.75	0.01%	\$4,361.11	3310.14%
Décimo Cuarto Sueldo	\$733.33		0.00%	\$733.33	
Décimo Tercer Sueldo	\$1,750.00		0.00%	\$1,750.00	
Alimentación de personal		\$6,922.27	0.67%	-\$6,922.27	-100.00%

Fondos de Reserva	\$1,770.83	\$1,942.72	0.19%	-\$171.89	-8.85%
Mantenimiento de Equipos de Computación	\$684.83	\$765.35	0.07%	-\$80.52	-10.52%
Mantenimiento de transporte y montacarga	\$89.29	\$2,186.15	0.21%	-\$2,096.86	-95.92%
Combustible Agencia		\$134.20	0.01%	-\$134.20	-100.00%
Combustible ventas	\$216.12	\$502.66	0.05%	-\$286.54	-57.00%
Telefonía Fija	\$1,247.72	\$1,781.31	0.17%	-\$533.59	-29.95%
Telefonía Celular		\$107.81	0.01%	-\$107.81	-100.00%
Energía Eléctrica	\$4,690.41	\$3,849.77	0.37%	\$840.64	21.84%
Teléfono	\$735.86	\$953.36	0.09%	-\$217.50	-22.81%
Regalías	\$164.80	\$678.75	0.07%	-\$513.95	-75.72%
Total Gastos	\$871,447.40	\$1,036,075.68	99.99%	-\$164,628.28	-15.89%
Utilidad neta antes de impuestos	\$3,839.53	\$120.31	0.01%	\$3,719.22	3091.36%
Ingreso por gastos de impuesto					
Ingreso por operaciones continuas	\$3,839.53	\$120.31	0.01%	\$3,719.22	3091.36%
Ingresos netos	\$3,839.53	\$120.31	0.01%	\$3,719.22	3091.36%

Fuente: Contabilidad Ferambato Cía. Ltda.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

3.3.21. Análisis e interpretación

Según el análisis se puede observar que a pesar de tener un decremento en las ventas del 15.53% en el año 2020 con respecto al 2019, los ingresos subieron un 3091.36% debido a que existe un mejor manejo en los gastos de la empresa y en base al volumen de venta los gastos en general se redujeron por el poco giro de inventario en el año.

Otro Análisis económico se aplica con la fórmula de margen neto de utilidad:

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\text{Beneficios antes de intereses e impuestos}}{\text{Ventas}} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = \frac{\$3839.53}{\$875286.93} \times 100$$

$$\text{Margen neto de utilidad} = 0.44\%$$

Dentro del margen neto de utilidad obtuvimos el 0.44%, lo que nos indica que por cada \$100 que vendemos ganamos \$0,44 centavos.

Luego aplicamos la fórmula de la rentabilidad neta de activos (ROA):

$$\text{Rentabilidad Neta del Activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Neta del Activos} = \frac{\$3839.53}{\$436927.30} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Neta del Activos} = 0.88\%$$

Al evaluar la rotación nos permite medir la productividad y eficiencia para de esta manera identificar el volumen de ingresos por cada unidad monetaria invertida, por lo tanto, la empresa genera \$0.88 por cada \$100 que posee en activos.

3.3.22. Análisis financiero actual de la empresa

Para realizar el análisis financiero actual utilizaremos los datos del balance general brindado por la empresa, los mismos que nos ayudaran a identificar los siguientes objetivos:

- Determinar la rentabilidad financiera de la empresa.
- Analizar el riesgo financiero de la empresa mediante la determinación de su liquidez, solvencia y endeudamiento.

Tabla 8-3: Análisis Vertical del periodo 2019-2020

BALANCE GENERAL

FERAMBATO CIA. LTDA.

ACTIVO	2019		2020	
ACTIVOS CORRIENTES				
DISPONIBLE				
Efectivo, caja sueltos	\$ 200.00	0.07%	\$ 200.00	0.05%
Caja Electrónica	\$ 7,587.28	2.56%	\$ 25,283.19	5.79%
Bancos	\$ 2,104.55	0.71%	\$ 28,893.54	6.61%
EXIGIBLE				
Cuentas por cobrar (clientes)	\$ 84,449.69	28.54%	\$ 119,913.59	27.44%
Cuentas por cobrar Servicio Rentas Internas	\$ 10,166.33	3.44%	\$ 10,166.33	2.33%
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ (575.15)	-0.19%	\$ (575.15)	-0.13%
Anticipo a Proveedor, gastos pagados por anticipado	\$ 17,791.09	6.01%	\$ 33,489.72	7.66%
Anticipo Empleado 1	\$ 769.78	0.26%	\$ 873.17	0.20%
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 15,776.70	5.33%	\$ 15,776.70	3.61%
IVA Retenido 30%		0.00%	\$ 1,004.15	0.23%
IVA Retenido 70%		0.00%	\$ 494.90	0.11%
Impuesto al Valor Agregado Compras de Bienes		0.00%	\$ 70,879.64	16.22%
Impuesto al Valor Agregado Compras de Servicios		0.00%	\$ 2,184.51	0.50%
Retención a la Renta 1%		0.00%	\$ 6,617.76	1.51%
Retención a la Renta 2%		0.00%	\$ 2,896.46	0.66%
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 8,062.11	2.72%		0.00%
REALIZABLE				
Inventario, Mercaderías en Stock	\$ 147,128.25	49.72%	\$ 117,352.59	26.86%
Mercaderías en Tránsito (compras)	\$ (1,488.95)	-0.50%	\$ (1,525.49)	-0.35%
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	\$ 291,971.68	98.67%	\$ 433,925.61	99.31%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Mobiliario	\$ 6,888.84	2.33%	\$ 6,888.84	1.58%
Maquinarias	\$ 60,452.43	20.43%	\$ 60,452.43	13.84%
Equipo de Cómputo	\$ 10,035.54	3.39%	\$ 10,035.54	2.30%
Depreciación de Maquinarias	\$ (60,211.96)	-20.35%	\$ (60,429.01)	-13.83%

Depreciación Mobiliario	\$ (4,267.98)	-1.44%	\$ (4,709.46)	-1.08%
Depreciación Acum. Equipo de Computo	\$ (8,947.09)	-3.02%	\$ (9,236.65)	-2.11%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES	\$ 3,949.78	1.33%	\$ 3,001.69	0.69%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 295,921.46	100.00%	\$ 436,927.30	100.00%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 53,513.15	18.08%	\$ 78,146.09	17.89%
Depósitos no Identificados	\$ 1,029.86	0.35%	\$ 2,752.06	0.63%
Cuentas por Pagar WJFS	\$ 187.17	0.06%	\$ 187.17	0.04%
Cuentas por pagar Washington Fiallos (venta)	\$ 14,558.26	4.92%	\$ 14,558.26	3.33%
Cuentas por pagar Washington Fiallos	\$ 72,880.00	24.63%	\$ 72,880.00	16.68%
Préstamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	\$ 41,522.29	14.03%	\$ 47,077.46	10.77%
Préstamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	\$ 48,956.21	16.54%	\$ 43,603.54	9.98%
Cheques por pagar	\$ 4,079.98	1.38%	\$ (2,816.20)	-0.64%
Préstamo Banco Internacional	\$ 43,849.15	14.82%	\$ 39,396.79	9.02%
Prestamos Edith Baño	\$ 731.89	0.25%	\$ 731.89	0.17%
Préstamo Construmercado	\$ 0.04	0.00%	\$ 0.04	0.00%
Retención en la Fuente 1%	\$ 421.54	0.14%	\$ 8,632.92	1.98%
Retención en la Fuente 2%	\$ 7.66	0.00%	\$ 27.47	0.01%
Retención de Iva 70%		0.00%	\$ 2,053.41	0.47%
Retención de Iva 30%		0.00%	\$ (60.17)	-0.01%
IVA 12% Ventas	\$ 6,064.68	2.05%	\$ 94,744.67	21.68%
Retención en la Fuente 10%		0.00%	\$ 209.29	0.05%
Retención en la fuente del 1.75% Microempresas		0.00%	\$ 252.08	0.06%
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 2,488.31	0.84%	\$ (1,905.68)	-0.44%
Aporte Personal IESS 9.45%	\$ 625.36	0.21%	\$ 2,574.54	0.59%
Aporte Patronal IESS 12.25%	\$ 804.04	0.27%	\$ 3,282.86	0.75%
Préstamo Quirografario	\$ 342.67	0.12%	\$ 5,431.77	1.24%
Préstamo Hipotecarios	\$ 379.12	0.13%	\$ 2,148.99	0.49%
Fondos de Reserva	\$ 145.78	0.05%	\$ 1,691.45	0.39%
Roles por Pagar	\$ 14,980.20	5.06%	\$ 16,763.40	3.84%
Décimo Tercer Sueldo	\$ 466.16	0.16%	\$ 3,818.38	0.87%
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 309.00	0.10%	\$ 1,983.34	0.45%
Vacaciones	\$ 240.33	0.08%	\$ 2,788.75	0.64%
Participación Utilidades	\$ 16.63	0.01%	\$ 16.63	0.00%
Anticipos de Clientes	\$ 12,618.09	4.26%	\$ 24,132.00	5.52%
Inventario por entregar	\$ (124,437.91)	-42.05%	\$ (125,914.11)	-28.82%
TOTAL PASIVO CORRIENTES	\$ 196,779.66	66.50%	\$ 339,189.09	77.63%
PASIVO NO CORRIENTES				
Préstamos de Socios	\$ 60,073.88	20.30%	\$ 60,205.76	13.78%
PRÉSTAMO WASHINGTON FIALLOS	\$ 54,767.57	18.51%	\$ 54,767.57	12.53%
Préstamo terreno Washington Fiallos	\$ 40,078.45	13.54%	\$ 34,703.45	7.94%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 154,919.90	52.35%	\$ 149,676.78	34.26%
PATRIMONIO NETO		0.00%		0.00%
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 2,000.00	0.68%	\$ 2,000.00	0.46%
Reserva Legal	\$ 7,156.63	2.42%	\$ 7,156.63	1.64%
Pérdida Acumulada	\$ (65,055.04)	-21.98%	\$ (64,934.73)	-14.86%
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 120.31	0.04%	\$ 3,839.53	0.88%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ (55,778.10)	-18.85%	\$ (51,938.57)	-11.89%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 295,921.46	100.00%	\$ 436,927.30	100.00%

Fuente: Contabilidad Ferambato Cía. Ltda.
Realizado por: Quiroga, D. (2022)

3.3.23. Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis de los activos en los años 2019 – 2020 podemos observar e interpretar cambios notorios en el manejo de sus cuentas, debido a la realidad económica que cambió por completo el giro normal de negocio; siendo así que se redujo la cuenta de inventarios para el año 2020 del 49.72% al 26.86% ya que la no se podía tener mucho en stock debido a la incertidumbre en el mercado por pandemia COVID-19.

Adicional se puede visualizar que por tema de pandemia la empresa opta por trabajar más con medios electrónicos y sistema financiero, por lo que en el año 2019 la cuenta de caja electrónica era del 2.56% y en el 2020 se incrementa al 5.79%; al igual que en la cuenta bancos pasa del 0.71% al 6.61% respectivamente.

Según los balances en los pasivos se observa que la empresa esta apalancada el 100% en proveedores debido a que cuenta con un patrimonio negativo, en el año 2020 según el análisis se puede verificar que la empresa realizo pagos a sus proveedores y de esta manera paso de tener del 69.23% al 46.45% en lo que es cuentas por pagar del activo corriente.

En cuanto a pasivos a largo plazo también se redujo de un 52.35% a un 34.26%.

Según el análisis del patrimonio podemos ver que la empresa no cuenta con fondos propios para hacer frente a las obligaciones con terceros.

Tabla 9-3: Análisis Horizontal del periodo 2019-2020

BALANCE GENERAL

FERAMBATO CIA. LTDA.

ACTIVO	2020	2019	Análisis Horizontal	
			V. Absoluta	V. Relativa
ACTIVO CORRIENTES				
DISPONIBLE				
Efectivo, caja sueltos	\$ 200.00	\$ 200.00	\$0.00	0.00%
Caja Electrónica	\$ 25,283.19	\$ 7,587.28	\$17,695.91	233.23%
Bancos	\$ 28,893.54	\$ 2,104.55	\$26,788.99	1272.91%
EXIGIBLE				
Cuentas por cobrar (clientes)	\$ 119,913.59	\$ 84,449.69	\$35,463.90	41.99%
Cuentas por cobrar Servicio Rentas Internas	\$ 10,166.33	\$ 10,166.33	\$0.00	0.00%
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES				
Anticipo a Proveedor, gastos pagados por anticipado	\$ 33,489.72	\$ 17,791.09	\$15,698.63	88.24%
Anticipo Empleado 1	\$ 873.17	\$ 769.78	\$103.39	13.43%
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 15,776.70		\$0.00	0.00%
IVA Retenido 30%	\$ 1,004.15		\$1,004.15	
IVA Retenido 70%	\$ 494.90		\$494.90	

Impuesto al Valor Agregado Compras de Bienes	\$ 70,879.64		\$70,879.64	
Impuesto al Valor Agregado Compras de Servicios	\$ 2,184.51		\$2,184.51	
Retención a la Renta 1%	\$ 6,617.76		\$6,617.76	
Retención a la Renta 2%	\$ 2,896.46		\$2,896.46	
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		\$ 8,062.11	-\$8,062.11	-100.00%
REALIZABLE				
Inventario, Mercaderías en Stock	\$ 117,352.59	\$ 147,128.25	-\$29,775.66	-20.24%
Mercaderías en Transito compras	\$ (1,525.49)	\$ (1,488.95)	-\$36.54	2.45%
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	\$ 433,925.61	\$ 291,971.68	\$141,953.93	48.62%
ACTIVO NO CORRIENTES				
Mobiliario	\$ 6,888.84	\$ 6,888.84	\$0.00	0.00%
Maquinarias	\$ 60,452.43	\$ 60,452.43	\$0.00	0.00%
Equipo de Computo	\$ 10,035.54	\$ 10,035.54	\$0.00	0.00%
Depreciación de Maquinarias	\$ (60,429.01)	\$ (60,211.96)	-\$217.05	0.36%
Depreciación Mobiliario	\$ (4,709.46)	\$ (4,267.98)	-\$441.48	10.34%
Depreciación Acum. Equipo de Computo	\$ (9,236.65)	\$ (8,947.09)	-\$289.56	3.24%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES	\$ 3,001.69	\$ 3,949.78	-\$948.09	-24.00%
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 436,927.30	\$ 295,921.46	\$141,005.84	47.65%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 78,146.09	\$ 53,513.15	\$24,632.94	46.03%
Depósitos no Identificados	\$ 2,752.06	\$ 1,029.86	\$1,722.20	167.23%
Cuentas por Pagar WJFS	\$ 187.17	\$ 187.17	\$0.00	0.00%
Cuentas por pagar Washington Fiallos (venta)	\$ 14,558.26	\$ 14,558.26	\$0.00	0.00%
Cuentas por pagar Washington Fiallos	\$ 72,880.00	\$ 72,880.00	\$0.00	0.00%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	\$ 47,077.46	\$ 41,522.29	\$5,555.17	13.38%
Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	\$ 43,603.54	\$ 48,956.21	-\$5,352.67	-10.93%
Cheques por pagar	\$ (2,816.20)	\$ 4,079.98	-\$6,896.18	-169.02%
Préstamo Banco Internacional	\$ 39,396.79	\$ 43,849.15	-\$4,452.36	-10.15%
Prestamos Edith Baño	\$ 731.89	\$ 731.89	\$0.00	0.00%
Préstamo Construmercado	\$ 0.04	\$ 0.04	\$0.00	0.00%
Retención en la Fuente 1%	\$ 8,632.92	\$ 421.54	\$8,211.38	1947.95%
Retención en la Fuente 2%	\$ 27.47	\$ 7.66	\$19.81	258.62%
Retención de Iva 70%	\$ 2,053.41		\$2,053.41	
Retención de Iva 30%	\$ (60.17)		-\$60.17	
IVA 12% Ventas	\$ 94,744.67	\$ 6,064.68	\$88,679.99	1462.24%
Retención en la Fuente 10%	\$ 209.29		\$209.29	
Retención en la fuente del 1.75% Microempresas	\$ 252.08		\$252.08	
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ (1,905.68)	\$ 2,488.31	-\$4,393.99	-176.59%
Aporte Personal IESS 9.45%	\$ 2,574.54	\$ 625.36	\$1,949.18	311.69%
Aporte Patronal IESS 12.25%	\$ 3,282.86	\$ 804.04	\$2,478.82	308.30%
Préstamo Quirografario	\$ 5,431.77	\$ 342.67	\$5,089.10	1485.13%
Préstamo Hipotecarios	\$ 2,148.99	\$ 379.12	\$1,769.87	466.84%
Fondos de Reserva	\$ 1,691.45	\$ 145.78	\$1,545.67	1060.28%
Roles por Pagar	\$ 16,763.40	\$ 14,980.20	\$1,783.20	11.90%
Décimo Tercer Sueldo	\$ 3,818.38	\$ 466.16	\$3,352.22	719.11%
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 1,983.34	\$ 309.00	\$1,674.34	541.86%

Vacaciones	\$ 2,788.75	\$ 240.33	\$2,548.42	1060.38%
Participación Utilidades	\$ 16.63	\$ 16.63	\$0.00	0.00%
Anticipos de Clientes	\$ 24,132.00	\$ 12,618.09	\$11,513.91	91.25%
Inventario por entregar	\$ (125,914.11)	\$ (124,437.91)	-\$1,476.20	1.19%
TOTAL PASIVO CORRIENTES	\$ 339,189.09	\$ 196,779.66	\$142,409.43	72.37%
PASIVO NO CORRIENTES				
Prestamos de Socios	\$ 60,205.76	\$ 60,073.88	\$131.88	0.22%
PRÉSTAMO WASHINGTON FIALLOS	\$ 54,767.57	\$ 54,767.57	\$0.00	0.00%
Préstamo terreno Washington Fiallos	\$ 34,703.45	\$ 40,078.45	-\$5,375.00	-13.41%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 149,676.78	\$ 154,919.90	-\$5,243.12	-3.38%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$0.00	0.00%
Reserva Legal	\$ 7,156.63	\$ 7,156.63	\$0.00	0.00%
Pérdida Acumulada	\$ (64,934.73)	\$ (65,055.04)	\$120.31	-0.18%
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 3,839.53	\$ 120.31	\$3,719.22	3091.36%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ (51,938.57)	\$ (55,778.10)	\$3,839.53	-6.88%
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 436,927.30	\$ 295,921.46	\$141,005.84	47.65%

Fuente: Contabilidad Ferambato Cía. Ltda.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

3.3.24. Análisis e Interpretación

Con este análisis podremos observar las variaciones que ha tenido la empresa de un periodo a otro en cada cuenta, empezando por el rubro de los activos que tuvo un incremento del 47.65% concentrándose en cuentas por cobrar a clientes, a la cual le pertenece un 41,99% ya que la empresa tuvo que ampliar su línea de crédito para de esta manera poder tener la captación de un mayor número de clientes; en cuanto a los pasivos corrientes hubo un incremento del 72.37% viéndose la mayor variación en lo que son proveedores, ya que nos abren una nueva línea de crédito y tenemos mayor apalancamiento en ellos; los pasivos a largo plazo tienen una disminución del 3.38% y en cuanto al patrimonio nos seguimos manteniendo en números negativos.

Para comprender el análisis financiero se calculan los índices financieros:

El indicador de rotación de inventarios (RI) se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$RI = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de Inventario}}$$

$$RI = \frac{\$720507.03}{\$132240.42}$$

$$RI = 5.45 \text{ veces}$$

El indicador de rotación de inventarios en días (RID):

$$RID = \frac{365}{RI}$$

$$RID = \frac{365}{5.45}$$

$$RID = 67 \text{ días}$$

La rotación del inventario es de 5.45 veces al año, es decir el inventario rota cada 67 días.

El indicador de rotación de cuentas por cobrar (RCC) se aplica mediante la siguiente formula.

$$RCC = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

$$RCC = \frac{\$854488.00}{\$102181.64}$$

$$RCC = 8.36 \text{ veces}$$

El indicador de cuentas por cobrar en días (RCCD)

$$RCCD = \frac{365}{RCC}$$

$$RCCD = \frac{365}{8.36}$$

$$RCCD = 44 \text{ días}$$

Las cuentas por cobrar han tenido una rotación de 8.36 veces al año, lo que significa 44 días promedio los clientes.

El indicador de cuentas por pagar se calcula de la siguiente manera:

$$RCP = \frac{\text{Compras totales a proveedores}}{\text{Promedio cuentas por pagar}}$$

$$RCP = \frac{\$720507.03}{\$65829.62}$$

$$RCP = 10.95 \text{ veces}$$

El indicador de cuentas por pagar en días (RCPD)

$$RCPD = \frac{365}{RCP}$$

$$RCPD = \frac{365}{10.95}$$

$$RCPD = 33 \text{ días}$$

Las cuentas por pagar han tenido una rotación de 10.95 veces al año, lo que significa 33 días promedio de pago a sus proveedores.

Para conocer la rentabilidad para los accionistas de la empresa aplicamos la formula del ROE

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}} * 100$$

$$ROE = \frac{\$3839.53}{\$ - 51938.57} * 100$$

$$ROE = -7.39\%$$

Al obtener el resultado del ROE podemos evidenciar que la empresa actualmente no está generando rentabilidad para los accionistas debido a que su apalancamiento es elevado y el coste para hacer frente al pago a estas deudas es mayor a la rentabilidad que tiene la empresa; adicional hay que tomar en cuenta que tenemos una pérdida acumulada la cual hace que este indicador sea negativo del -7.39%, por lo tanto, se puede considerar deficiente ya que es inferior al 10%. Si

consideramos el patrimonio sin la pérdida acumulada de los años anteriores el ROE en este mismo periodo asciende a 29.54% lo cual nos indica que tenemos una rentabilidad que ayude a disminuir las pérdidas obtenidas y poder llegar a generar superávit en el futuro cercano.

Otro ratio que es muy importante para el análisis en curso es el análisis de la liquidez para la cual aplicamos la siguiente fórmula:

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

$$\text{Liquidez} = \frac{\$433925.61}{\$339189.09}$$

$$\text{Liquidez} = 1.28$$

El valor obtenido es mayor a uno, por lo tanto, por cada dólar de deuda la empresa cuenta con \$1.28 para cubrir las deudas a corto plazo.

Realizando la aplicación de la fórmula de prueba ácida tenemos lo siguiente:

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

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\$433925.61 - \$117352.59}{\$339189.09}$$

$$\text{Prueba ácida} = 0.93$$

Mediante la aplicación de esta fórmula se puede calcular la capacidad inmediata de pago, obteniendo que por cada dólar de deuda la empresa cuenta con \$0.93 para hacer frente a la misma.

Otro indicador para calcular es el de la solvencia:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

$$\text{Solvencia} = \frac{\$436927.30}{\$488865.87}$$

$$\text{Solvencia} = 0.89$$

Cuando el ratio de solvencia es inferior a 1, la empresa se encuentra en quiebra técnica. En este análisis el valor del pasivo es superior al valor total del activo, lo que quiere decir que la compañía no tiene capacidad para satisfacer todos sus compromisos de pago, tanto a corto como a largo plazo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\$488865.87}{\$ - 51938.57}$$

$$\text{Endeudamiento} = -9.41$$

El resultado de este ratio nos presenta un resultado negativo debido a que la empresa está arrastrando un valor de pérdida acumulada, sin considerar está pérdida la empresa tiene un ratio

de endeudamiento de 37.62, lo que significa que la empresa esta sobreendeudada en 37 veces con respecto a sus patrimonio.

3.3.25. Análisis de la toma de decisiones de FERAMBATO Cía. Ltda.

Luego de haber revisado la aplicación de los índices financieros dentro de la empresa en estudio, se han podido identificar las falencias con las que cuenta la empresa en términos financieros; estas herramientas de los ratios financieros nos van a permitir realizar la propuesta de mejoras en la toma de decisiones empresariales, por medio del cual me permito definir varias estrategias que permitirán a Ferambato Cía. Ltda. tener una respuesta en la mejora de sus puntos críticos.

1. La empresa tiene muy alto el indicador de cuentas por cobrar, el mismo que representa el 27.4% en relación con el activo total, además el indicador que se obtuvo mediante el ratio de rotación de cuentas por cobrar nos dio que la recuperación es en 44 días y está por encima de los 33 días que tenemos en el ratio de cuentas por pagar a proveedores, por lo que se recomienda lo siguiente:

a. Establecer plazos de crédito hasta 15 días a nuestros clientes de un monto mínimo de \$1 hasta montos de \$5000.

b. Recurrir a cobros mediante de tarjetas de crédito para tener mayor liquidez.

c. Realizar seguimientos frecuentes a la cartera con el fin de gestionar cobros antes del vencimiento o realizar el cobro sin que el cliente se tome más días del plazo otorgado.

2. La cuenta de inventarios representa el 26.86% en relación con los activos, por ser una empresa del área comercial se encuentra dentro de los estándares permitidos para mercaderías, lo cual se pone a consideración las siguientes sugerencias:

a. Analizar la línea de producto con la que tenemos un mayor margen de rentabilidad y poder aplicar un descuento una vez al mes para generar mayor venta, el mismo debe estar relacionado a productos de lento movimiento para agilizar la rotación de estos.

b. La persona encargada de realizar el inventario debe tener actualizada la información, para de esta manera no pedir productos que aún se tenga en stock mínimo requerido y así tener una mejor rotación de inventarios.

c. Mejorar la logística de proveedores, para poder solicitar productos y que los tiempos de entrega sean menores y así no tener que sobre abastecernos en bodegas, lo cual representa un costo de bodega e incrementa nuestra cuenta por pagar a proveedores.

3. Al analizar el pasivo de la empresa nos podemos dar cuenta que la empresa se encuentra con sobreendeudamiento, ya que trabaja de la siguiente manera: las cuentas por pagar a proveedores representa un 17.89% en relación al total de pasivos, las cuentas por pagar a accionistas representa un 20.05% y el apalancamiento con entidades financieras representa un 29.13%; por lo tanto se observa como la empresa pertenece a terceros en este caso a los proveedores e instituciones financieras, el nivel de riesgo financiero es alto, se debe bajar el valor de esta cuenta para lo cual se propone:

- a. Revisar nuevas líneas de distribución donde se tenga mayores plazos de pago.
- b. Gestionar pedidos en base a rotación de productos, los mismos deberían ser con plazo mayor para productos de menor rotación.
- c. Evitar tener en bodegas producto de lenta rotación, que lo único que hacen es incrementar nuestras cuentas por pagar a proveedores.

Como la principal responsabilidad del administrador financiero es revisar y analizar las decisiones de inversión propuestas para asegurarse de que se realicen aquellas que contribuyan positivamente al cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Para implementar estrategias es fundamental considerar varios aspectos del área financiera:

- a. Adquisición de capital: Como se pudo observar mediante la aplicación de los ratios financieros, la empresa se encuentra sobre endeudada y necesita urgente la inyección de capital, el mismo que puede ser mediante la venta de acciones para así obtener una inyección de capital externo y que este no se encuentre obtenido por instituciones financieras donde se paga intereses.
- b. Estados Financieros proyectados: Mediante los estados proyectados se puede pronosticar las consecuencias de diversas decisiones en la implementación de las propuestas otorgadas, permitiendo calcular las razones financieras proyectadas con diversos escenarios para implementar estrategias. Las razones financieras, cuando se comparan con los años anteriores y los promedios de empresas similares ofrecen información valiosa.
- c. Presupuestos Financieros: Es un documento que especifica cómo se conseguirá e invertirá el efectivo en un plazo determinado con este método se puede lograr la debida implementación de las estrategias, al realizar el presupuesto financiero nos permitirá eliminar gastos innecesarios, ya que todos los gastos necesarios estarán dentro del mismo y permitirá a la empresa conseguir mayor rentabilidad y optimizar la productividad de los recursos de la empresa, basándonos en los pronósticos futuros.

Con lo anteriormente expuesto se puede contribuir a la toma de decisiones acertadas que permitirán el desarrollo óptimo de la organización.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Planeación Estratégica Administrativa

La planeación estratégica administrativa de Ferretería FERAMBATO Cía. Ltda. ha sido desarrollada con la visión de incrementar las utilidades de la empresa en los próximos periodos, para lo cual debe plantearse estrategias direccionadas al mejoramiento de su personal, la atención y satisfacción al cliente, estrategias financieras para de esta manera obtener el incremento de los ingresos.

4.1.1. Misión

Ferretería FERAMBATO Cía. Ltda., tiene como misión empresarial proveer materiales y herramientas de la línea ferretera, manejando un surtido, completo y permanente stock que permita llegar a sus clientes con un servicio oportuno, de alta calidad y a un precio competitivo; siendo pioneros en atención al cliente con un alto personal capacitado, eficiente y responsable.

4.1.2. Visión

Ser reconocidos como líderes en proveer soluciones completas en material ferretero, cuya atención al cliente brinda una gama adicional de servicios, contribuyendo al crecimiento económico y social del Ecuador.

4.1.3. Valores

Los valores de la Ferretería FERAMBATO Cía. Ltda. Son la ética, responsabilidad y transparencia:

4.1.4. Ética:

Satisfacer las necesidades del cliente con un excelente asesoramiento. El mismo que permita que el cliente cuente con el respaldo solicitado.

4.1.5. Responsabilidad:

Este valor afianza el compromiso con los clientes de mantener los altos estándares de calidad en todos nuestros productos y servicios que se ofertan.

4.1.6. Transparencia:

Mostrar una actitud positiva tanto de los propietarios como empleados del comercial, para que esta brinde la confianza necesaria con los clientes.

4.1.7. Política

La empresa tiene como objetivo primordial asegurar la calidad en sus procesos, así como un compromiso con su personal capacitándolo y motivándolo continuamente

4.1.8. *Objetivos Empresariales*

- a. Cumplir con las entregas de pedidos a tiempo en un 90%
- b. Mantener la satisfacción del cliente mayor a un 75%
- c. Mantener un índice de riesgos laborales inferior o igual al 5%
- d. Compromiso ambiental brindando un buen tratamiento a los residuos peligrosos.

4.2. Estructura organizacional

La Ferretería FERAMBATO Cía. Ltda. Debería desarrollar un cambio interno para aplicar de manera efectiva estrategias y alcanzar los objetivos esperados. Con este fin se define la siguiente estructura organizacional que permita brindar una atención satisfactoria.

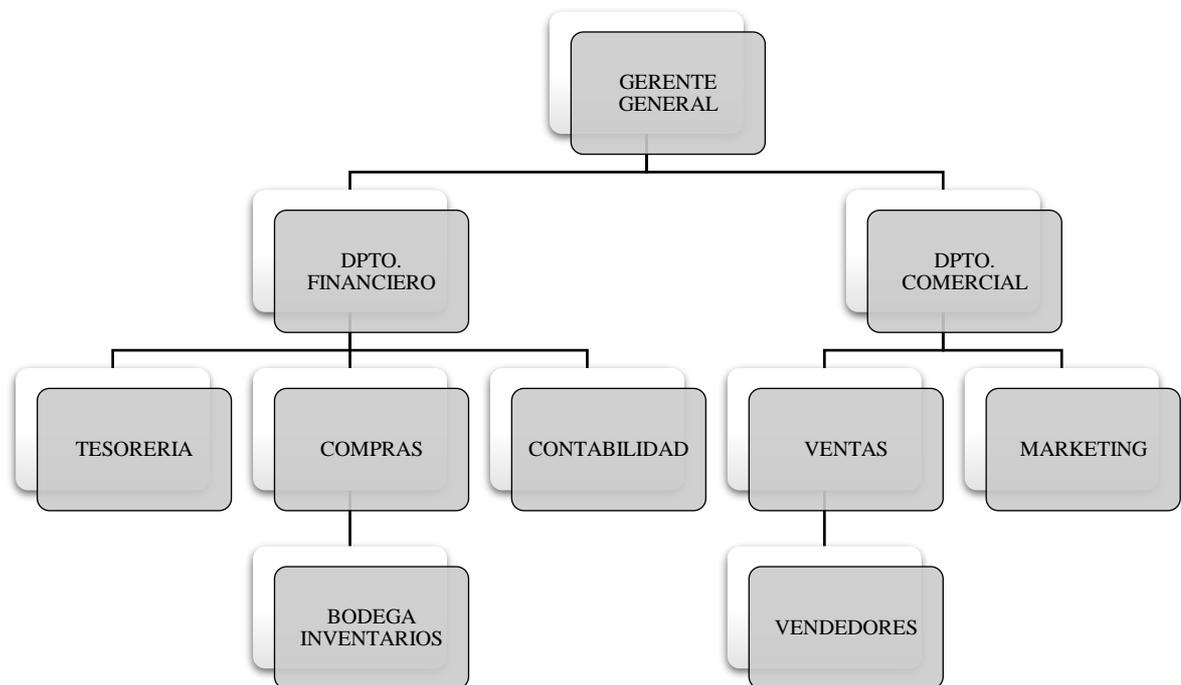


Figura 6-4: Organigrama estructural Ferambato Cía. Ltda.

Realizado por

La estructura organizacional que se propone tiene dos áreas como se muestra en el gráfico, inicialmente se necesitan diez personas para los diferentes departamentos, las cuales deben cumplir de manera óptima los procesos internos con el fin de que se satisfaga las necesidades del cliente tanto interno y externo.

4.3. Definición de estrategias

Al definir estrategias empresariales se creará una escala de valor, podemos definir de estrategias como un conjunto de acciones derivadas del diagnóstico realizado, permitiendo que se cumplan los objetivos planteados en cada una de las áreas. Para su progreso, se efectuó:

4.3.1. Matriz DAFO

Tabla 10-4: Matriz Fortalezas y Oportunidades.

FORTALEZAS		OPORTUNIDADES		ESTRATEGIAS
F1	Personal capacitado en ventas y atención al cliente.	O1	Posicionamiento en el mercado brindando servicios de calidad.	Acceso a capacitaciones gratuitas en ventas para los empleados.
F2	Buena reputación en los pagos y poder de negociación con los proveedores.	O2	Manejo de líneas de crédito con el sector financiero y proveedores.	Acceder a la mejor línea de financiamiento con menor tasa de interés.
F3	Local grande para la atención ordenada, con los protocolos de seguridad y distanciamiento al público, con parqueadero propio.	O3	Posicionamiento de la empresa en el mercado.	Promoción agresiva de la empresa por medios físicos y marketing digital.
F4	El conocimiento y experiencia de los propietarios y su interés en el crecimiento del negocio.	O4	Crecimiento de la demanda del área de la construcción.	Capacitación y demostraciones de productos a clientes potenciales.
F5	Variedad de productos.	O5	Reactivación de las obras públicas.	Mantener amplio stock de productos que permitan satisfacer la demanda.
F6	Precios competitivos.	O6	Apalancamiento con proveedores.	Acceder a créditos directos con proveedores donde no pagamos un interés financiero.

Fuente: Contabilidad FERAMBATO CIA. LTDA.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Tabla 11-4: Matriz Fortalezas y Amenazas

FORTALEZAS		AMENAZAS		ESTRATEGIAS
F1	Personal capacitado en ventas y atención al cliente.	A1	Inestabilidad de mercado por restricciones nacionales del COE (pandemia COVID 19)	Capacitación de personal en teletrabajo y aplicación de uso medios virtuales.
F2	Buena reputación en los pagos y poder de negociación con los proveedores.	A2	Expansión en el mercado de cadenas ferreteras (Kywi, Ferrisariato, etc.) que promocionan sus productos con precios más bajos.	Generar alianzas estratégicas con proveedores que permitan tener precios competitivos en el mercado.
F3	Local grande para la atención ordenada, con los protocolos de seguridad y distanciamiento al público, con parqueadero propio.	A3	Inseguridad social.	Brindar seguridad a nuestros clientes optimizando los espacios de nuestras instalaciones.
F4	El conocimiento y experiencia de los propietarios y su interés en el crecimiento del negocio.	A4	Competencia desleal.	Aplicación de Benchmarking.
F5	Variedad de productos.	A5	Inflación de precios.	Negociar e implementar políticas de contención de precios con proveedores.
F6	Precios competitivos.	A6	Economía del país inestable y la tendencia a la baja a nivel mundial.	Ampliación de proveedores frecuentes con la empresa.

Fuente: Contabilidad FERAMBATO CIA. LTDA.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Tabla 12-4: Matriz Debilidades y Oportunidades

DEBILIDADES		OPORTUNIDADES		ESTRATEGIAS
D1	Sistema de inventarios sin proceso de verificación de calidad.	O1	Posicionamiento en el mercado brindando servicios de calidad.	Manejar cartera de productos con reconocimiento en el mercado.
D2	Lineamiento estratégico no establecidos.	O2	Manejo de líneas de crédito con el sector financiero y proveedores.	Implementación de estrategias con el fin de reducir el endeudamiento propio e incrementar el apalancamiento en proveedores.
D3	No contar con página web de servicio al cliente.	O3	Posicionamiento de la empresa en el mercado.	Crear una página web que permita recolectar información relevante del mercado de la construcción.
D4	Falta de incentivos al personal.	O4	Crecimiento de la demanda del área de la construcción.	Creación de plan de incentivos para el personal.
D5	Carencia de procesos de gestión y estrategias.	O5	Reactivación de las obras públicas.	Implementar procesos de gestión y estrategias de mercado.
D6	No existe un análisis de la competencia.	O6	Apalancamiento con proveedores.	Realizar benchmarking de la competencia directa.

Fuente: Contabilidad FERAMBATO CIA. LTDA.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

Tabla 13-4: Matriz Debilidades y Amenazas

DEBILIDADES		AMENAZAS		ESTRATEGIAS
D1	Sistema de inventarios sin proceso de verificación de calidad.	A1	Inestabilidad de mercado por restricciones nacionales del COE (pandemia COVID 19)	Implementación de sistema de inventario.
D2	Lineamiento estratégico no establecidos.	A2	Expansión en el mercado de cadenas ferreteras (Kywi, Ferrisariato, etc.) que promocionan sus productos con precios más bajos.	Establecer plan de recompensas para clientes para fidelizarlo con nuestra empresa.
D3	No contar con página web de servicio al cliente.	A3	Inseguridad social.	Generar opciones de recepción de pedidos y compra en línea.
D4	Falta de incentivos al personal.	A4	Competencia desleal.	Mejorar la lealtad de colaboradores con la empresa.
D5	Carencia de procesos de gestión y estrategias.	A5	Inflación de precios.	Manejo de políticas de incrementos de precios con proveedores.
D6	No existe un análisis de la competencia.	A6	Economía del país inestable y la tendencia a la baja a nivel mundial.	Evaluación de estrategias y análisis de la competencia cada 3 meses.

Fuente: Contabilidad FERAMBATO CIA. LTDA.

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

4.3.2. Estrategias financieras

Después de analizar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas se propuso algunas estrategias que se detallaron en las tablas anteriores, agrupando las mismas tenemos lo siguiente:

- Acceder a la mejor línea de financiamiento con menor tasa de interés.
- Implementar créditos directos con proveedores donde no pagamos un interés financiero, con el fin de reducir el endeudamiento propio e incrementar el apalancamiento en proveedores.
- Generar alianzas estratégicas con proveedores que permitan tener precios competitivos en el mercado.
- Negociar e implementar políticas de contención de precios con proveedores, para prevenir cambios repentinos de precios.

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA

5.1. Plan Operativo

A continuación se describe un plan operativo de manera sistematizada y organizada con cada una de las actividades que deben ser cumplidas por la compañía Ferambato Cía. Ltda., que sirvan como una base modelo para un direccionamiento eficiente.

El siguiente plan operativo propuesto consta para cada estrategia los siguientes aspectos:

- I. Cronograma de fechas para cada actividad.
- II. Identificar relación entre actividades.
- III. Revisar los tiempos de cumplimiento de cada estrategia.

Para que la compañía Ferambato Cía. Ltda. pueda hacer un uso eficiente de las estrategias se propone el siguiente cronograma, siendo este la herramienta que utilicen para su ejecución.

El cronograma diseñado para Ferambato Cía. Ltda. constará de las siguientes estrategias obtenidas del análisis anterior.

- a. Promoción agresiva de la empresa por medios físicos y marketing digital.
- b. Alianza estratégica con proveedores para generar política de contención de precios y mejora de plazos de pago a los mismos.
- c. Realizar benchmarking de la competencia directa.
- d. Generar opciones de recepción de pedidos y venta en línea.
- e. Implementar un supervisor de bodega.

5.2. Responsables

Para poder llevar a cabo la ejecución de las estrategias planteadas para Ferretería FERAMBATO Cía. Ltda., se designa responsables en cada una de las etapas, los mismos que serán los encargados de velar que los resultados se cumplan y de informar durante el proceso las novedades que existan y poder ejecutar cambios durante el proceso en caso de existir, para de esta manera se logre el fin de la estrategia. Este proceso de cumplimiento de estrategias se lleva a cabo con todo el personal ya que se va a comprometer a todo el equipo para poder cumplir con los objetivos establecidos. Su gestión ayudará a que la empresa transforme las estrategias en realidad.

5.3. Alcance y monitoreo

Para el monitoreo adecuado de las estrategias dentro de la empresa se propone aplicar los siguientes indicadores que nos permitirán ver si se cumplen o no, dentro de lo planificado y que este acorde a los tiempos, presupuestos y resultados esperados. Con ellos se establecen los siguientes indicadores:

Tiempos de cumplimiento: Verificar si los cronogramas se han cumplido satisfactoriamente

Satisfacción del cliente: Comprobar si los clientes internos y externos están reaccionando favorablemente a las estrategias.

Utilización: Evaluar si los recursos disponibles se han optimizado de manera práctica.

Tabla 15-5: Indicadores propuestos.

Indicador	Objetivo	Fórmula de Cálculo	Frecuencia
Control de Implementación.	Cumplir con el cronograma propuesto.	$Tiempo\ de\ ejecución = \frac{Tiempo\ real}{Tiempo\ presupuestado}$	Mensual
% Satisfacción del Cliente.	Determinar si la implementación de la estrategia fue de beneficio para el cliente interno y externo.	$Satisfacción = \frac{Satisfacción\ Percibida}{Satisfacción\ Requerida}$	Trimestral
Costos Incurridos en el proceso.	Determinar si los costos incurridos están dentro de los presupuestados.	$Costos = \frac{Costos\ Reales}{Costos\ presupuestados}$	Mensual

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

5.4. Definición de metas

Para poder definir las metas se establece la evaluación de los indicadores a continuación detallados, de acuerdo con cada área se detallan en la siguiente tabla.

Tabla 16-5: Definición de metas

Proceso	Descripción	Meta (anual)
Finanzas	Incrementar ventas.	10.00%
	Aumentar margen bruto de utilidad.	5.00%
	Reducir gastos actuales.	0.05%
Cliente	Campañas publicitarias de descuentos.	1
	Implementar medios digitales para mejor atención al cliente.	1
Procesos	Inventarios con stock de seguridad.	1
	Implementación de publicidad continua por medios físicos y digitales.	1
Aprendizaje	Aplicación procesos identificados en benchmarking.	1
	Capacitación de personal	1

Realizado por: Quiroga, D. (2022)

5.5. Evaluación económica y financiera

En esta evaluación se fija la factibilidad económica y financiera para determinar la rentabilidad, flexibilidad y beneficios de los cambios propuestos con la aplicación de las estrategias en Ferambato Cía. Ltda.

5.5.1. Inversión total

Se considera en la inversión los bienes y servicios intangibles que son indispensables para la empresa y recursos propios solicitados para el cumplimiento de los cambios propuestos, está compuesta de la siguiente forma:

5.5.2. Inversión Fija:

- a. Activos fijos
- b. Capital de trabajo

5.5.2.1. Activos Fijos

Para los cambios propuestos se requieren los siguientes activos fijos:

Tabla 17-5: Activos fijos.

Descripción	2022
Inversión de intangibles: página web	\$4,500.00
Equipos de computación	\$5,000.00

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

5.5.2.2. Capital de Trabajo

El capital de trabajo se ha considerado los gastos que se tendrá para la implementación de estrategias, lo cual se detalla:

Tabla 18-5: Capital de Trabajo

DETALLE	TOTAL (anual)
Gastos de mercadeo (publicidad)	\$2,500.00
Gastos Operativos (Benchmarking)	\$2,000.00
Sueldo supervisor de bodega	\$5,100.00
Total	\$9,600.00

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Por consiguiente la inversión total para la propuesta sería:

Tabla 19-5: Inversión Total

INVERSIÓN TOTAL	
Activos Fijos	\$9,500.00
Capital de trabajo	\$9,600.00
Total (anual)	\$19,100.00

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Considerando la inversión total se recomienda trabajar con recursos propios de la empresa para la implementación y así no generar gastos adicionales en intereses de financiamiento.

Tabla 20-5: Financiamiento.

Financiamiento	Valor
Recursos propios	\$19,100.00
Total (anual)	\$19,100.00

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

5.5.2.3. Depreciación de activos fijos

Debido a la vida útil de los activos, se considera la siguiente tabla de depreciaciones:

Tabla 21-5: Depreciación Activos Fijos

Gastos de depreciación			
Descripción	COSTO	VIDA ÚTIL	DEP. ANUAL
Equipos de computación	\$5,000.00	3	\$1,666.67
Total	\$5,000.00		\$1,666.67

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Tabla 22-5: Proyección depreciación Activos Fijos

Proyección depreciación Activos Fijos			
Descripción	Año 1	Año 2	Año 3
Equipos de computación	\$1,666.67	\$1,666.67	\$1,666.67
Total	\$1,666.67	\$1,666.67	\$1,666.67

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

5.5.3. Proyección de Ventas

Con el fin de realizar un seguimiento continuo al cumplimiento y alcanzar los objetivos de lo propuesto se realiza una proyección de ingresos donde se considera un crecimiento del 10% anual en sus ingresos; debido a que el año 2020, fue un año atípico se tuvieron una disminución notable en las ventas lo cual afecto notablemente el giro del negocio, sin embargo, es necesario reactivar la línea de negocio cambiando los hábitos e innovando cada día más para hacer frente al mercado cambiante que se presente.

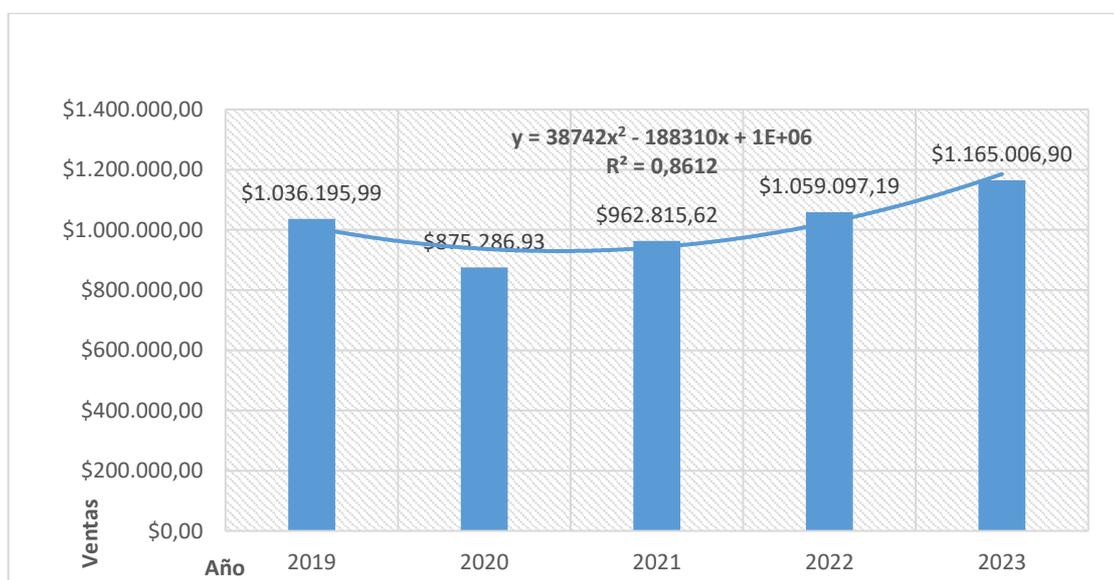


Gráfico 2-5: Proyección de ventas.

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: Podemos observar que los ingresos tienen un crecimiento gradual del 10% para cada año, los mismos que se deben ir evaluando periódicamente, con un cumplimiento mes a mes.

5.5.4. Proyección Flujo de Efectivo

Realizamos un flujo de efectivo para distribuir de forma apropiada la inversión total de la propuesta realizada y para que la misma pueda ser medida y supervisada en los tres años en la que se ejecutara, por lo tanto tenemos la siguiente proyección:

Tabla 23-5: Flujo de caja Ferambato Cía. Ltda. (2019-2023)

FLUJO DE EFECTIVO EMPRESA FERAMBATO CIA. LTDA					
INGRESOS	2019	2020	2021	2022	2023
SALDO INICIAL			\$3,839.53	\$100,014.59	\$222,188.36
VENTAS	\$1,036,195.99	\$875,286.93	\$962,815.62	\$1,059,097.19	\$1,165,006.90
CUENTAS POR COBRAR			\$95,930.87	\$95,930.87	\$95,930.87
TOTAL INGRESOS	\$1,036,195.99	\$875,286.93	\$1,058,746.50	\$1,155,028.06	\$1,260,937.78
EGRESOS					
GASTOS OPERATIVOS					
Publicidad	\$2,422.82	\$722.31	2500	2500	2500
Costo de los bienes vendidos	\$846,295.78	\$720,507.03	\$741,368.03	\$815,504.83	\$897,055.32
Faltante en inventario	\$13,109.91	\$27,612.50	0	0	0
Movilización	\$399.50	\$333.05	\$366.36	\$402.99	\$443.29
Comisiones y Viáticos al Personal	\$49.13	\$40.00	\$44.00	\$48.40	\$53.24
Gasto Administrativo Ventas	\$8,793.97	\$4,141.71	\$4,348.80	\$4,566.24	\$4,794.55
Comisión Ventas con T/C	\$1,151.56	\$598.80	\$658.68	\$724.55	\$797.00
Combustible ventas	\$502.66	\$216.12	\$237.73	\$261.51	\$287.66
Gastos SUPERVISOR BODEGA			5100	5355	5622.75
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
Suministros de Oficina	\$327.81	\$705.36	\$634.82	\$571.34	\$514.21
Suministros de aseo y limpieza		\$261.65	\$287.82	\$316.60	\$348.26
Seguros y Reaseguros	\$62.00	\$7.97	0	0	0
Vigilancia	\$750.38	\$754.42	\$792.14	\$831.75	\$873.34
Correspondencia	\$80.78	\$47.34	\$49.71	\$52.19	\$54.80
Gastos administrativos, sueldo unificado	\$40,360.97	\$38,608.73	\$40,539.17	\$42,566.12	\$44,694.43
Décimo Cuarto Sueldo (Administrativo)		\$4,361.00	\$4,579.05	\$4,808.00	\$5,048.40
Décimo Tercer Sueldo (Administrativo)		\$6,418.47	\$6,739.39	\$7,076.36	\$7,430.18
Alimentación de personal administrativo	\$42.30	\$51.00	\$45.90	\$48.20	\$50.60
Vacaciones		\$2,548.42	\$2,675.84	\$2,809.63	\$2,950.11
Honorarios Profesionales Prevalece capacidad Intel		\$2,092.86	\$2,000.00	0	2000
Horas Extras 100%	\$4,456.12	\$0.00	0	0	0
Horas Extras 50%	\$1,542.42	\$240.00	\$216.00	\$194.40	\$174.96
Fondos de Reserva	\$3,051.62	\$2,420.35	\$2,541.37	\$2,668.44	\$2,801.86
Aporte Patronal IESS	\$9,470.29	\$7,317.92	\$7,683.82	\$8,068.01	\$8,471.41
Beneficios Sociales	\$125.83	\$0.00	0	0	0
Mantenimiento de Vehículo	\$1,298.39	\$422.78	\$465.06	\$511.56	\$562.72
Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	\$2,122.00	\$424.18	\$466.60	\$513.26	\$564.58
Mantenimiento de Locales y Edificios 2	\$1,856.85	\$646.78	\$711.46	\$782.60	\$860.86

Gastos Varios	\$1,830.83	\$2,055.63	\$205.56	\$205.56	\$205.56
Combustible Administración	\$2,355.24	\$1,535.69	\$1,689.26	\$1,858.18	\$2,044.00
Servicio de Transporte	\$131.50	\$73.19	0	0	0
Servicio de Transporte	\$26,874.51	\$6,350.08	\$5,715.07	\$5,143.56	\$4,629.21
Impuestos, contribuciones y otros (Cuotas, Tasas y Contribuciones)	\$143.51	\$300.00	\$330.00	\$363.00	\$399.30
Salarios y sueldos	\$31,176.50	\$17,062.16	\$18,768.38	\$20,645.21	\$22,709.73
Bonificación por Desahucio	\$131.75	\$4,492.86	\$898.57	\$179.71	\$35.94
Décimo Cuarto Sueldo		\$733.33	\$806.66	\$887.33	\$976.06
Décimo Tercer Sueldo		\$1,750.00	\$1,925.00	\$2,117.50	\$2,329.25
Alimentación de personal	\$6,922.27	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Fondos de Reserva	\$1,942.72	\$1,770.83	\$1,947.91	\$2,142.70	\$2,356.97
Mantenimiento de Equipos de Computación	\$765.35	\$684.83	\$753.31	\$828.64	\$911.51
Mantenimiento de transporte y montacarga	\$2,186.15	\$89.29	\$98.22	\$108.04	\$118.84
Combustible Agencia	\$134.20	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Telefonía Fija	\$1,781.31	\$1,247.72	\$1,372.49	\$1,509.74	\$1,660.72
Telefonía Celular	\$107.81	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Energía Eléctrica	\$3,849.77	\$4,690.41	\$3,752.33	\$4,127.56	\$4,540.32
Teléfono	\$953.36	\$735.86	0	0	0
Regalías	\$678.75	\$164.80	0	0	0
GASTOS FINANCIEROS					
Intereses Bancarios	\$5,413.67	\$2,870.23	\$5,506.34	\$5,506.34	\$5,506.34
Interés Pagado en Cuenta	\$120.71	\$180.80	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Tarjeta de Crédito Bolivariano	\$211.42	\$730.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil	\$489.23	\$411.45	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Tarjeta de Crédito Banco Pichincha	\$1,853.18	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Washington Fiallos (BanEcuador)	\$703.56	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Construmercado	\$339.22	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Banco Guayaquil	\$5,201.53	\$841.61	\$925.77	\$1,018.35	\$1,120.18
Comisiones Bancarias y T/C	\$1,219.54	\$1,175.88	\$587.94	\$293.97	\$146.99
Servicios Bancarios	\$285.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
PAGO PRESTAMOS BANCARIOS			\$40,379.84	\$40,379.84	\$40,379.84
PAGO PRESTAMOS PERSONAL			\$27,390.05	\$29,390.05	\$31,390.05
PAGO DEUDAS A LP			\$14,967.00	\$14,967.00	\$14,967.00
GASTOS DE INVERSIÓN					
COMPRA PAGINA WEB			\$4,500.00	\$0.00	\$0.00
EQUIPOS DE COMPUTO			\$5,000.00	\$0.00	\$0.00
TOTAL GASTOS	\$1,036,075.68	\$871,447.40	\$962,571.44	\$1,032,854.29	\$1,125,382.35
SUPERÁVIT	\$120.31	\$3,839.53	\$100,014.59	\$222,188.36	\$357,743.78
DÉFICIT					

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: Para este flujo de caja consideramos, el costo de las estrategias y la compra de activos para la adecuada implementación de la propuesta, siendo así que la misma nos ayude a controlar mejor el manejo de inventarios, tener mejor rotación de productos y un mejor apalancamiento en proveedores con el fin de disminuir nuestro pasivo con el sector financiero.

5.5.5. Proyección de gastos

Para la proyección de gastos se consideró un flujo de caja proyectado, con el cual podamos acercarnos más al valor real de los egresos y gastos en los años a proyectar; en el primer año de proyección se tendrá el costo por implementación de la propuesta, para los otros años se prevé reducir los gastos.

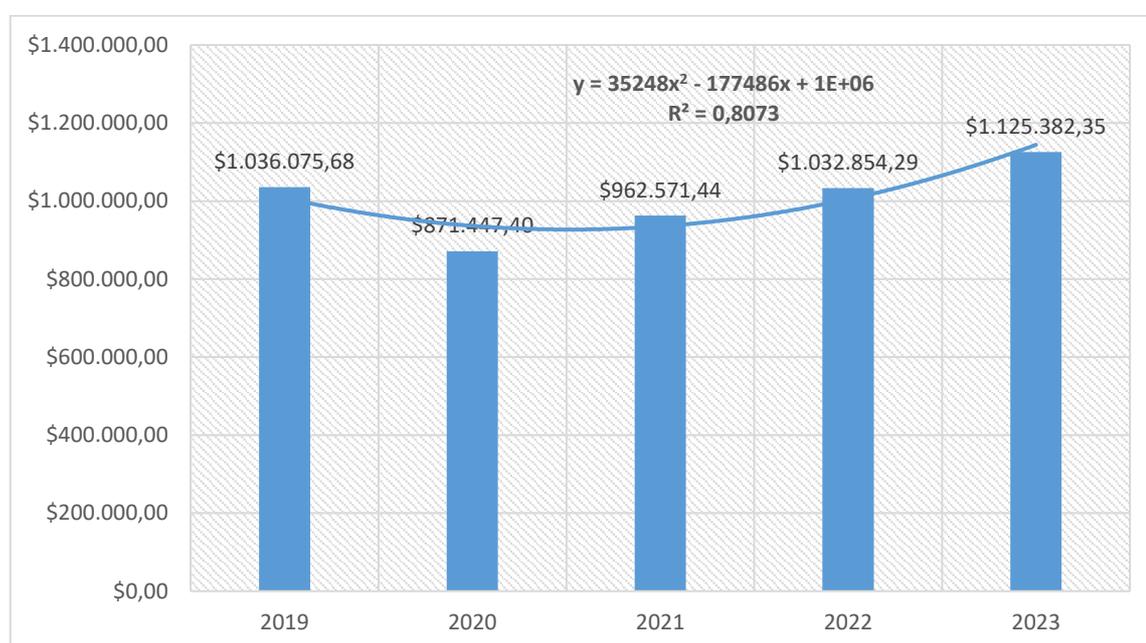


Gráfico 3-5: Proyección de gastos.

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: El incremento es proporcional con relación al incremento en las ventas, además se consideran todos los factores que intervienen en el flujo de caja proyectado ya que nos permitirá conocer los gastos a tener en los años de proyección.

5.5.6. Balance General Proyectado

Tabla 24-5: Balance General FERAMBATO CÍA. LTDA. proyectado (2019-2023)

BALANCE GENERAL					
FERAMBATO CIA. LTDA.					
ACTIVO	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO CORRIENTES					
DISPONIBLE					
Efectivo, caja sueltos	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Caja Electrónica	\$7,587.28	\$25,283.19	\$27,811.51	\$30,592.66	\$33,651.93
Bancos	\$2,104.55	\$28,893.54	\$19,393.54	\$21,332.89	\$23,466.18
EXIGIBLE					
Cuentas por cobrar (clientes)	\$84,449.69	\$119,913.59	\$168,405.06	\$192,545.59	\$213,260.15
Cuentas por cobrar Servicio Rentas Internas	\$10,166.33	\$10,166.33	\$10,166.33	\$10,166.33	\$10,166.33
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-\$575.15	-\$575.15	-\$1,684.05	-\$1,925.46	-\$2,132.60
Anticipo a Proveedor, gastos pagados por anticipado	\$17,791.09	\$33,489.72	\$33,489.72	\$33,489.72	\$33,489.72
Anticipo Empleado 1	\$769.78	\$873.17	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Anticipo Impuesto a la Renta	\$15,776.70	\$15,776.70	\$17,354.37	\$19,089.81	\$20,998.79
IVA Retenido 30%		\$1,004.15	\$1,104.57	\$1,215.02	\$1,336.52
IVA Retenido 70%		\$494.90	\$544.39	\$598.83	\$658.71
Impuesto al Valor Agregado Compras de Bienes		\$70,879.64	\$77,967.60	\$85,764.36	\$94,340.80
Impuesto al Valor Agregado Compras de Servicios		\$2,184.51	\$2,402.96	\$2,643.26	\$2,907.58
Retención a la Renta 1%		\$6,617.76	\$7,279.54	\$8,007.49	\$8,808.24
Retención a la Renta 2%		\$2,896.46	\$3,186.11	\$3,504.72	\$3,855.19
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$8,062.11	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
REALIZABLE					
Inventario, Mercaderías en Stock	\$147,128.25	\$117,352.59	\$129,087.85	\$141,996.63	\$156,196.30
Mercaderías en Tránsito compras	-\$1,488.95	-\$1,525.49	\$0.00	\$0.00	\$0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTES	\$291,971.68	\$433,925.61	\$496,709.49	\$549,221.86	\$601,203.84
ACTIVO NO CORRIENTES					
Mobiliario	\$6,888.84	\$6,888.84	\$6,888.84	\$6,888.84	\$6,888.84
Maquinarias	\$60,452.43	\$60,452.43	\$60,452.43	\$60,452.43	\$60,452.43
Equipo de Computo	\$10,035.54	\$10,035.54	\$15,035.54	\$15,035.54	\$15,035.54
DERECHOS PAGINA WEB			\$4,500.00	\$4,500.00	\$4,500.00
Depreciación de Maquinarias	-\$60,211.96	-\$60,429.01	-\$60,429.01	-\$60,429.01	-\$60,429.01
Depreciación Mobiliario	-\$4,267.98	-\$4,709.46	-\$4,709.46	-\$4,709.46	-\$4,709.46
Depreciación Acum. Equipo de Computo	-\$8,947.09	-\$9,236.65	-\$10,903.32	-\$10,903.32	-\$10,903.32
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTES	\$3,949.78	\$3,001.69	\$10,835.02	\$10,835.02	\$10,835.02
TOTAL DE ACTIVOS	\$295,921.46	\$436,927.30	\$507,544.51	\$560,056.88	\$612,038.87
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Pagar Proveedores	\$53,513.15	\$78,146.09	\$118,000.60	\$178,180.90	\$269,053.16
Depósitos no Identificados	\$1,029.86	\$2,752.06	\$187.17	\$187.17	\$187.17
Cuentas por Pagar WJFS	\$187.17	\$187.17	\$187.17	\$187.17	\$187.17
Cuentas por pagar Washington Fiallos (venta)	\$14,558.26	\$14,558.26	\$9,705.51	\$4,852.75	\$970.55
Cuentas por pagar Washington Fiallos	\$72,880.00	\$72,880.00	\$52,099.28	\$32,030.79	\$6,456.77

Prestamos Línea Crédito Empresarial Bolivariano	\$41,522.29	\$47,077.46	\$39,997.58	\$23,429.98	\$6,456.76
Prestamos Línea Crédito Empresarial Guayaquil	\$48,956.21	\$43,603.54	\$37,681.64	\$22,271.98	\$6,456.76
Cheques por pagar	\$4,079.98	-\$2,816.20	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Préstamo Banco Internacional	\$43,849.15	\$39,396.79	\$34,877.14	\$20,869.73	\$6,456.76
Prestamos Edith Baño	\$731.89	\$731.89	\$487.93	\$243.96	\$48.79
Préstamo Construmercado	\$0.04	\$0.04	\$0.04	\$0.04	\$0.04
Retención en la Fuente 1%	\$421.54	\$8,632.92	\$9,496.21	\$10,445.83	\$11,490.42
Retención en la Fuente 2%	\$7.66	\$27.47	\$30.22	\$33.24	\$36.56
Retención de Iva 70%		\$2,053.41	\$2,258.75	\$2,484.63	\$2,733.09
Retención de Iva 30%		-\$60.17	\$0.00	\$0.00	\$0.00
IVA 12% Ventas	\$6,064.68	\$94,744.67	\$104,219.14	\$114,641.05	\$126,105.16
Retención en la Fuente 10%		\$209.29	\$230.22	\$253.24	\$278.56
Retención en la fuente del 1.75% Microempresas		\$252.08	\$277.29	\$305.02	\$335.52
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$2,488.31	-\$1,905.68	\$51.89	\$5,576.62	\$8,420.22
Aporte Personal IESS 9.45%	\$625.36	\$2,574.54	\$2,703.27	\$2,838.43	\$2,980.35
Aporte Patronal IESS 12.25%	\$804.04	\$3,282.86	\$3,447.00	\$3,619.35	\$3,800.32
Préstamo Quirografario	\$342.67	\$5,431.77	\$4,113.88	\$1,810.59	\$362.12
Préstamo Hipotecarios	\$379.12	\$2,148.99	\$1,432.66	\$716.33	\$143.27
Fondos de Reserva	\$145.78	\$1,691.45	\$1,776.02	\$1,864.82	\$1,958.06
Roles por Pagar	\$14,980.20	\$16,763.40	\$17,601.57	\$18,481.65	\$19,405.73
SUELDO POR PAGAR SUPERVISOR BODEGA			\$5,100.00	\$5,355.00	\$5,622.75
Décimo Tercer Sueldo	\$466.16	\$3,818.38	\$4,009.30	\$4,209.76	\$4,420.25
Décimo Cuarto Sueldo	\$309.00	\$1,983.34	\$2,082.51	\$2,186.63	\$2,295.96
Vacaciones	\$240.33	\$2,788.75	\$2,928.19	\$3,074.60	\$3,228.33
Participación Utilidades	\$16.63	\$16.63	\$36.63	\$3,936.43	\$5,943.68
Anticipos de Clientes	\$12,618.09	\$24,132.00	\$21,718.80	\$19,546.92	\$17,592.23
Inventario por entregar	-\$124,437.91	-\$125,914.11	-\$62,957.06	-\$31,478.53	-\$15,739.26
TOTAL PASIVO CORRIENTES	\$196,779.66	\$339,189.09	\$413,780.52	\$452,156.10	\$497,687.25
PASIVO NO CORRIENTES					
Prestamos de Socios	\$60,073.88	\$60,205.76	\$57,797.75	\$55,902.08	\$48,600.79
PRÉSTAMO WASHINGTON FIALLOS	\$54,767.57	\$54,767.57	\$52,903.42	\$51,551.53	\$44,794.06
Préstamo terreno Washington Fiallos	\$40,078.45	\$34,703.45	\$34,845.72	\$35,500.23	\$30,749.18
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$154,919.90	\$149,676.78	\$145,546.89	\$142,953.83	\$124,144.03
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00	\$2,000.00
Reserva Legal	\$7,156.63	\$7,156.63	\$7,156.63	\$7,156.63	\$7,156.63
Pérdida Acumulada	-\$65,055.04	-\$64,934.73	-\$61,095.20	-\$60,939.53	-\$44,209.68
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$120.31	\$3,839.53	\$155.67	\$16,729.85	\$25,260.65
TOTAL PATRIMONIO NETO	-\$55,778.10	-\$51,938.57	-\$51,782.90	-\$35,053.05	-\$9,792.40
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	\$295,921.46	\$436,927.30	\$507,544.51	\$560,056.88	\$612,038.87

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

5.5.7. Políticas de proyección Balance General

Para la presente proyección del balance de la empresa FERAMBATO CIA. LTDA., se consideró lo siguiente:

- Incremento en activos fijos,
- Incremento en cuenta de sueldos

- c) Disminución de cuentas por pagar accionistas y entidades financieras, reducción de pagos intereses.
- d) Incremento de cuentas por pagar proveedores por negociaciones con los mismos, mayor apalancamiento.

5.5.8. Estado de Resultados

En el estado de pérdidas y ganancias se consideró el 15% participación trabajadores y el 25% de Impuesto a la renta.

Tabla 25-5: Estado de Resultados FERAMBATO CÍA. LTDA. proyectado (2019-2023).

ESTADO DE RESULTADOS						
FERAMBATO CIA. LTDA.						
	1	2	4	5	6	
Ingresos	2019	2020	2021	2022	2023	
Ingresos por ventas	\$1,036,195.99	\$875,286.93	\$962,815.62	\$1,059,097.19	\$1,165,006.90	
Ingresos totales	\$1,036,195.99	\$875,286.93	\$962,815.62	\$1,059,097.19	\$1,165,006.90	
Gastos						
Publicidad	\$2,422.82	\$722.31	\$2,500.00	\$2,500.00	\$2,500.00	
Costo de los bienes vendidos	\$846,295.78	\$720,507.03	\$741,368.03	\$815,504.83	\$897,055.32	
Faltante en inventario	\$13,109.91	\$27,612.50	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
Movilización	\$399.50	\$333.05	\$366.36	\$402.99	\$443.29	
Comisiones y Viáticos al Personal	\$49.13	\$40.00	\$44.00	\$48.40	\$53.24	
Gasto Administrativo Ventas	\$8,793.97	\$4,141.71	\$4,348.80	\$4,566.24	\$4,794.55	
Comisión Ventas con T/C	\$1,151.56	\$598.80	\$658.68	\$724.55	\$797.00	
Combustible ventas	\$502.66	\$216.12	\$237.73	\$261.51	\$287.66	
SUPERVISOR BODEGA			\$5,100.00	\$5,355.00	\$5,622.75	
Suministros de Oficina	\$327.81	\$705.36	\$634.82	\$571.34	\$514.21	
Suministros de aseo y limpieza		\$261.65	\$287.82	\$316.60	\$348.26	
Seguros y Reaseguros	\$62.00	\$7.97	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
Vigilancia	\$750.38	\$754.42	\$792.14	\$831.75	\$873.34	
Correspondencia	\$80.78	\$47.34	\$49.71	\$52.19	\$54.80	
Gastos administrativos, sueldo unificado	\$40,360.97	\$38,608.73	\$40,539.17	\$42,566.12	\$44,694.43	
Décimo Cuarto Sueldo (Administrativo)		\$4,361.00	\$4,579.05	\$4,808.00	\$5,048.40	
Décimo Tercer Sueldo (Administrativo)		\$6,418.47	\$6,739.39	\$7,076.36	\$7,430.18	
Alimentación de personal administrativo	\$42.30	\$51.00	\$45.90	\$48.20	\$50.60	
Vacaciones		\$2,548.42	\$2,675.84	\$2,809.63	\$2,950.11	
Honorarios Profesionales Prevalece capacidad Intel		\$2,092.86	\$2,000.00	\$0.00	\$2,000.00	
Horas Extras 100%	\$4,456.12	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
Horas Extras 50%	\$1,542.42	\$240.00	\$216.00	\$194.40	\$174.96	
Fondos de Reserva	\$3,051.62	\$2,420.35	\$2,541.37	\$2,668.44	\$2,801.86	
Aporte Patronal IESS	\$9,470.29	\$7,317.92	\$7,683.82	\$8,068.01	\$8,471.41	
Beneficios Sociales	\$125.83	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	
Mantenimiento de Vehículo	\$1,298.39	\$422.78	\$465.06	\$511.56	\$562.72	

Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	\$2,122.00	\$424.18	\$466.60	\$513.26	\$564.58
Mantenimiento de Locales y Edificios 2	\$1,856.85	\$646.78	\$711.46	\$782.60	\$860.86
Gastos Varios	\$1,830.83	\$2,055.63	\$205.56	\$205.56	\$205.56
Combustible Administración	\$2,355.24	\$1,535.69	\$1,689.26	\$1,858.18	\$2,044.00
Servicio de Transporte	\$131.50	\$73.19	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Servicio de Transporte	\$29,139.77	\$7,298.88	\$5,715.07	\$5,143.56	\$4,629.21
Impuestos, contribuciones y otros (Cuotas, Tasas y Contribuciones)	\$143.51	\$300.00	\$330.00	\$363.00	\$399.30
Salarios y sueldos	\$31,176.50	\$17,062.16	\$18,768.38	\$20,645.21	\$22,709.73
Bonificación por Desahucio	\$131.75	\$4,492.86	\$898.57	\$179.71	\$35.94
Décimo Cuarto Sueldo		\$733.33	\$806.66	\$887.33	\$976.06
Décimo Tercer Sueldo		\$1,750.00	\$1,925.00	\$2,117.50	\$2,329.25
Alimentación de personal	\$6,922.27	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Fondos de Reserva	\$1,942.72	\$1,770.83	\$1,947.91	\$2,142.70	\$2,356.97
Mantenimiento de Equipos de Computación	\$765.35	\$684.83	\$753.31	\$828.64	\$911.51
Mantenimiento de transporte y montacarga	\$2,186.15	\$89.29	\$98.22	\$108.04	\$118.84
Combustible Agencia	\$134.20	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Telefonía Fija	\$1,781.31	\$1,247.72	\$1,372.49	\$1,509.74	\$1,660.72
Telefonía Celular	\$107.81	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Energía Eléctrica	\$3,849.77	\$4,690.41	\$3,752.33	\$4,127.56	\$4,540.32
Teléfono	\$953.36	\$735.86	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Regalías	\$678.75	\$164.80	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Intereses Bancarios	\$5,413.67	\$2,870.23	\$5,506.34	\$5,506.34	\$5,506.34
Interés Pagado en Cuenta	\$120.71	\$180.80	\$0.00	\$0.00	\$0.00
OTROS GASTOS	\$0.00	\$0.00	\$93,185.69	\$87,352.36	\$89,352.36
Interés Tarjeta de Crédito Bolivariano	\$211.42	\$730.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Tarjeta de Crédito Banco Guayaquil	\$489.23	\$411.45	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Tarjeta de Crédito Banco Pichincha	\$1,853.18	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Washington Fiallos (BanEcuador)	\$703.56	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Construmercado	\$339.22	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Interés Préstamo Banco Guayaquil	\$5,201.53	\$841.61	\$925.77	\$1,018.35	\$1,120.18
Comisiones Bancarias y T/C	\$1,219.54	\$1,175.88	\$587.94	\$293.97	\$146.99
Servicios Bancarios	\$285.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
DEPRECIACIONES	-\$2,265.26	-\$948.80	-\$948.80	-\$2,615.47	-\$2,615.47
Total Gastos	\$1,036,075.68	\$871,447.40	\$962,571.44	\$1,032,854.29	\$1,125,382.35
Utilidad neta antes de impuestos	\$120.31	\$3,839.53	\$244.18	\$26,242.90	\$39,624.55
-15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			\$36.63	\$3,936.43	\$5,943.68
UTILIDAD ANTES DEL IMPTO. RENTA			\$207.56	\$22,306.46	\$33,680.87
-25% IMPUESTO RENTA			\$51.89	\$5,576.62	\$8,420.22
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$120.31	\$3,839.53	\$155.67	\$16,729.85	\$25,260.65

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

5.5.9. Políticas de proyección

Para la elaboración de esta proyección se tomó en consideración lo siguiente:

- Las ventas se consideran con un incremento gradual del 10%.
- En costo de bienes vendidos se realizó un análisis donde teníamos un margen muy bajo para el sector al que pertenece la compañía, en donde por políticas de estrategia se consideró incrementar un 5% adicional pasando de tener un margen del 18% a un margen del 23%, el mismo que está acorde para este segmento de mercado.
- Se incrementa la cuenta de depreciaciones por compra de activos fijos para la implementación de la propuesta.
- Se incrementa la cuenta de sueldos por la contratación de una nueva persona.
- Para los años de proyección se considera una disminución de intereses por pago al sector financiero.

5.5.10. Indicadores de Rentabilidad, Actividad y Endeudamiento proyectados

5.5.10.1. Rendimiento del Activo Total (ROA)

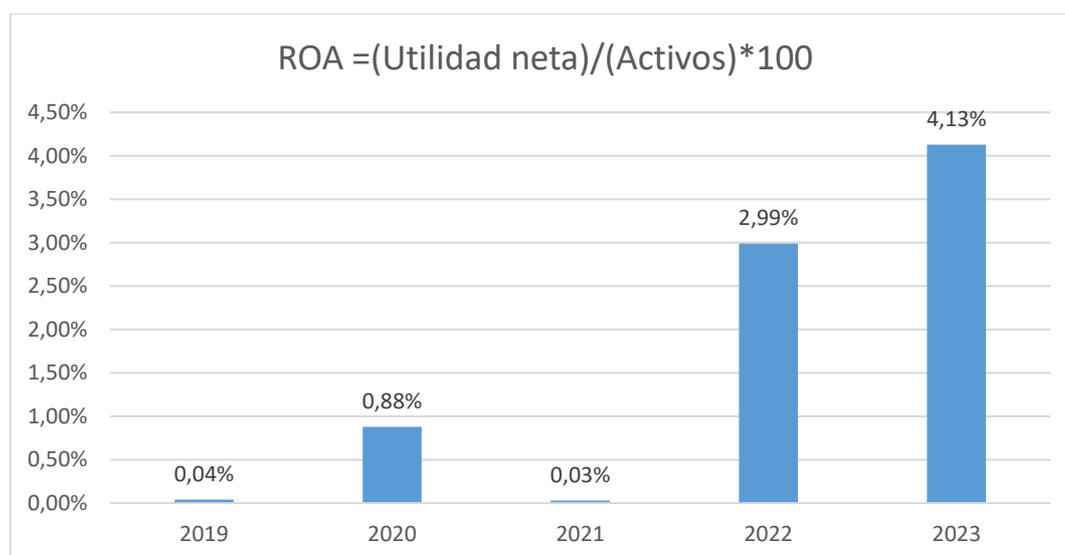


Gráfico 4-5: Rendimiento del Activo Total (ROA)

Elaborado por: Quiroga, D. 2022

Interpretación: El rendimiento del activo total pasa de un 0.88% hasta llegar en el tercer año proyectado hasta el 4.13%, lo que representa que por cada \$100 de inversión en el activo se obtiene un rendimiento de \$4.13

5.5.10.2. Margen Neto de Utilidad (MNU)

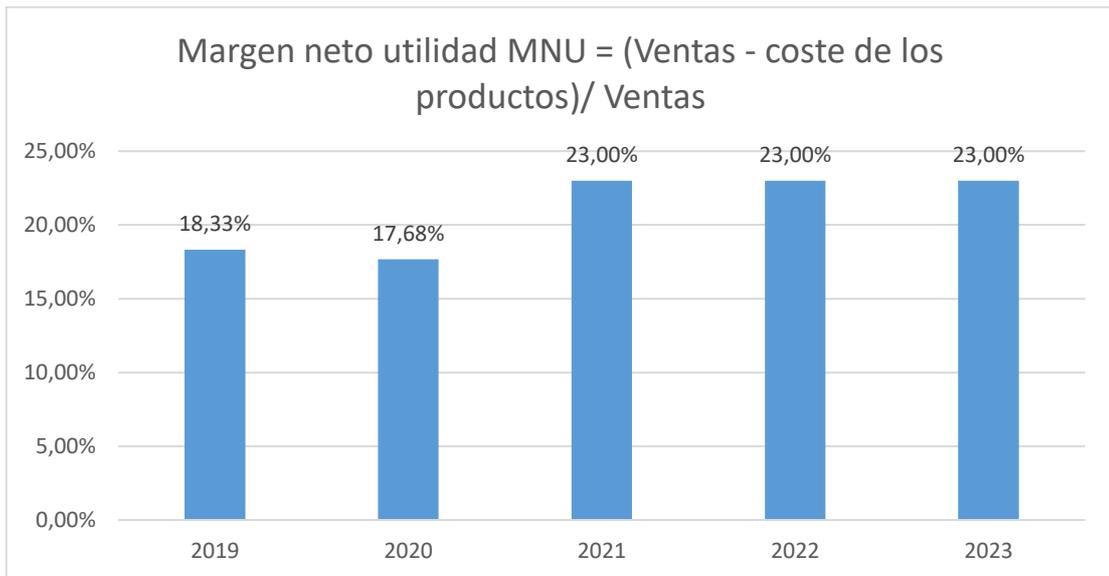


Gráfico 5-5: Margen Neto de Utilidad (MNU)

Elaborado por: Quiroga, D. 2022

Interpretación: Se cumple con la estrategia de incrementar un 5% en el margen de utilidad.

5.5.10.3. Rendimiento Financiero (ROE)

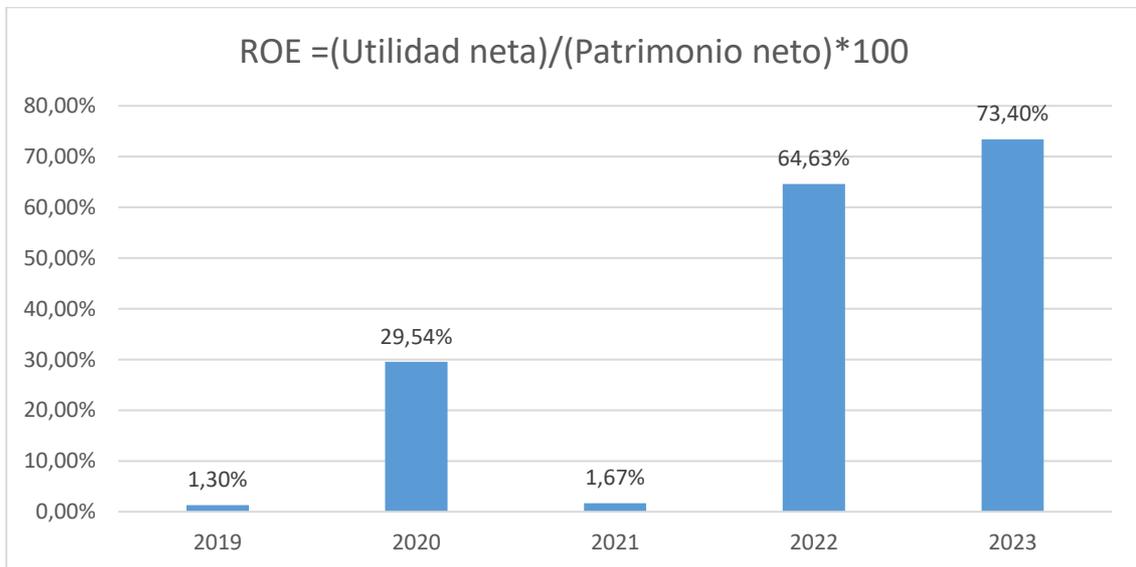


Gráfico 6-5: Rendimiento Financiero (ROE)

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: De acuerdo con las proyecciones realizadas se puede evidenciar el crecimiento patrimonial pasando de un 29.54% al /3.40% en el tercer año proyectado.

5.5.10.4. Endeudamiento del activo (EA)

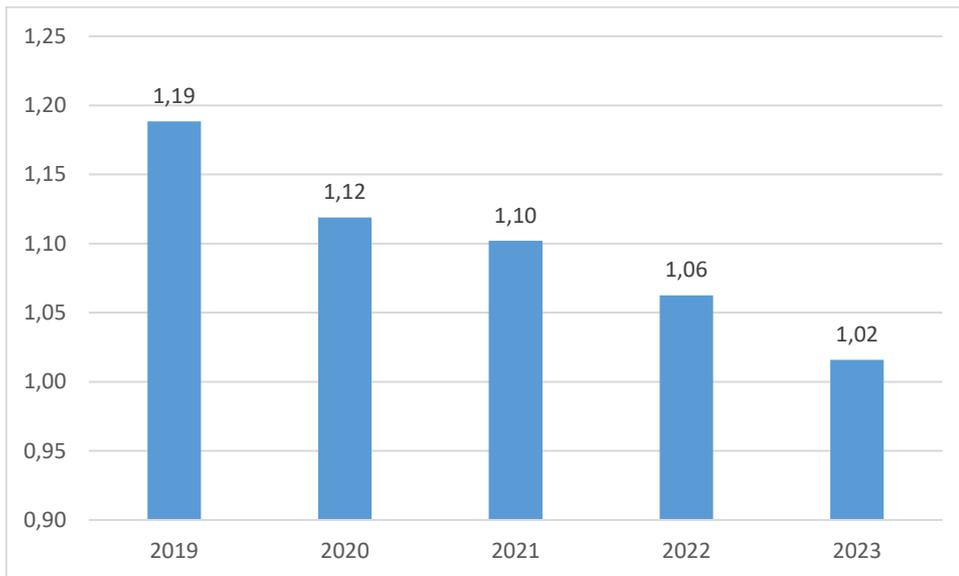


Gráfico 7-5: Endeudamiento del activo (EA)

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: Como podemos ver en la proyección el nivel de endeudamiento pasando de un 1.19 al 1.02

5.5.10.5. Endeudamiento del patrimonio (EP)

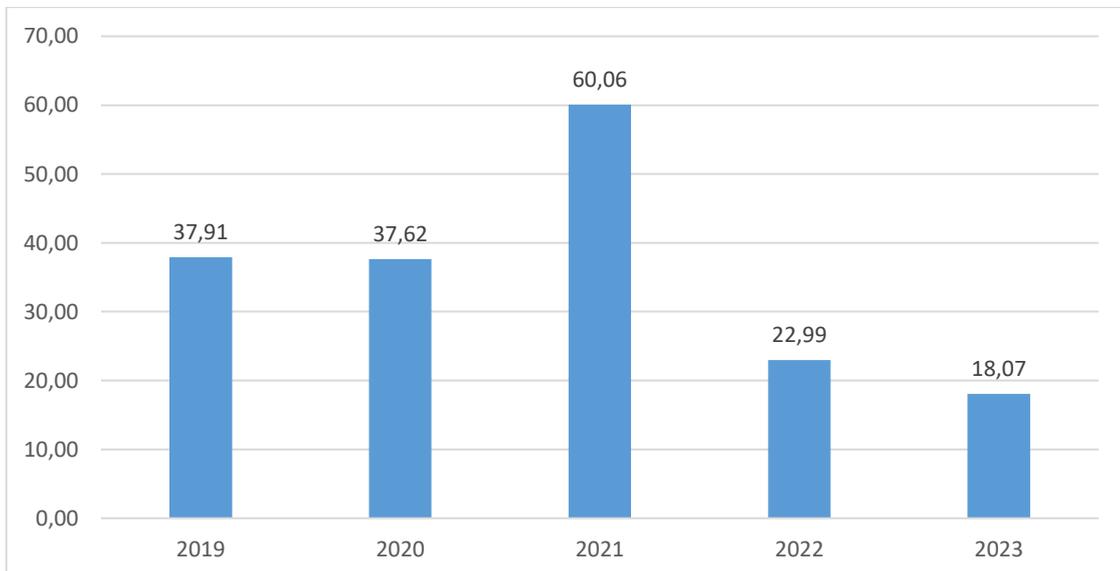


Gráfico 8-5: Endeudamiento del patrimonio (EP)

Elaborado por: Quiroga, D. (2022)

Interpretación: En base a la proyección, podemos ver como el nivel de endeudamiento con relación al patrimonio baja desde el 37.62 al 18.07 en el tercer año de proyección; hay que tomar

en cuenta que para tener una mejor interpretación de este ratio no se consideró la pérdida acumulada de años anteriores.

5.5.11. Comprobación de hipótesis.

Para la presente investigación se planteó la siguiente hipótesis:

La planificación financiera mejoraría la rentabilidad de la compañía “FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.”.

5.5.11.1. Planteamiento de la Hipótesis

H_0

= La Planificación Financiera permitirá maximizar la rentabilidad de la empresa.

H_1

= La Planificación Financiera no permitirá maximizar la rentabilidad de la empresa

5.5.11.2. Nivel de significancia

$\alpha = 0,05$

NC= 0,95 (nivel confianza)

5.5.11.3. Cálculo P valor

Tabla 26-5: Prueba de Spearman de Comprobación de Hipótesis

Correlaciones			PLANIFICACIÓN FINANCIERA	UTILIDAD
Rho de Spearman	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Coeficiente de correlación	1,000	-,167
		Sig. (bilateral)	.	,645
		N	10	10
	UTILIDAD	Coeficiente de correlación	-,167	1,000
		Sig. (bilateral)	,645	.
		N	10	10

Fuente: IBM SPSS Statistics

Con este cálculo obtenemos el valor de p, con lo cual, si p es menor a 0.05 se rechaza la hipótesis nula.

$P > 0.05$

Con un nivel de confianza del 95% se puede observar que el p valor es de 0,645 el cual es mayor que $\alpha = 0,05$ indicando que no se rechaza la hipótesis nula y se concluye que la Planificación Financiera estratégica permitirá maximizar las utilidades de la empresa.

5.5.11.4. Planteamiento de la Hipótesis, prueba normalidad para la variable independiente planificación financiera.

$H_0 =$ La Planificación Financiera sigue una distribución normal.

$H_1 =$ La Planificación Financiera no sigue una distribución normal.

Nivel de significancia

$\alpha = 0,05$

NC = 0,95

Región de Rechazo

$p < \alpha$

P valor

Tabla 27-5: Prueba de Normalidad de la variable independiente Planificación Financiera.

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
PLANIFICACIÓN	,381	10	,000	,640	10	,000

Fuente: IBM SPSS Statistics

Valores de Decisión

$0,000 < 0,05$

Conclusión

Con un nivel de confianza del 95% y un valor de $p = 0,000$ podemos concluir que se rechaza la Hipótesis Nula ya que al realizar la prueba de Shapiro-Wilk por tener una muestra menor a 50 se observa que el p valor es menor que el nivel de significancia lo que nos indica que la variable Planificación financiera no sigue una distribución normal.

5.5.11.5. Planteamiento de la Hipótesis, prueba normalidad para la variable dependiente Rentabilidad.

$H_0 =$ La rentabilidad sigue una distribución normal.

$H_1 =$ La rentabilidad no sigue una distribución normal.

Nivel de significancia

$\alpha = 0,05$

NC = 0,95

Región de Rechazo

$p < \alpha$

P valor

Tabla 28-5: Prueba de Normalidad de la Rentabilidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RENTABILIDAD	,433	10	,000	,594	10	,000

Fuente: IBM SPSS Statistics

Valores de Decisión

$0,000 < 0,05$

Conclusión

Con un nivel de confianza del 95% y un valor de $p = 0,000$ podemos concluir que se rechaza la Hipótesis Nula ya que al realizar la prueba de Shapiro-Wilk por tener una muestra menor a 50 se observa que el p valor es menor que el nivel de significancia lo que nos indica que la variable Rentabilidad no sigue una distribución normal.

CONCLUSIONES

- a) Con el análisis de la situación financiera podemos notar que se espera una mejor rentabilidad del total de los activos (ROA) pasando de un 0.88% en el año 2020 al 4.13% en el año 2023; debido a que se optimiza el control de activos y se mejora la rentabilidad bruta del 17.68% en el 2020 hasta llegar a un 23% para el año 2023, generando así una mejora en el manejo de los recursos de la empresa.
- b) De acuerdo con el cálculo del rendimiento financiero (ROE) se puede connotar que se crecerá significativamente del 29.54% en el 2020 al 73.40% para el año 2023, debido a que se logrará un incremento en la utilidad de la empresa, realizando mayores controles en sus procesos, como es el de sus inventarios, adicional estableciendo políticas de control y seguimiento para un óptimo desenvolvimiento de la empresa.
- c) También cabe destacar que con la implementación de la propuesta se logrará mejorar el ratio de endeudamiento del activo del 1.12 en el año 2020 hasta llegar al 1.02 en el año 2023, adicionalmente el ratio de endeudamiento del patrimonio también se mejora partiendo de un 37.02 en el año 2020 hasta llegar al 18.07 en el año 2023, calculando el mismo sin contar la pérdida acumulada de años anteriores para tener una mejor comprensión de este ratio, con lo que podemos concluir que la empresa podrá sostenerse con un incremento de su rentabilidad en los años venideros, para así reducir la brecha de la pérdida acumulada de años anteriores.
- d) Luego de revisar los resultados proyectados podemos ver que al aplicar las estrategias desarrolladas en el plan financiero obtenemos las mejoras necesarias para alcanzar una mejora en la rentabilidad, que es el fin de la presente investigación.

RECOMENDACIONES

- a) Se sugiere a la empresa ejecutar un análisis de la situación financiera semestralmente para valorar los cambios y revelar posibles falencias, para una toma oportuna de decisiones correctivas.
- b) Comunicar frecuentemente los resultados como empresa, a fin de que el personal se comprometa e identifique con la misión y visión empresarial, y de esta manera puedan contribuir en un mejoramiento continuo de la empresa.
- c) Se debe hacer una evaluación trimestral de los indicadores financieros, con el objetivo de identificar que estos estén acorde al plan financiero propuesto.
- d) Es importante sugerir a la compañía FERRETERÍA AMBATO FERAMBATO CÍA. LTDA. el seguimiento de las estrategias detalladas, para alcanzar los objetivos propuestos; así se podrá tomar las decisiones pertinentes y correcciones de ser necesarias, mitigando así la desviación negativa de la propuesta.

GLOSARIO

Activos: Los activos, desde el punto de vista contable, representan los bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados, de los que se espera que la empresa obtenga beneficios o rendimientos económicos en el futuro. De una manera más sencilla, un activo es un bien que la empresa posee y que pueden convertirse en dinero u otros medios líquidos. Lo esencial que define a un la capacidad de convertirse en rendimientos económicos que se transformen en futuras entradas de liquidez para la empresa. (SAGE, 2023)

Administración: La administración es el proceso que busca por medio de la planificación, la organización, ejecución y el control de los recursos darles un uso más eficiente para alcanzar los objetivos de una institución. (Quiroa, 2020)

Ahorro: El ahorro es la cantidad de sus ingresos que una familia o individuo decide no destinar hoy a su consumo. Guardan ese dinero en activos de bajo riesgo para cubrir una necesidad o contingencia futura. Incluso, puede dejarse como herencia. (López J. , www.Economipedia.com, 2016)

Análisis financiero; El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. El análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. Se concluye que el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa. (Nava M. , 2009)

Bienes: En términos económicos, un bien es un elemento tangible o material destinado a satisfacer alguna necesidad del público. Además, puede ser adquirido en el mercado a cambio de una contraprestación. Es decir, para la economía, un bien es un objeto que brinda utilidad. Así, el consumidor lo puede obtener pagando una tarifa asignada (o acordada). Cabe precisar que los bienes cuentan con cierto nivel de escasez. Por esa razón, para distribuir las unidades disponibles entre los demandantes, se asigna un precio. Generalmente, los bienes cuentan con un valor económico propio, lo que hace que a su vez sean susceptibles de ser valorados en términos monetarios. En otras palabras, se les atribuye un precio de adquisición en el mercado. (Sánchez J. , www.Economipedia.com, 2016)

Calidad: La calidad es una propiedad que tiene una cosa u objeto, y que define su valor, así como la satisfacción que provoca en un sujeto. (Peiró, 2020)

Capacidad de endeudamiento: La capacidad de endeudamiento es la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos. (Sánchez J. , 2017)

Capital: El capital es uno de los cuatro factores de producción, el cual está formado por aquellos bienes durables destinados a la producción. (Roldán, Economipedia.com, 2017)

Cartera: La cartera es un grupo de activos que tiene un inversor o una sociedad de inversión. Los activos de una cartera de inversión pueden ser de varios tipos: por ejemplo, acciones, bonos, materias primas o derivados. Por regla general, una cartera reflejará el perfil del inversor que la ha creado, en cuanto a su tolerancia al riesgo y a los componentes clave de estrategia de inversión que la forman. (IG, 2023)

Comercial: Comercial es un adjetivo que refiere a lo vinculado con el comercio o con las personas que se dedican a comprar y/o vender bienes o servicios. (Pérez & Gardey, definicion.de, 2008)

Consumo: Consumo es la acción de utilizar y/o gastar un producto, un bien o un servicio para atender necesidades humanas tanto primarias como secundarias. En economía, se considera el consumo como la fase final del proceso productivo, cuando el bien obtenido es capaz de servir de utilidad al consumidor. (Montesdeoca, J., 2015)

Contabilidad: La contabilidad es la parte de las finanzas que estudia las distintas partidas que reflejan los movimientos económicos y financieros de una empresa o entidad. (Gil S. , 2015)

Costo: Se define como coste o costo al valor que se da a un consumo de factores de producción dentro de la realización de un bien o un servicio como actividad económica. (Sánchez J. , www.Economipedia.com, 2016)

Crédito: Un crédito es una operación de financiación donde una persona llamada ‘acreedor’ (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado ‘deudor’, quien a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada ‘intereses’. (Montesdeoca, J., 2015)

Economía. La economía es una ciencia social que estudia la forma de administrar los recursos disponibles para satisfacer las necesidades humanas. Analiza el comportamiento, las decisiones y las acciones de los humanos, es decir, estudia como las personas, empresas y gobiernos toman decisiones relacionadas con la producción, distribución y consumo. (Sevilla, www.Economipedia.com, 2015)

Estrategia: La estrategia es un procedimiento dispuesto para la toma de decisiones y/o para accionar frente a un determinado escenario. Esto, buscando alcanzar uno o varios objetivos previamente definidos. (Westreicher, www.Economipedia.com, 2020)

Financiación: La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o

servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones. (Westreicher, www.Economipedia.com, 2020)

Finanzas: Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de los mismos. (Roldán, 2017)

Gasto. Un gasto o egreso es el consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, que suele hacerse efectiva mediante un pago monetario. (Pedrosa, 2015)

Gerencia: La gerencia es la acción, o el conjunto de empleados, que se encargan de dirigir, gestionar y coordinar una determinada empresa, organización o institución. (Coll, 2020)

Gestión financiera: La gestión financiera es una de las ramas de las ciencias empresariales que analiza cómo obtener y utilizar de manera óptima los recursos de una compañía. Es decir, la gestión financiera se encarga de definir cómo la empresa financiará sus operaciones, para lo cual usualmente se requieren recursos propios y de terceros. (Westreicher, www.Economipedia.com, 2020)

Inversión: Una inversión es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo. (López J. , Economipedia.com, 2018)

Liquidez: La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. (Sevilla, www.Economipedia.com, 2015)

Microeconomía: La microeconomía es la disciplina que estudia el comportamiento económico de empresas, hogares e individuos y su interacción con los mercados. Analiza cómo toman decisiones para asignar sus recursos limitados a las distintas posibilidades. (Gil S. , 2015)

Planificación: La planificación es la estructuración de una serie de acciones que se llevan a cabo para cumplir determinados objetivos. (Westreicher, www.Economipedia.com, 2020)

Préstamo: Un préstamo es una operación financiera por la cual una persona (prestamista) otorga mediante un contrato o acuerdo entre las partes, un activo (normalmente una cantidad de dinero) a otra persona (prestatario), a cambio de la obtención de un interés (precio del dinero). (Pedrosa, 2016)

Ratios financieros: Los ratios financieros, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector. (Rus, 2020)

Rentabilidad: La rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión. (Sevilla, www.Economipedia.com, 2015)

ROA: El ROA ("Return on Assets") o rentabilidad económica es un indicador que mide la rentabilidad del total de activos de la empresa. Se calcula como el cociente entre el beneficio y el activo total. Expresa la rentabilidad económica de la empresa, independientemente de la forma en que se financie el activo (con recursos propios o recursos ajenos). (Edufinet, 2023)

ROE: El ROE ('return on equity' por sus siglas en inglés) es el ratio más usado por analistas financieros e inversores para medir la rentabilidad de una empresa. Se calcula dividiendo el beneficio neto obtenido por dicha compañía en relación a sus fondos propios. (BBVA, 2023)

Solvencia: Solvencia es la capacidad de una persona física o jurídica para hacer frente a sus obligaciones financieras. (Caballero, 2015)

Utilidad: La utilidad es la medida de satisfacción por la cual los individuos valoran la elección de determinados bienes o servicios. (Sánchez J. , 2016)

BIBLIOGRAFÍA

- Altuve, J. (2004). El uso del valor actual neto y la tasa interna de retorno para la valoración de las decisiones de inversión. *ACTUALIDAD CONTABLE FACES*, 12-15.
- Álvarez, A. (2004). *Introducción al Análisis Financiero*. San Vicente, Alicante, España: Editorial Club Universitario.
- Álvarez, M., & Abreu, J. (2008). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. *Revista Daena (International Journal of Good Conscience)*, 3(2).
- AndBank. (15 de Julio de 2015). *AndBank Private Bankers*. (C. p. Banca privada, Productor) Recuperado el 16 de Agosto de 2017, de AndBank Private Bankers: <http://www.andbank.es/observatoriodelinversor/las-4-claves-de-la-planificacion-financiera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/>
- BBVA. (2023). *www.bbva.com*. Obtenido de *www.bbva.com*: <https://www.bbva.com/es/que-es-el-roe/>
- Bonilla, F. (2010). El valor económico agregado (EVA) en el valor del negocio. *Revista Nacional de administración*, 55-70.
- Caballero, F. (30 de Noviembre de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Caminos, E. (2021). *PLANEACIÓN FINANCIERA ESTRATÉGICA PARA EL COMERCIAL SAN FRANCISCO COMSAFRAM CIA. LTDA. PARA LOS AÑOS 2020 AL 2023*. Riobamba: ESPOCH.
- Carrión, C. (2017). *La planificación financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa "Enrique Ullauri Materiales de construcción Cía. Ltda.", de la Ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja*. Riobamba, Chimborazo, Ecuador: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.
- Castellanos, H. (2014). Aplicación contable del valor presente en el contexto venezolano. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 99-144. doi:<https://doi.org/10.18359/issn.0121-6805>
- Coll, F. (28 de Mayo de 2020). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/gerencia.html>
- Contreras, E. (28 de Diciembre de 2013). *SciELO*. Obtenido de SciELO: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1657-62762013000200007
- De La Hoz, B., Ferrer, M., & De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Edufinet. (2023). *www.Edufinet.com*. Obtenido de *www.Edufinet.com*: <https://www.edufinet.com/inicio/indicadores/financieros/que-es-el-roa>

- García, J., Bedoya, L., & Ríos, C. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 179-194.
- Gil, S. (13 de Julio de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/contabilidad.html>
- Gil, S. (06 de Mayo de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/microeconomia.html>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración financiera*. México, México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Gómez, A. (2014). *La Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora López en el año 2012*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Gutierrez, J., & Tapia, J. (2016). Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *REPOSITORIO DE TESIS, Universidad Peruana Unión*, 55-57.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2003). *Metodología de la investigación*. México D. F.: McGraw-Hill.
- IG. (2023). *www.IG.com*. Obtenido de *www.IG.com*: <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-cartera>
- Kiziryan, M. (13 de Octubre de 2016). *Economipedia.com*. Recuperado el 18 de Octubre de 2017, de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Levy, L. (2005). *Planeacion Financiera en la Empresa Moderada*. ISEF EMPRESA LIDER.
- López, G. (2003). *Principios y fundamentos de las finanzas*. Buenos Aires, Argentina: Grupo Guía.
- López, J. (2016 de Enero de 2016). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/ahorro.html>
- López, J. (13 de Julio de 2018). *Economipedia.com*. Obtenido de *Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/inversion.html>
- Martinez, C. (18 de Enero de 2018). *lifeder.com*. Recuperado el 26 de Abril de 2018, de *lifeder.com*: <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>
- Montano, J. (25 de Abril de 2018). *lifeder.com*. Recuperado el 26 de Abril de 2018, de *lifeder.com*: <https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>
- Montesdeoca, J. (09 de Julio de 2015). *J*. Obtenido de *Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/consumo.html>
- Montesdeoca, J. (20 de Julio de 2015). *J*. Obtenido de *Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria.

- Morillo, M. (2001). Rentabilidad financiera y reducción de costos. *Actualidad contable FACES*, 35-48.
- Muñiz, L. (2017). *Check-list para el diagnóstico empresarial: Una herramienta clave para el control de gestión*. Barcelona: Profit Editorial.
- Nava, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 606 - 628.
- Nava, M. (2009). *Revista Venezolana de Gerencia*. Obtenido de Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es.
- Pedrosa, S. (19 de Octubre de 2015). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/gasto.html>
- Pedrosa, S. (15 de Febrero de 2016). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>
- Peiró, R. (04 de Junio de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/calidad-2.html>
- Pérez, J., & Gardey, A. (02 de Octubre de 2008). *definicion.de*. Obtenido de definicion.de: <https://definicion.de/comercial/>
- Pérez, J., & Polis, G. (03 de Abril de 2011). *ACADEMIA*. Obtenido de academia.edu: https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/54488638/MODELO_DE_COMPETITIVIDAD_DE_LAS_CINCO_FUERZAS_DE_PORTER_-_8-with-cover-page-v2.pdf?Expires=1644815722&Signature=SnibhCBsDrowFSzEE~4sylABRIrpvQFyVS pSTkQXOASPQ~P9ZZvL0sHL0ebhIcggQLqAs1eVjBe2gu27-R8lf2KmOPtPNhsl
- Pinto, V. (2014). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa PLANHOFA de la ciudad de Ambato en el año 2012*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Ponce, H. (2006). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales. *Contribuciones a la Economía*, 4-5.
- Pozo, E., & Zúñiga, J. (1994). *Análisis y formulación de las operaciones financieras*. Madrid: ESIC.
- Quiroa, M. (29 de Enero de 2020). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/administracion.html>
- Robinson, R., & Pearce, J. (1984). Research Thrusts in Small Firm Strategic Planning. *Academy of Management Review*, 128-137.
- Roldán, P. (17 de Febrero de 2017). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>

- Roldán, P. (31 de Julio de 2017). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/capital.html>
- Rus, E. (07 de Mayo de 2020). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- SAGE. (22 de Enero de 2023). *www.sage.com*. Obtenido de [www.sage.com](https://www.sage.com/es-es/blog/diccionario-empresarial/activo/):
<https://www.sage.com/es-es/blog/diccionario-empresarial/activo/>
- Sánchez, J. (08 de Mayo de 2016). *Economipedia.com*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/utilidad.html>
- Sánchez, J. (07 de Febrero de 2016). *www.Economipedia.com*. Obtenido de [www.Economipedia.com](https://economipedia.com/definiciones/bien.html): <https://economipedia.com/definiciones/bien.html>
- Sánchez, J. (27 de Mayo de 2016). *www.Economipedia.com*. Obtenido de [www.Economipedia.com](https://economipedia.com/definiciones/coste-costo.html): <https://economipedia.com/definiciones/coste-costo.html>
- Sánchez, J. (04 de Febrero de 2017). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>
- Sevilla, A. (08 de Octubre de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de [www.Economipedia.com](https://economipedia.com/definiciones/economia.html): <https://economipedia.com/definiciones/economia.html>
- Sevilla, A. (01 de Noviembre de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de [www.Economipedia.com](https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html): <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Sevilla, A. (04 de Noviembre de 2015). *www.Economipedia.com*. Obtenido de [www.Economipedia.com](https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html): <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Tisalema, T. (2015). *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa COORAMBATO LTDA. del cantón Ambato*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Torres, F. (28 de Mayo de 2017). *Importancia de la Planeación Financiera para las Empresas*. Recuperado el 12 de Julio de 2017, de IEDGE – The European Business School: <http://www.iedge.eu/francisco-torres-importancia-de-la-planeacion-financiera-para-las-empresas>
- Universidad Interamericana para el Desarrollo. (12 de Agosto de 2012). *Universidad Interamericana para el Desarrollo*. Recuperado el 16 de Agosto de 2017, de Universidad Interamericana para el Desarrollo: http://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_mdl/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf
- Valencia, W. (2011). Indicador de rentabilidad de proyectos: el valor actual neto (van) o el valor económico agregado (eva). *Industrial data*, 15-18.
- VariEduca. (12 de Febrero de 2005). *VariEduca*. Recuperado el 14 de Septiembre de 2017, de VariEduca: <https://varieduca.jimdo.com/art%C3%ADculos-de-inter%C3%A9s/la-investigacion-descriptiva/>

Westreicher, G. (06 de Agosto de 2020). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/estrategia.html>

Westreicher, G. (25 de Abril de 2020). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (26 de Abril de 2020). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/gestion-financiera.html>

Westreicher, G. (25 de Agosto de 2020). *www.Economipedia.com*. Obtenido de *www.Economipedia.com*: <https://economipedia.com/definiciones/planificacion.html>

ANEXOS

Anexo A: Balance General FERAMBATO CIA. LTDA. 2019

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 1 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	
1.1.01.01.001	CAJA	
1.1.01.01.001.0003	Caja Fondo para Suelto	200.00
1.1.01.01.001.0010	CAJA ELECTRONICA	7,587.28
	TOTAL CAJA	7,787.28
	TOTAL CAJA	7,787.28
1.1.01.02	BANCOS	
1.1.01.02.001	BANCOS	
1.1.01.02.001.0001	Banco Internacional 0100610207	19,619.09
1.1.01.02.001.0002	Banco Guayaquil 0010228425	631.24
1.1.01.02.001.0003	Banco Pichincha 2100021300	-19,913.39
1.1.01.02.001.0004	Banco Bolivariano cta cte 1215007042	566.47
1.1.01.02.001.0005	Banco Nacional de Fomento	1,201.14
	TOTAL BANCOS	2,104.55
	TOTAL BANCOS	2,104.55
	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9,891.83
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
1.1.02.05.001	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
1.1.02.05.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	83,552.26
1.1.02.05.001.0003	Cheques por cobrar	897.43
	TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CL:	84,449.69
	TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CL:	84,449.69
1.1.02.08	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.02.08.001	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.02.08.001.0006	Cuentas por cobrar Servicio Rentas Interi	10,166.33
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,166.33
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,166.33
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001.0001	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	94,040.87
1.1.03	INVENTARIOS	
1.1.03.06	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN /	
1.1.03.06.001	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN /	
1.1.03.06.001.0001	Mercaderías en Stock	147,128.25
	TOTAL INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAI	147,128.25
	TOTAL INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAI	147,128.25
1.1.03.07	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	
1.1.03.07.001	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 2 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
1.1.03.07.001.0001 Mercaderias en Transito compras	-1,488.95
TOTAL MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-1,488.95
TOTAL MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-1,488.95
TOTAL INVENTARIOS	145,639.30
1.1.04 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1.1.04.03 ANTICIPOS A PROVEEDORES	
1.1.04.03.001 ANTICIPOS A PROVEEDORES	
1.1.04.03.001.0001 Anticipo a Proveedor	17,791.09
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	17,791.09
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	17,791.09
1.1.04.04 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	
1.1.04.04.001 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	
1.1.04.04.001.0001 Anticipo Empleado 1	769.78
TOTAL OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	769.78
TOTAL OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	769.78
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	18,560.87
1.1.05 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1.1.05.02 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.02.001 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.02.001.0001 Retencion a la Renta 1%	5,712.52
1.1.05.02.001.0002 Retencion a la Renta 2%	2,349.59
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	8,062.11
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	8,062.11
1.1.05.03 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
1.1.05.03.001 ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
1.1.05.03.001.0001 Anticipo Impuesto a la Renta	15,776.70
TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	15,776.70
TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	15,776.70
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23,838.81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	291,971.68
1.2 ACTIVO NO CORRIENTE	
1.2.01 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05 MUEBLES Y ENSERES	
1.2.01.05.001 MUEBLES Y ENSERES	
1.2.01.05.001.0001 Mobiliario	6,888.84
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	6,888.84
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	6,888.84
1.2.01.06 MAQUINARIA Y EQUIPO	
1.2.01.06.001 MAQUINARIA Y EQUIPO	
1.2.01.06.001.0001 Maquinarias	60,452.43
TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	60,452.43

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 3 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	60,452.43
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	
1.2.01.08.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	
1.2.01.08.001.0001	Equipo de Computo	10,035.54
	TOTAL EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,035.54
	TOTAL EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,035.54
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, I	
1.2.01.12.001	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, I	
1.2.01.12.001.0002	Depreciacion de Maquinarias	-60,211.96
1.2.01.12.001.0003	Depreciacion Mobiliario	-4,267.98
1.2.01.12.001.0006	Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-8,947.09
	TOTAL (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIED/	-73,427.03
	TOTAL (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIED/	-73,427.03
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,949.78
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,949.78
	TOTAL ACTIVO	295,921.46
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01	LOCALES	
2.1.03.01.001	LOCALES	
2.1.03.01.001.0001	Cuentas por Pagar Proveedores	53,513.15
2.1.03.01.001.0004	Depositos no Identificados	1,029.86
2.1.03.01.001.0005	Cuentas por Pagar WJFS	187.17
2.1.03.01.001.0006	Cuentas por pagar Washington Fiallos (ver	14,558.26
	TOTAL LOCALES	69,288.44
	TOTAL LOCALES	69,288.44
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	69,288.44
2.1.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER/	
2.1.04.01	LOCALES	
2.1.04.01.001	LOCALES	
2.1.04.01.001.0002	Cuentas por pagar Washington Fiallos	72,880.00
2.1.04.01.001.0003	Prestamos Linea Credito Empresarial Boli	41,522.29
2.1.04.01.001.0005	Prestamos Linea Credito Empresarial Guay	48,956.21
2.1.04.01.001.0008	Cheques por pagar	4,079.98
2.1.04.01.001.0009	Préstamo Banco Internacional	43,849.15
2.1.04.01.001.0012	Prestamos Edith Baño	731.89
2.1.04.01.001.0014	Prestamo Construmercado	0.04
	TOTAL LOCALES	212,019.56
	TOTAL LOCALES	212,019.56
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FIN/	212,019.56
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2.1.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
2.1.07.01.001	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
2.1.07.01.001.0001	Retencion en la Fuente 1%	421.54

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 4 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
2.1.07.01.001.0002 Retencion en la Fuente 2%	7.66
2.1.07.01.001.0008 IVA 12% Ventas	6,064.68
TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	6,493.88
TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	6,493.88
2.1.07.02 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.02.001 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.02.001.0002 Impuestos por Pagar	2,488.31
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2,488.31
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2,488.31
2.1.07.03 CON EL IESS	
2.1.07.03.001 CON EL IESS	
2.1.07.03.001.0001 Aporte Personal IESS 9.45%	625.36
2.1.07.03.001.0002 Aporte Patronal IESS 12.25%	804.04
2.1.07.03.001.0004 Prestamo Quirografario	342.67
2.1.07.03.001.0005 Prestamo Hipotecarios	379.12
2.1.07.03.001.0006 Fondos de Reserva	145.78
TOTAL CON EL IESS	2,296.97
TOTAL CON EL IESS	2,296.97
2.1.07.04 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
2.1.07.04.001 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
2.1.07.04.001.0001 Roles por Pagar	14,980.20
2.1.07.04.001.0002 Decimo Tercer Sueldo	466.16
2.1.07.04.001.0003 Decimo Cuarto Sueldo	309.00
2.1.07.04.001.0004 Vacaciones	240.33
TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	15,995.69
TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	15,995.69
2.1.07.05 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.05.001 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.05.001.0001 Participacion Utilidades	16.63
TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	16.63
TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	16.63
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	27,291.48
2.1.10 ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01 ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01.001 ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01.001.0001 Anticipos de Clientes	12,618.09
2.1.10.01.001.0002 Inventario por entregar	-124,437.91
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-111,819.82
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-111,819.82
TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-111,819.82
TOTAL PASIVO CORRIENTE	196,779.66
2.2 PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	
2.2.04.01 LOCALES	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 5 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
2.2.04.01.001	LOCALES	
2.2.04.01.001.0001	Prestamos de Socios	60,073.88
2.2.04.01.001.0002	PRESTAMO WASHINGTON FIALLOS	54,767.57
2.2.04.01.001.0004	Prestamo terreno Washington Fiallos	40,078.45
	TOTAL LOCALES	154,919.90
	TOTAL LOCALES	154,919.90
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACION	154,919.90
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	154,919.90
	TOTAL PASIVO	351,699.56
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL	2,000.00
3.4	RESERVAS	
3.4.01	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01.001	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01.001.0001	Reserva Legal	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVAS	7,156.63
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01.001	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01.001.0001	Perdida Acumulada	-65,055.04
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-65,055.04
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-65,055.04
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-65,055.04
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-65,055.04
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.7.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01.001	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01.001.0001	Utilidad del Presente Ejercicio	120.31

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:30:06
Page 6 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES	
TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO		120.31	
TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO			120.31
TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO			120.31
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO			120.31
TOTAL PATRIMONIO NETO			-55,778.10
ACTIVO =		295,921.46	
PASIVO =			351,699.56
PATRIMONIO =			-55,778.10
			295,921.46

1801171552 - FIALLOS SOLIS WASHINGTON
Representante Legal

- ING. MAYRA REVELO
Contador

Anexo B: Estado de Resultados FERAMBATO CIA. LTDA. 2019

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 1 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	1,020,570.59
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	23,823.59
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,044,394.18
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,044,394.18
	TOTAL VENTA DE BIENES	1,044,394.18
4.1.08	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01.001	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01.001.0006	Otros Ingresos	3,796.30
4.1.08.01.001.0007	Diferencias de Precios en Cancelacion de	0.04
4.1.08.01.001.0010	SOBRANTE DE INVENTARIO	17,485.78
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	21,282.12
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	21,282.12
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	21,282.12
4.1.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01.001	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01.001.0001	Descuentos en Ventas	-1,782.19
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-1,782.19
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-1,782.19
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-1,782.19
4.1.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01.001	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01.001.0001	Devolucion en Ventas	-27,708.12
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-27,708.12
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-27,708.12
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-27,708.12
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,036,185.99
4.2	OTROS INGRESOS	
4.2.05	OTRAS RENTAS	
4.2.05.01	OTRAS RENTAS	
4.2.05.01.001	OTRAS RENTAS	
4.2.05.01.001.0001	Otros Ingresos	10.00
	TOTAL OTRAS RENTAS	10.00
	TOTAL OTRAS RENTAS	10.00

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 2 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL OTRAS RENTAS	10.00
	TOTAL OTROS INGRESOS	10.00
	TOTAL INGRESOS	1,036,195.99
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO I	
5.1.01.02.001	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO I	
5.1.01.02.001.0001	Costos de Ventas Netas	846,295.78
5.1.01.02.001.0004	Descuentos en Compras	-3,931.37
5.1.01.02.001.0005	Diferencia de Precios	-0.20
	TOTAL (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENI	842,364.21
	TOTAL (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENI	842,364.21
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	842,364.21
5.1.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	
5.1.04.08.001	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	
5.1.04.08.001.0003	FALTANTE DE INVENTARIO	13,109.91
	TOTAL OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	13,109.91
	TOTAL OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	13,109.91
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	855,474.12
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE	
5.2.01.01.001.0001	Salario Unificado	31,176.50
5.2.01.01.001.0004	Alimentacion de personal	6,922.27
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	38,098.77
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNER	38,098.77
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001.0001	Fondos de Reserva	1,942.72
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	1,942.72
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	1,942.72
5.2.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.01.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.01.03.001.0004	Bonificación por Desahucio	131.75
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACI	131.75
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACI	131.75
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0003	Mantenimiento de Equipos de Computacion	765.35
5.2.01.08.001.0010	Mantenimiento de transporte y montacarg	2,186.15

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 3 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.08.001.0014	Combustible Agencia 2	134.20
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,085.70
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,085.70
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001.0001	Publicidad, Promoción, anuncios, etc.	2,422.82
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,422.82
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,422.82
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001.0001	Combustible ventas	502.66
	TOTAL COMBUSTIBLES	502.66
	TOTAL COMBUSTIBLES	502.66
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001.0011	Telefonia Fija	1,781.31
5.2.01.18.001.0013	Telefonia Celular	107.81
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,889.12
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,889.12
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0003	Depreciacion de Equipos de Computacion	499.31
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	499.31
	TOTAL DEPRECIACIONES:	499.31
5.2.01.26	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001.0004	Regalias	678.75
5.2.01.26.001.0005	Gasto Administrativo Ventas	8,793.97
5.2.01.26.001.0006	Comision Ventas con T/C	1,151.56
	TOTAL OTROS GASTOS	10,624.28
	TOTAL OTROS GASTOS	10,624.28
	TOTAL GASTOS DE VENTA	59,197.13
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.02.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.02.01.001.0001	Salario Unificado	40,360.97
5.2.02.01.001.0004	Alimentacion de personal	42.30
5.2.02.01.001.0007	Horas Extras 100%	4,456.12
5.2.02.01.001.0008	Horas Extras 50%	1,542.42
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46,401.81
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	46,401.81
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido)	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 4 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.02.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.02.02.001.0001	Fondos de Reserva	3,051.62
5.2.02.02.001.0002	Aporte Patronal IESS	9,470.29
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	12,521.91
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in	12,521.91
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.02.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.02.03.001.0005	Beneficios Sociales	125.83
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACI	125.83
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACI	125.83
5.2.02.06	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUT	
5.2.02.06.001	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUT	
5.2.02.06.001.0001	Servicios Bancarios	285.00
	TOTAL REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORI	285.00
	TOTAL REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORI	285.00
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001	Mantenimiento de Vehículo	1,298.39
5.2.02.08.001.0002	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	2,122.00
5.2.02.08.001.0012	Mantenimiento de Locales y Edificios 2	1,856.85
5.2.02.08.001.0016	Gastos Varios	1,830.83
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,108.07
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7,108.07
5.2.02.11	COMBUSTIBLES	
5.2.02.11.001	COMBUSTIBLES	
5.2.02.11.001.0002	Combustible Administración	2,355.24
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,355.24
	TOTAL COMBUSTIBLES	2,355.24
5.2.02.14	TRANSPORTE	
5.2.02.14.001	TRANSPORTE	
5.2.02.14.001.0001	Servicio de Transporte	131.50
5.2.02.14.001.0002	Servicio de Transporte	28,540.82
	TOTAL TRANSPORTE	28,672.32
	TOTAL TRANSPORTE	28,672.32
5.2.02.17	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.02.17.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONE	
5.2.02.17.001.0001	Energía Electrica	3,849.77
5.2.02.17.001.0003	Telefono	953.36
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	4,803.13
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC	4,803.13
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0006	Cuotas, Tasas y Contribuciones	143.51

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 5 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	143.51
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	143.51
5.2.02.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.02.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.02.20.001.0001	Depreciación de Maquinarias	1,186.47
5.2.02.20.001.0002	Depreciación de Mobiliario	579.48
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,765.95
	TOTAL DEPRECIACIONES:	1,765.95
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001.0003	Suministros de Oficina	327.81
5.2.02.26.001.0008	Seguros y Reaseguros	62.00
5.2.02.26.001.0009	Movilización	399.50
5.2.02.26.001.0010	Vigilancia	750.38
5.2.02.26.001.0012	Correspondencia	80.78
5.2.02.26.001.0015	Comisiones y Viáticos al Personal	49.13
	TOTAL OTROS GASTOS	1,669.60
	TOTAL OTROS GASTOS	1,669.60
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	105,852.37
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	5,413.67
5.2.03.01.001.0002	Interes Pagado en Cuenta	120.71
5.2.03.01.001.0004	Interes Tarjeta de Credito Bolivariano	211.42
5.2.03.01.001.0005	Interés Tarjeta de Credito Banco Guayaquil	489.23
5.2.03.01.001.0006	Interes Tarjeta de Credito Banco Pichincha	1,853.18
5.2.03.01.001.0007	Interes Prestamo Washington Fiallos (Banco)	703.56
5.2.03.01.001.0008	Interes Prestamo Construmercado	339.22
5.2.03.01.001.0009	Interes Prestamo Banco Guayaquil	5,201.53
	TOTAL INTERESES	14,332.52
	TOTAL INTERESES	14,332.52
5.2.03.02	COMISIONES	
5.2.03.02.001	COMISIONES	
5.2.03.02.001.0001	Comisiones Bancarias y T/C	1,219.54
	TOTAL COMISIONES	1,219.54
	TOTAL COMISIONES	1,219.54
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	15,552.06
	TOTAL GASTOS	180,601.56
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	1,036,075.68

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:31:25
Page 6 of 6

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE	TOTALES
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)	
INGRESOS =	1,036,195.99
EGRESOS =	1,036,075.68
UTILIDAD NETA:	120.31
Movimientos Manuales	0.00
UTILIDAD NETA: =	120.31

1801171552 - FIALLOS SOLIS WASHINGTON
Representante Legal

- ING. MAYRA REVELO
Contador

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 1 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
1	ACTIVO	
1.1	ACTIVO CORRIENTE	
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	
1.1.01.01	CAJA	
1.1.01.01.001	CAJA	
1.1.01.01.001.0001	Caja Efectivo Punto 1	8,470.34
1.1.01.01.001.0003	Caja Fondo para Suelos	200.00
1.1.01.01.001.0009	Caja (Cuenta Transitoria para Transferen	-1,500.00
1.1.01.01.001.0010	CAJA ELECTRONICA	18,312.85
	TOTAL CAJA	25,483.19
	TOTAL CAJA	25,483.19
1.1.01.02	BANCOS	
1.1.01.02.001	BANCOS	
1.1.01.02.001.0001	Banco Internacional 0100610207	55,234.57
1.1.01.02.001.0002	Banco Guayaquil 0010228425	8,272.26
1.1.01.02.001.0003	Banco Pichincha 2100021300	-34,101.61
1.1.01.02.001.0004	Banco Bolivariano cta cte 1215007042	999.73
1.1.01.02.001.0005	Banco Nacional de Fomento	602.68
1.1.01.02.001.0006	Banco Internacional 0100876590 Ahorros	-2,114.09
	TOTAL BANCOS	28,893.54
	TOTAL BANCOS	28,893.54
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	54,376.73
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	
1.1.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
1.1.02.05.001	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
1.1.02.05.001.0001	Cuentas por Cobrar Clientes	85,411.19
1.1.02.05.001.0004	Cuentas por Cobrar Clientes Tarjeta de Ci	34,502.40
	TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CL:	119,913.59
	TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CL:	119,913.59
1.1.02.08	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.02.08.001	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.02.08.001.0006	Cuentas por cobrar Servicio Rentas Interi	10,166.33
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,166.33
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10,166.33
1.1.02.09	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	
1.1.02.09.001.0001	PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-575.15
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	129,504.77
1.1.03	INVENTARIOS	
1.1.03.06	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN /	
1.1.03.06.001	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN /	
1.1.03.06.001.0001	Mercaderias en Stock	117,352.59
	TOTAL INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAI	117,352.59

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 2 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAL	117,352.59
1.1.03.07	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	
1.1.03.07.001	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	
1.1.03.07.001.0001	Mercaderias en Tránsito compras	-1,525.49
	TOTAL MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-1,525.49
	TOTAL MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-1,525.49
	TOTAL INVENTARIOS	115,827.10
1.1.04	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
1.1.04.03	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
1.1.04.03.001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	
1.1.04.03.001.0001	Anticipo a Proveedor	33,489.72
	TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	33,489.72
	TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES	33,489.72
1.1.04.04	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	
1.1.04.04.001	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	
1.1.04.04.001.0001	Anticipo Empleado 1	873.17
	TOTAL OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	873.17
	TOTAL OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	873.17
	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	34,362.89
1.1.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
1.1.05.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.01.001	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.01.001.0001	IVA Retenido 30%	1,004.15
1.1.05.01.001.0002	IVA Retenido 70%	494.90
1.1.05.01.001.0004	Impuesto al Valor Agregado Compras de Bi	70,879.64
1.1.05.01.001.0005	Impuesto al Valor Agregado Compras de Sei	2,184.51
	TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	74,563.20
	TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	74,563.20
1.1.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.02.001	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	
1.1.05.02.001.0001	Retencion a la Renta 1%	6,617.76
1.1.05.02.001.0002	Retencion a la Renta 2%	2,896.46
	TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	9,514.22
	TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EN	9,514.22
1.1.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
1.1.05.03.001	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	
1.1.05.03.001.0001	Anticipo Impuesto a la Renta	15,776.70
	TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	15,776.70
	TOTAL ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	15,776.70
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	99,854.12
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	433,925.61
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 3 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
1.2.01	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
1.2.01.05	MUEBLES Y ENSERES	
1.2.01.05.001	MUEBLES Y ENSERES	
1.2.01.05.001.0001	Mobiliario	6,888.84
	TOTAL MUEBLES Y ENSERES	6,888.84
	TOTAL MUEBLES Y ENSERES	6,888.84
1.2.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	
1.2.01.06.001	MAQUINARIA Y EQUIPO	
1.2.01.06.001.0001	Maquinarias	60,452.43
	TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	60,452.43
	TOTAL MAQUINARIA Y EQUIPO	60,452.43
1.2.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	
1.2.01.08.001	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	
1.2.01.08.001.0001	Equipo de Computo	10,035.54
	TOTAL EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,035.54
	TOTAL EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,035.54
1.2.01.12	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, I	
1.2.01.12.001	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, I	
1.2.01.12.001.0002	Depreciacion de Maquinarias	-60,429.01
1.2.01.12.001.0003	Depreciacion Mobiliario	-4,709.46
1.2.01.12.001.0006	Depreciacion Acum. Equipo de Computo	-9,236.65
	TOTAL (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIED/	-74,375.12
	TOTAL (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIED/	-74,375.12
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,001.69
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,001.69
	TOTAL ACTIVO	436,927.30
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
2.1.03.01	LOCALES	
2.1.03.01.001	LOCALES	
2.1.03.01.001.0001	Cuentas por Pagar Proveedores	78,146.09
2.1.03.01.001.0004	Depositos no Identificados	2,752.06
2.1.03.01.001.0005	Cuentas por Pagar WJFS	187.17
2.1.03.01.001.0006	Cuentas por pagar Washington Fiallos (ver	14,558.26
	TOTAL LOCALES	95,643.58
	TOTAL LOCALES	95,643.58
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	95,643.58
2.1.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER/	
2.1.04.01	LOCALES	
2.1.04.01.001	LOCALES	
2.1.04.01.001.0002	Cuentas por pagar Washington Fiallos	72,880.00
2.1.04.01.001.0003	Prestamos Linea Credito Empresarial Boli	47,077.46
2.1.04.01.001.0005	Prestamos Linea Credito Empresarial Guay	43,603.54
2.1.04.01.001.0008	Cheques por pagar	-2,816.20

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 4 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
2.1.04.01.001.0009	Préstamo Banco Internacional	39,396.79
2.1.04.01.001.0012	Préstamos Edith Baño	731.89
2.1.04.01.001.0014	Préstamo Construmercado	0.04
	TOTAL LOCALES	200,873.52
	TOTAL LOCALES	200,873.52
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	200,873.52
2.1.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
2.1.07.01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
2.1.07.01.001	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	
2.1.07.01.001.0001	Retencion en la Fuente 1%	8,632.92
2.1.07.01.001.0002	Retencion en la Fuente 2%	27.47
2.1.07.01.001.0006	Retencion de Iva 70%	2,053.41
2.1.07.01.001.0007	Retencion de Iva 30%	-60.17
2.1.07.01.001.0008	IVA 12% Ventas	94,744.67
2.1.07.01.001.0010	Retención en la Fuente 10%	209.29
2.1.07.01.001.0013	Retención en la fuente del 1.75% Microempresas	252.08
	TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	105,859.67
	TOTAL CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	105,859.67
2.1.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.02.001	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.02.001.0002	Impuestos por Pagar	-1,905.68
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-1,905.68
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-1,905.68
2.1.07.03	CON EL IESS	
2.1.07.03.001	CON EL IESS	
2.1.07.03.001.0001	Aporte Personal IESS 9.45%	2,574.54
2.1.07.03.001.0002	Aporte Patronal IESS 12.25%	3,282.86
2.1.07.03.001.0004	Préstamo Quirografario	5,431.77
2.1.07.03.001.0005	Préstamo Hipotecarios	2,148.99
2.1.07.03.001.0006	Fondos de Reserva	1,691.45
	TOTAL CON EL IESS	15,129.61
	TOTAL CON EL IESS	15,129.61
2.1.07.04	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
2.1.07.04.001	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	
2.1.07.04.001.0001	Roles por Pagar	16,763.40
2.1.07.04.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	3,818.38
2.1.07.04.001.0003	Decimo Cuarto Sueldo	1,983.34
2.1.07.04.001.0004	Vacaciones	2,788.75
	TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	25,353.87
	TOTAL POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	25,353.87
2.1.07.05	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.05.001	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	
2.1.07.05.001.0001	Participacion Utilidades	16.63
	TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	16.63
	TOTAL PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	16.63

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 5 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	144,454.10
2.1.10	ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01	ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01.001	ANTICIPOS DE CLIENTES	
2.1.10.01.001.0001	Anticipos de Clientes	24,132.00
2.1.10.01.001.0002	Inventario por entregar	-125,914.11
	TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-101,782.11
	TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-101,782.11
	TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES	-101,782.11
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	339,189.09
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	
2.2.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	
2.2.04.01	LOCALES	
2.2.04.01.001	LOCALES	
2.2.04.01.001.0001	Prestamos de Socios	60,205.76
2.2.04.01.001.0002	PRESTAMO WASHINGTON FIALLOS	54,767.57
2.2.04.01.001.0004	Prestamo terreno Washington Fiallos	34,703.45
	TOTAL LOCALES	149,676.78
	TOTAL LOCALES	149,676.78
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	149,676.78
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	149,676.78
	TOTAL PASIVO	488,865.87
3	PATRIMONIO NETO	
3.1	CAPITAL	
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	
3.1.01.01.001.0001	Suscrito y Pagado	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	2,000.00
	TOTAL CAPITAL	2,000.00
3.4	RESERVAS	
3.4.01	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01.001	RESERVA LEGAL	
3.4.01.01.001.0001	Reserva Legal	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVA LEGAL	7,156.63
	TOTAL RESERVAS	7,156.63

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:25:28
Page 6 of 6

BALANCE GENERAL

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
3.6	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.6.02	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01.001	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	
3.6.02.01.001.0001	Perdida Acumulada	-64,934.73
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-64,934.73
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-64,934.73
	TOTAL (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-64,934.73
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-64,934.73
3.7	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.7.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01.001	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
3.7.01.01.001.0001	Utilidad del Presente Ejercicio	3,839.53
	TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO	3,839.53
	TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO	3,839.53
	TOTAL GANANCIA NETA DEL PERIODO	3,839.53
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,839.53
	TOTAL PATRIMONIO NETO	-51,938.57
	ACTIVO =	436,927.30
	PASIVO =	488,865.87
	PATRIMONIO =	-51,938.57
		436,927.30

1801171552 - FIALLOS SOLIS WASHINGTON
Representante Legal

- ING. MAYRA REVELO
Contador

Anexo D: Estados de Resultados FERAMBATO CIA. LTDA. 2020

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:28:08
Page 1 of 5

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ACUMULADO HASTA EL MES DE DICIEMBRE AÑO: 2020
De 01/01/2020 a 31/12/2020

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
4	INGRESOS	
4.1	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001	VENTA DE BIENES	
4.1.01.01.001.0001	Ventas Netas	854,488.00
4.1.01.01.001.0002	Ventas Netas 0%	25,602.81
	TOTAL VENTA DE BIENES	880,090.81
	TOTAL VENTA DE BIENES	880,090.81
	TOTAL VENTA DE BIENES	880,090.81
4.1.08	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01.001	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
4.1.08.01.001.0006	Otros Ingresos	964.47
4.1.08.01.001.0010	SOBRANTE DE INVENTARIO	13,518.52
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	14,482.99
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	14,482.99
	TOTAL OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD:	14,482.99
4.1.09	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01.001	(-) DESCUENTO EN VENTAS	
4.1.09.01.001.0001	Descuentos en Ventas	-57.32
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-57.32
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-57.32
	TOTAL (-) DESCUENTO EN VENTAS	-57.32
4.1.10	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01.001	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	
4.1.10.01.001.0001	Devolucion en Ventas	-19,229.55
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-19,229.55
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-19,229.55
	TOTAL (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-19,229.55
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	875,286.93
	TOTAL INGRESOS	875,286.93
5	EGRESOS Y GASTOS	
5.1	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	
5.1.01	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI	
5.1.01.02	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO I	
5.1.01.02.001	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO I	
5.1.01.02.001.0001	Costos de Ventas Netas	720,507.03
5.1.01.02.001.0004	Descuentos en Compras	-7,948.04
5.1.01.02.001.0005	Diferencia de Precios	-1.93

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:28:08
Page 2 of 5

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
	TOTAL (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENI	712,557.06
	TOTAL (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENI	712,557.06
	TOTAL MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS	712,557.06
5.1.04.08	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	
5.1.04.08.001	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	
5.1.04.08.001.0003	FALTANTE DE INVENTARIO	27,612.50
	TOTAL OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	27,612.50
	TOTAL OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	27,612.50
	TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	740,169.56
5.2	GASTOS	
5.2.01	GASTOS DE VENTA	
5.2.01.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.01.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.01.01.001.0001	Salario Unificado	17,062.16
5.2.01.01.001.0004	Alimentación de personal	4,492.86
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	21,555.02
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	21,555.02
5.2.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.01.02.001.0001	Fondos de Reserva	1,770.83
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	1,770.83
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	1,770.83
5.2.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.01.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.01.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	733.33
5.2.01.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	1,750.00
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2,483.33
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2,483.33
5.2.01.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.01.08.001.0003	Mantenimiento de Equipos de Computacion	684.83
5.2.01.08.001.0010	Mantenimiento de transporte y montacargas	89.29
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	774.12
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	774.12
5.2.01.11	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	
5.2.01.11.001.0001	Publicidad, Promoción, anuncios, etc.	722.31
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	722.31
	TOTAL PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	722.31
5.2.01.12	COMBUSTIBLES	
5.2.01.12.001	COMBUSTIBLES	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:28:08
Page 3 of 5

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.01.12.001.0001	Combustible ventas	216.12
	TOTAL COMBUSTIBLES	216.12
	TOTAL COMBUSTIBLES	216.12
5.2.01.18	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.01.18.001.0011	Telefonia Fija	1,247.72
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,247.72
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,247.72
5.2.01.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.01.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.01.20.001.0003	Depreciacion de Equipos de Computacion	289.56
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	289.56
	TOTAL DEPRECIACIONES:	289.56
5.2.01.26	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001	OTROS GASTOS	
5.2.01.26.001.0004	Regalias	164.80
5.2.01.26.001.0005	Gasto Administrativo Ventas	4,141.71
5.2.01.26.001.0006	Comision Ventas con T/C	598.80
	TOTAL OTROS GASTOS	4,905.31
	TOTAL OTROS GASTOS	4,905.31
	TOTAL GASTOS DE VENTA	33,964.32
5.2.02	GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5.2.02.01	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.02.01.001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	
5.2.02.01.001.0001	Salario Unificado	38,608.73
5.2.02.01.001.0004	Alimentacion de personal	51.00
5.2.02.01.001.0008	Horas Extras 50%	240.00
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	38,899.73
	TOTAL SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	38,899.73
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.02.02.001	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	
5.2.02.02.001.0001	Fondos de Reserva	2,420.35
5.2.02.02.001.0002	Aporte Patronal IESS	7,317.92
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	9,738.27
	TOTAL APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido	9,738.27
5.2.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.02.03.001	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	
5.2.02.03.001.0001	Decimo Cuarto Sueldo	4,361.00
5.2.02.03.001.0002	Decimo Tercer Sueldo	6,418.47
5.2.02.03.001.0003	Vacaciones	2,548.42
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13,327.89
	TOTAL BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13,327.89

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:28:08
Page 4 of 5

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.02.05	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	
5.2.02.05.001	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	
5.2.02.05.001.0001	Honorarios Profesionales Prevalece capacidad	2,092.86
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	2,092.86
	TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	2,092.86
5.2.02.08	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	
5.2.02.08.001.0001	Mantenimiento de Vehiculo	422.78
5.2.02.08.001.0002	Mantenimiento de Oficinas y Bodegas	424.18
5.2.02.08.001.0012	Mantenimiento de Locales y Edificios 2	646.78
5.2.02.08.001.0016	Gastos Varios	2,055.63
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,549.37
	TOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3,549.37
5.2.02.11	COMBUSTIBLES	
5.2.02.11.001	COMBUSTIBLES	
5.2.02.11.001.0002	Combustible Administración	1,535.69
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,535.69
	TOTAL COMBUSTIBLES	1,535.69
5.2.02.14	TRANSPORTE	
5.2.02.14.001	TRANSPORTE	
5.2.02.14.001.0001	Servicio de Transporte	73.19
5.2.02.14.001.0002	Servicio de Transporte	13,351.96
	TOTAL TRANSPORTE	13,425.15
	TOTAL TRANSPORTE	13,425.15
5.2.02.17	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.02.17.001	AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	
5.2.02.17.001.0001	Energía Electrica	4,690.41
5.2.02.17.001.0003	Telefono	735.86
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5,426.27
	TOTAL AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5,426.27
5.2.02.19	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	
5.2.02.19.001.0006	Cuotas, Tasas y Contribuciones	300.00
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	300.00
	TOTAL IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	300.00
5.2.02.20	DEPRECIACIONES:	
5.2.02.20.001	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
5.2.02.20.001.0001	Depreciacion de Maquinarias	217.05
5.2.02.20.001.0002	Depreciacion de Mobiliario	441.48
	TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	658.53
	TOTAL DEPRECIACIONES:	658.53
5.2.02.26	OTROS GASTOS	
5.2.02.26.001	OTROS GASTOS	

FERAMBATO CIA LTDA
1891748848001

Usuario: mayra
Impreso desde: FERRETERIA-PC
Fecha de Impresión: 11/02/2022 14:28:08
Page 5 of 5

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

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

NIVEL: NIVEL 6

CUENTA CONTABLE		TOTALES
5.2.02.26.001.0003	Suministros de oficina	705.36
5.2.02.26.001.0008	Seguros y Reaseguros	7.97
5.2.02.26.001.0009	Movilizacion	333.05
5.2.02.26.001.0010	Vigilancia	754.42
5.2.02.26.001.0012	Correspondencia	47.34
5.2.02.26.001.0015	Comisiones y Viáticos al Personal	40.00
5.2.02.26.001.0016	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	261.65
	TOTAL OTROS GASTOS	2,149.79
	TOTAL OTROS GASTOS	2,149.79
	TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	91,103.55
5.2.03	GASTOS FINANCIEROS	
5.2.03.01	INTERESES	
5.2.03.01.001	INTERESES	
5.2.03.01.001.0001	Intereses Bancarios	2,870.23
5.2.03.01.001.0002	Interes Pagado en Cuenta	180.80
5.2.03.01.001.0004	Interes Tarjeta de Credito Bolivariano	730.00
5.2.03.01.001.0005	Interés Tarjeta de Credito Banco Guayaquil	411.45
5.2.03.01.001.0009	Interes Prestamo Banco Guayaquil	841.61
	TOTAL INTERESES	5,034.09
	TOTAL INTERESES	5,034.09
5.2.03.02	COMISIONES	
5.2.03.02.001	COMISIONES	
5.2.03.02.001.0001	Comisiones Bancarias y T/C	1,175.88
	TOTAL COMISIONES	1,175.88
	TOTAL COMISIONES	1,175.88
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	6,209.97
	TOTAL GASTOS	131,277.84
	TOTAL EGRESOS Y GASTOS	871,447.40
INGRESOS - (EGRESOS + COSTOS)		
INGRESOS	=	875,286.93
EGRESOS	=	871,447.40
UTILIDAD NETA:		3,839.53
Movimientos Manuales		0.00
UTILIDAD NETA:	=	3,839.53

1801171552 - FIALLOS SOLIS WASHINGTON
Representante Legal

- ING. MAYRA REVELO
Contador

FERRETERIA AMBATO FERAMBATO CIA. LTDA.



Ambato, 16 de abril del 2018

PHD
Freddy Proaño
Director del Instituto de Posgrado y Educación Continua (IPEC)
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Riobamba

De nuestras consideraciones

Por medio de la presente autorizo al Ing. Dario Neptali Quiroga Guzmán, con C.I. 1804032561, maestrante de la Maestría en Finanzas Paralelo 2, para que obtenga la información que requiera previa a la elaboración del Proyecto de Tesis del Área Financiera

Agradezco de antemano su atención.

Atentamente

Washington Fiallos
C.C. 1801171552

Anexo F: Guía de Entrevista.



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
INSTITUTO DE POSTGRADO Y EDUCACIÓN CONTINUA
MAESTRÍA EN FINANZAS

ENTREVISTA

Estimado Jefe Financiero de la Compañía, me dirijo a usted de la manera más comedida, con la finalidad de determinar, conocer y obtener el nivel de utilización de una planificación financiera, con el propósito de determinar la situación socio económica de la empresa. Dicha información será privada y servirán solamente para fines académicos.

ENTREVISTADOR: _____

ENTREVISTADO: _____

CARGO: _____

TÍTULO: _____

AÑOS DE SERVICIO: _____

1. ¿EN QUÉ AÑO FUE CREADA LA EMPRESA?
2. ¿CUÁLES FUERON LOS MOTIVOS DE SU CREACIÓN?
3. ¿CUÁL ES LA ACTIVIDAD PRINCIPAL A LA QUE SE DEDICA SU EMPRESA?
4. ¿QUÉ TIEMPO TIENE SU EMPRESA LABORANDO EN EL MERCADO?
5. ¿CUÁLES SON LOS PRODUCTOS QUE TIENEN MAYOR ACOGIDA EN EL MERCADO?
6. ¿CUÁLES SON LOS MESES QUE MAYOR VENTA TIENE LA EMPRESA?
7. ¿CUÁL ES EL NÚMERO DE EMPLEADOS CON LOS QUE CUENTA LA EMPRESA?
8. ¿QUÉ PROBLEMAS CREE QUE ENFRENTA LA EMPRESA?
9. ¿QUÉ TIPOS DE IMPUESTOS ESTÁN OBLIGADOS A DECLARAR?
10. ¿LA EMPRESA HA EMPLEADO ANÁLISIS FINANCIERO?
11. ¿DENTRO DE LA EMPRESA SE HAN TRABAJADO CON RAZONES FINANCIERAS, QUE AYUDEN A MEDIR LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA?
12. ¿CONSIDERA UD. QUE ES IMPORTANTE APLICAR EL APALANCAMIENTO FINANCIERO EN LA EMPRESA?
13. ¿LA EMPRESA APLICADO ESTADOS PRO-FORMA?
14. ¿SE HA REALIZADO ANTERIORMENTE PLANIFICACIÓN FINANCIERA?
15. ¿ESTARÍA DE ACUERDO EN QUE SU COMPAÑÍA SE REALICE UNA PLANIFICACIÓN FINANCIERA?

Gracias por su colaboración.

Anexo G: Encuesta a empleados FERAMBATO CIA. LTDA.

1. ¿Cómo calificaría a la planificación financiera de la Compañía “Ferretería Ambato Ferambato CIA. LTDA.?”

1 Si 2 No

2. ¿Para usted la rentabilidad de la Compañía “Ferretería Ambato Ferambato obtenida en los últimos períodos es la adecuada?

1 Muy adecuada 2 Bastante adecuada 3 No muy adecuada 4 Nada adecuada

3. ¿“Ferretería Ambato Ferambato” realiza una planificación estratégica para la comercialización de sus productos?

1 Siempre 2 A Menudo 3 Repentinamente 4 Nunca

4. ¿Cree usted que aplicando descuentos, publicidad y páginas web se pueda mejorar la utilidad de la empresa?

1 De acuerdo 2 Parcialmente de acuerdo 3 En desacuerdo

5. ¿Considera Ud. necesario en calidad de trabajador que deba poseer conocimientos de planificación financiera?

1 De acuerdo 2 Parcialmente de acuerdo 3 En desacuerdo

6. ¿Es necesario mejorar continuamente la planificación financiera?

1 De acuerdo 2 Parcialmente de acuerdo 3 En desacuerdo

7. ¿Cómo considera Ud. que se deben ejecutar los planes u objetivos estratégicos y financieros de la empresa?

1 Siempre 2 A Menudo 3 Repentinamente 4 Nunca

8. ¿Cada que tiempo Ud. considera que en la empresa se deba mejorar la Planificación financiera?

1 Siempre 2 A Menudo 3 Repentinamente 4 Nunca

9. ¿Considera Ud. que la empresa ha realizado una correcta planificación financiera para mejorar la utilidad de esta?

1 De acuerdo 2 Parcialmente de acuerdo 3 En desacuerdo

10. ¿La empresa ha llegado a obtener la rentabilidad deseada?

1 Si 2 No

11. ¿Considera Ud. que el crecimiento a largo plazo de la empresa está basado en el personal y sus recursos materiales?

1 De acuerdo 2 Parcialmente de acuerdo 3 En desacuerdo

12. ¿La empresa realiza sus inversiones en base a la rentabilidad del activo?

1 Siempre 2 A Menudo 3 Repentinamente 4 Nunca

13. ¿Está de acuerdo que la utilidad que ha tenido la empresa es satisfactoria?

1 Si 2 No