



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
PROCESO DE TITULACIÓN
ABRIL – SEPTIEMBRE 2022

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA

TEMA:

INCIDENCIA DE LOS RATIOS FINANCIEROS DE LA FERRETERÍA VÉLEZ
SALAZAR ANDREA DEL CARMEN TRAS LA ÉPOCA DE PANDEMIA EN EL
PERÍODO 2020 - 2021

EGRESADO:

CASTRO BRIONES DIEGO ARMANDO

TUTOR:

ING. BOLÍVAR MIGUEL CABRERA COELLO

AÑO 2022

Resumen

Disensa inició operaciones comerciales el 27 de febrero de 2012 bajo el número RUC 1103936710001, bajo la razón social Vélez Salazar Andrea Del Carmen. Se encuentra ubicado en la localidad de Loja, sobre las calles Sucre SN y Carlos Román. Las razones financieras ayudan a determinar si una empresa, ya sea pequeña o grande, está lista para pagar sus deudas en un cierto período de tiempo, generalmente a corto o mediano plazo, porque la solvencia es de valor para las entidades, capaz de medir la velocidad y la eficiencia de los pagos de una empresa. Se realizará un análisis con los estados financieros de la ferretería Disensa, utilizando los conocimientos adquiridos en el transcurso del trabajo, tanto las herramientas de internet como el contenido bibliográfico para lograr la máxima sostenibilidad óptima y así ayudar a mejorar la toma de decisiones de la misma ferretería con una revisión profunda de contenidos bibliográficos y de referencia para sustentar el conocimiento científico que hace realidad el análisis financiero, permitiendo el cálculo de estados financieros a través de miles de millones de negocios que van por buen camino financieramente.

La variación económica de la ferretería Disensa depende principalmente de la compra y venta de bienes, que para ellos son existencias, contablemente hablando, que conservan para realizar sus actividades económicas y para aumentar las ganancias dependen mucho de su circulación y control, si no se venden, no se gana. Con esta pandemia, la rotación de mercancías se ha visto afectada, lo que se ha traducido en menores ventas durante y después de la pandemia.

Palabras claves

Ratios financieros- Estados financieros- Solvencia- Líquidez- Sustentabilidad

Abstract

Disensa began commercial operations on February 27, 2012 under the RUC number 1103936710001, under the company name Vélez Salazar Andrea Del Carmen. It is located in the town of Loja, on Sucre SN and Carlos Román streets. Financial ratios help determine whether a company, whether small or large, is ready to pay its debts in a certain period of time, generally in the short or medium term, because solvency is of value to entities, capable of measuring the speed and efficiency of a company's payments. An analysis will be carried out with the financial statements of the Disensa hardware store, using the knowledge acquired in the course of the work, both the internet tools and the bibliographic content to achieve maximum optimal sustainability and thus help improve decision-making. hardware store with an in-depth review of bibliographic and reference content to support the scientific knowledge that makes financial analysis a reality, allowing the calculation of financial statements through billions of businesses that are on the right track financially.

The economic variation of the Disensa hardware store depends mainly on the purchase and sale of goods, which for them are stocks, accounting speaking, that they keep to carry out their economic activities and to increase profits, they depend a lot on their circulation and control, if they are not sold, you don't win. With this pandemic, merchandise turnover has been affected, which has translated into lower sales during and after the pandemic.

Keywords

Financial ratios- Financial statements- Solvency- Liquidity- Sustainability

Introducción

Disensa inició sus actividades comerciales el 27 de Febrero del 2012 con número de RUC 1103936710001, bajo la razón social de Vélez Salazar Andrea Del Carmen. Está ubicado en la ciudad de Loja en las calles Sucre SN y Carlos Román. Su actividad económica principal es venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped, entre otros. En la actualidad está registrado como una persona natural obligado a llevar contabilidad y está calificado como agente de retención de acuerdo a la resolución 001.

Las ratios financieras ayudan a determinar si una empresa, ya sea pequeña o grande, está lista para pagar sus deudas en un cierto período de tiempo, generalmente en un tiempo más corto o en el mediano plazo, porque la solvencia es de valor para las entidades, teniendo la capacidad de medir la velocidad y la eficiencia de pagar de la empresa. La importancia del análisis con estos indicadores de la situación de la institución es muy notoria en las decisiones financieras de una empresa, si esta quiere mantenerse a flote en el mercado, con el valor de estos análisis es posible que las decisiones les permitan mejorar sus operaciones o repensarlo mejor para situaciones adversas en el futuro que requiera una gestión adecuada con fondos de la misma para hacer frente a posibles gastos. En la ferretería Disensa, es necesario averiguar si los estados financieros actuales pueden incluir estos valores, pues después del período de pandemia, ha experimentado una importante caída en las ganancias. Significativamente indica, y desde este punto de referencia, que el análisis de cada período será revisado y comparado respectivamente.

Se realizará un análisis con los estados financieros de la ferretería Disensa, usando los conocimientos obtenidos durante la carrera, herramientas tanto de internet como de contenido

bibliográfico para una sustentabilidad óptima y que ayuden a la mejorar de las tomas de decisiones para la misma ferretería con una minuciosa revisión del contenido bibliográfico y referencial para la sustentación del conocimiento científico que hace realidad el análisis financiero permitiendo calcular los estados financieros mediante los ratios respectivos que permiten dicha acción y finalmente comparar los estados financieros entre los períodos que son de referencia para determinar si la empresa está bien encaminada financieramente.

Este trabajo es de primordial importancia debido a que su implementación permite como estudiante de Contabilidad y Auditoría obtener práctica y utilizar los conocimientos adquiridos para situaciones en las que se requiera, evitando posibles errores en sus cálculos, aclarar y dar solución a los problemas que se presentan en la ferretería Disensa. La línea de investigación será a través de la sublínea gestión financiera, tributaria y compromiso social. La técnica utilizada es la entrevista para poder observar atentamente este hecho, recopilar información relevante, registrarla y analizarla. La metodología será a través del método descriptivo y cualitativo a medida que hayamos recopilado y analizado datos.

Desarrollo

La Ferretería Disensa está registrado en el Servicio de Rentas Internas como una persona natural que debe llevar contabilidad denominada como VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN, con RUC 1103936710001. Esta ubicada en la ciudad de Loja, en la dirección de Sucre SN y Carlos Román. Su principal actividad económica es la venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped. Es considerado por el ente de control como agente de retención y posee un solo establecimiento. (Servicio de Rentas Internas, 2022)

La entidad tuvo un fuerte impacto financiero en el año 2021 después de la pandemia que azotó al mundo entero. El estudio se lo va a realizar mediante un análisis comparativo usando los diferentes ratios financieros. Se presentará un debido análisis económico de los estados financieros de la institución, para luego poder establecer los indicadores financieros comparativos entre el año 2021 y el año precedente del 2020 para determinar el impacto que dejó la pandemia y analizar las diferentes formas por las cuales se originó. La pandemia dejó menores ganancias debido a la debilidad de la demanda por la recesión económica provocada por la misma desde que se registró el primer caso en Ecuador a finales de febrero de 2020.

Por ello, los autores Hinostraza Flores & Chumpitazi Dulanto (2020) señalan que las empresas deben actuar correctamente con sus recursos para hacer uso de los análisis financieros y conocer la situación financiera de las mismas, mediante valoraciones técnicas. El análisis no solo ofrece pesquisas generales a los usuarios, sino que asimismo les aprueba conocer la perspectiva exacta de sus activos, pasivos, etc., respetando el principio contable del negocio en marcha.

El virus Covid-19 ha incitado una emergencia en todas las naciones del mundo y el Ecuador no ha sido la excepción, lo que provocó el declive del país, lo que tuvo un impacto significativo en el sector productivo, laboral y de servicios de salud. El sector ferretero fue afectado también, como es el caso de la Ferretería Disensa. Mendoza Pinto, Almaraz Rodríguez, & Demmler (2021) afirman que todos los sectores económicos se ven afectados, la mayoría de los cuales provocan destituciones intensivas en las empresas, aumentan los niveles de desempleo, las emergencias sanitarias reducen las ventas y mantienen la prioridad en los alimentos y no tienen un impacto tan grande como otros sectores.

El Covid ha dejado efectos directos en el mundo y su economía:

- Reducción del gasto de los hogares relacionado con las medidas de incomunicación.
- Reducción de la producción debido al cierre temporal del negocio
- Liquidez para la totalidad de negocios, que tienen que manejar pagos a proveedores, sueldos y pagos de servicios esenciales, entre otros. (Organización de las Naciones Unidas, 2020)

En la actualidad es una prioridad para la Ferretería Disensa sostenerse y poder mantener fuertes sus operaciones y parte de sus empleados en este momento, ya que los riesgos que están soportando son altos y aunque las actividades están volviendo gradualmente a la normalidad después del Covid-19, las secuelas económicas siguen siendo enormes. Muchos expertos han recomendado ciertos consejos que las compañías deben tomar en cuenta, uno de ellos es tener un marco legal de gestión de riesgos económicos y fuentes de trabajos alternativas.

La gestión de riesgos se define como el proceso de identificación, análisis y cuantificación de la probabilidad de pérdidas y efectos colaterales derivados de un desastre y las correspondientes

acciones de prevención, tratamiento y mitigación que actualmente se deben tomar. El riesgo posee dos variables: la inminencia y la fragilidad. Ambas son circunstancias necesarias para enunciar el riesgo, determinado como la posibilidad de pérdida, en un lugar geográfico específico y dentro de un marco de tiempo específico. Si bien los acontecimientos naturales no perpetuamente son controlables, la debilidad sí lo es. (Centro Nacional de Prevención de Desastres, 2019)

La evolución empresarial de la economía del país, se vio afectada, se dio lugar a que algunos negocios cierren por muchos meses debido a la cuarentena. Esto ha inmovilizado las actividades del sector público y privado, por lo que cabe señalar que las pequeñas empresas son las más afectadas por este motivo. El Banco Mundial (2020) mediante sus análisis financieros, estimó que la pandemia afectó al Ecuador en un 6% del Producto Interno Bruto en el año 2020. Hay que mencionar que el país ecuatoriano ya venía atravesando dificultades económicas ante de la llegada del virus, es decir tuvo endeudamiento apresurado del 50% del PIB y un peligro país que superaba los tres mil puntos para el mes de marzo.

Con base en lo anterior, la parálisis económica afectó la demanda de la Ferretería Disensa, es decir, las personas dejan de consumir y se privan de los bienes necesarios que la entidad ofrece para realizar las diferentes actividades en sus empresas u hogares, de la misma forma que se afecta la oferta, pues la parálisis puede eliminar la productividad. El Fondo Monetario Internacional, señala que el escenario económico que se vivió en la pandemia fue como estar en una guerra. Es sabido en todo el mundo que para construir y reparar cosas dentro de las casas o establecimientos o meramente para poder mejorar otras cosas, se requiere de materiales técnicos para este fin y ahí es donde está la ferretería. En este orden se aprende que la ferretería se enfoca en la capacidad de comprar y vender artículos, utensilios o herramientas que suelen ser utilizados en diferentes campos, por lo que su importancia es muy alta para la humanidad.

El giro económico de la Ferretería Disensa se fundamenta principalmente en las compras y ventas de bienes, los cuáles para ellos son inventarios, hablando en el lenguaje contable, que mantienen para poder realizar sus actividades económicas con normalidad y aumentar la rentabilidad, estos dependen mucho de su rotación y control, si no se venden, no hay ingresos, por eso tales actividades se deben administrar bien para poder generar buenos resultados. Con la pandemia la rotación de sus bienes se vio afectada lo que ocasionó que sus ventas disminuyeran tanto en pandemia como en postpandemia.

La crisis provocada por la epidemia global de Covid-19, es una posible situación global hasta el día de hoy, y su propagación y las medidas para evitar su propagación están causando turbulencias en los mercados y empresas hasta el momento. Según las cifras provocadas por el virus Covid 19, ha provocado una rápida recesión de la economía en más de un 18%; mayor que la Segunda Guerra Mundial, los países cargados de deuda no conseguirán efectuar sus obligaciones debido a la falta de liquidez, y la reducción del empleo reduce las remesas de trabajos en un 14%.

Es por eso que se va a hacer uso del estudio y comparación de razones financieras y análisis de estados financieros en función del estado de liquidez, reducción de ingresos, recompra de acciones, aumento de costos, gastos, reducción de liquidez, aumento de deudores y diferentes situaciones provocadas por los factores identificados a causa de la pandemia que afectaron y siguen afectando la situación de la ferretería. Con los datos que se espera obtener en los cálculos de los ratios, se quiere contribuir a que la entidad adopte o tome en consideración ciertas estrategias y acciones preventivas para aumentar sus ventas y minimizar riesgos.

Vera Ruiz, Tumbaco Chilan, & Concha Ramirez (2021) indican que en el sector empresarial, se implementó y se siguen implementando soluciones sobre cómo mantener a flote a las empresas ecuatorianas durante la pandemia. Se ha visto por las noticias o redes sociales como

el gobierno quiere ayudar a los negocios, mediante acciones que ellos puedan acceder. Agregando que una buena gestión del efectivo y la disponibilidad de efectivo en una entidad son cruciales para la conservación y el desarrollo de la misma en este momento.

También se sabe que las pequeñas compañías o emprendedores son más vulnerables debido a una variedad de razones que incluyen la falta de acceso a un financiamiento con cuotas no tan excesivas y con plazos moderados, inactividad, escasez y procedimientos de gestión financiera defectuosos, principalmente en el efectivo o liquidez en las cuentas. Todo esto llevará a una caída en el mercado y un aumento en el número de familias pobres. La Ferretería Disensa debe reaccionar, crear y acelerar planes de contingencias que les ayude a hacer frente ante un acontecimiento global, que crea mucha volatilidad e inseguridad en el mercado, es importante también que la entidad evalúe de manera proactiva su capacidad para responder a las interrupciones del mundo exterior, tanto operativas como financieras.

Como se mencionó antes, lo que se quiere realizar en este estudio es un análisis financiero, usando los ratios financieros. De acuerdo a Nava Rosillón (2018) el análisis es un método de estudio de la información contable de una entidad, generalmente basado en los estados financieros de esa organización y durante un cierto período de tiempo, con el fin de valorar el desempeño de las cuentas y así conseguir una visión realista de la situación o posición de la empresa en relación con su perspectiva financiera. En esta fase se analiza el cómo las transacciones comerciales realizadas por la institución afectan específicamente la posición financiera de la misma.

Realizar un análisis financiero en la Ferretería Disensa es fundamental, porque radica en la identificación de todos los aspectos monetarios y mercantiles que revelan las circunstancias en las que maniobra la entidad tras la pandemia, en cuanto a liquidez, capacidad, endeudamiento, eficacia, desempeño y rentabilidad, permitiendo así la toma de decisiones económicas, financieras

y de gestión. El análisis financiero debe ser aprovechado por todo tipo de empresas ya sean pequeñas o grandes y cualquiera de sus actividades productivas. Las empresas comerciales, petroleras, industriales, mineras, agrícolas, turísticas, constructoras y otras deberán cumplirlas; porque es una medida de desempeño que ayuda a evaluar el cometido de la institución.

Los ratios financieros, también conocidos como índices financieros, son índices que comparan la posición financiera de una entidad con valores óptimos o cocientes de la industria. Por lo tanto, es solo una fracción donde el numerador y el denominador son factores contables tomados de las cuentas anuales. Asimismo, no solo se estudia en el año en curso (en relación con la industria), sino que también vale la pena observar los desarrollos a lo largo del tiempo. Para explicar las proporciones, tenemos que considerar algunas cuestiones matemáticas. Los índices son una herramienta para el análisis del balance general, ya que pueden ayudar a determinar la relación financiera que existe entre dos grados de escala y, por lo tanto, proporcionar un juicio imparcial sobre cuán sólida es esta relación. (Puerta Guardo, Vergara Arrieta, & Huertas Cardozo, 2018)

Los ratios van a ayudar a conocer y valorar la situación financiera y económica de la Ferretería Disensa, para luego administrarla con base en los resultados. Estos ratios se obtienen mediante una operación de cociente el cual compara el estado de la compañía con los valores o datos que sean considerados óptimos dentro del mismo sector, en este caso, el sector ferretero. La administradora de la ferretería debe tomar en cuenta los indicadores porque mediante ellos va a conocer la salud de la institución, estos son prácticamente guías para medir la rentabilidad y solvencia de la organización.

A continuación se van a describir los ratios que la Ferretería Disensa debe aplicar. Existen cuatro grupos o tipos de ratios, los cuales son muy importante:

1. Ratios de liquidez.
2. Ratios de métricas gerenciales u operativas.
3. Ratios de solvencia o endeudamiento.
4. Ratios de rentabilidad. (Alvarez Mendoza, 2021)

Los ratios de liquidez es un conjunto de razones financieras y medidas con el objetivo de establecer si la entidad tiene la capacidad de generar efectivo, es decir, si la compañía tiene la habilidad de transformar sus activos en efectivo en el corto plazo o no (Bahillo Marcos, Escribano Ruiz, & Pérez Bravo, 2019, pág. 426). La Ferretería Disensa debe tener como objetivo lograr una rentabilidad a largo plazo, es decir, ingresos que superen los costos, al tiempo que garantizan que el retorno de las inversiones supere los costos financieros. En el corto plazo, el objetivo corporativo es crear la liquidez que sea capaz de hacer cara a los compromisos de pago suscritos.

Tabla 1
Los ratios de liquidez

Indicadores	
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$

Fuente: (Ponce Cedeño, Morejón Santiestevan, Salazar Pin, & Baque Sánchez, 2019, pág. 56)

Ilustración 1
Aplicación de los ratios de liquidez

$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Liquidez corriente</td> <td style="text-align: center;">$= \frac{\\$ 7,305.32}{\\$ 31,626.03} = 0.23$</td> </tr> </tbody> </table>	2020		Liquidez corriente	$= \frac{\$ 7,305.32}{\$ 31,626.03} = 0.23$	$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Liquidez corriente</td> <td style="text-align: center;">$= \frac{\\$ 7,297.24}{\\$ 30,456.52} = 0.24$</td> </tr> </tbody> </table>	2021		Liquidez corriente	$= \frac{\$ 7,297.24}{\$ 30,456.52} = 0.24$
2020									
Liquidez corriente	$= \frac{\$ 7,305.32}{\$ 31,626.03} = 0.23$								
2021									
Liquidez corriente	$= \frac{\$ 7,297.24}{\$ 30,456.52} = 0.24$								
$\text{Razón ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$									
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Razón ácida</td> <td style="text-align: center;">$= \frac{\\$ 4,872.73}{\\$ 31,626.03} = 0.15$</td> </tr> </tbody> </table>	2020		Razón ácida	$= \frac{\$ 4,872.73}{\$ 31,626.03} = 0.15$	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Razón ácida</td> <td style="text-align: center;">$= \frac{\\$ 4,864.64}{\\$ 30,456.52} = 0.16$</td> </tr> </tbody> </table>	2021		Razón ácida	$= \frac{\$ 4,864.64}{\$ 30,456.52} = 0.16$
2020									
Razón ácida	$= \frac{\$ 4,872.73}{\$ 31,626.03} = 0.15$								
2021									
Razón ácida	$= \frac{\$ 4,864.64}{\$ 30,456.52} = 0.16$								

Elaboración: Autor

En cuanto a la liquidez, se puede observar un pequeño incremento en la liquidez de la ferretería, se puede decir que por el impacto financiero, este indicador es malo porque refleja que durante la epidemia se reduce el valor de los activos y pasivos circulantes que paga la entidad y en el año siguiente, igual, sigue a la baja sus activos y pasivos pero hay una esperanza del 0.01 para la institución.

Los ratios de métricas gerenciales u operativas también conocido como índice operativo o índice de rotación, ayuda a medir la eficiencia de una compañía o negocio en términos de ingresos, gastos, inventario y gestión de activos. Además, mide la eficiencia y la buena gestión del capital de trabajo, el impacto de las decisiones tomadas por la empresa con respecto al capital empleado, y también proporciona evidencia de la gestión de los recibos, los gastos de efectivo, los ingresos por ventas totales, los ingresos por ventas en efectivo y el inventario de la entidad. Estos índices son una comparación de las ventas y los activos que una organización necesita para respaldar ese nivel, dado el valor relacionado entre los dos. Sin embargo, están estrechamente relacionados con los índices de liquidez. (García Cediél & Carrillo Bautista, 2021)

Estos ratios vienen a ser trascendentales para la Ferretería Disensa porque le va a demostrar el tiempo que se lleva sus inventarios y sus cuentas pendientes de cobro, hacerse efectivo. La ferretería debe conocer ese dato porque le servirá para tomar decisiones en cuanto a financiamiento externo y generación de fondos internos que ayudará al negocio a obtener una buena gestión financiera. Este ratio se relaciona mucho con los ratios de la liquidez.

Tabla 2
Los ratios de métricas gerenciales u operativas

Indicadores	
Rotación de cartera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$

Rotación de activo fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Propiedad, planta y equipo}}$
Rotación de ventas	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activo}}$
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras}}$
Impacto de gastos administrativos y ventas	$\frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$
Impacto de la carga financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$

Fuente: (Ponce Cedeño, Morejón Santiestevan, Salazar Pin, & Baque Sánchez, 2019, pág. 56)

Ilustración 2

Aplicación de los ratios de métricas gerenciales u operativas

Rotación de cartera	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$																		
Rotación de cartera	<table border="1"> <tr> <td>2020</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>39,541.67</td> <td>= 35.99</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>1,098.63</td> <td></td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>2021</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>29,415.16</td> <td>= 26.77</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>1,098.63</td> <td></td> </tr> </table>	2020			\$	39,541.67	= 35.99	\$	1,098.63		2021			\$	29,415.16	= 26.77	\$	1,098.63	
2020																			
\$	39,541.67	= 35.99																	
\$	1,098.63																		
2021																			
\$	29,415.16	= 26.77																	
\$	1,098.63																		
Rotación de activo fijo	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Propiedad, planta y equipo}}$																		
Rotación de activo fijo	<table border="1"> <tr> <td>2020</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>39,541.67</td> <td>= 0.73</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>53,799.37</td> <td></td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>2021</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>29,415.16</td> <td>= 0.57</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>51,843.37</td> <td></td> </tr> </table>	2020			\$	39,541.67	= 0.73	\$	53,799.37		2021			\$	29,415.16	= 0.57	\$	51,843.37	
2020																			
\$	39,541.67	= 0.73																	
\$	53,799.37																		
2021																			
\$	29,415.16	= 0.57																	
\$	51,843.37																		
Rotación de ventas	$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}}$																		
Rotación de ventas	<table border="1"> <tr> <td>2020</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>39,541.67</td> <td>= 0.65</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>61,104.69</td> <td></td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>2021</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>29,415.16</td> <td>= 0.50</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>59,140.61</td> <td></td> </tr> </table>	2020			\$	39,541.67	= 0.65	\$	61,104.69		2021			\$	29,415.16	= 0.50	\$	59,140.61	
2020																			
\$	39,541.67	= 0.65																	
\$	61,104.69																		
2021																			
\$	29,415.16	= 0.50																	
\$	59,140.61																		
Periodo medio de cobranza	$= \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$																		
Periodo medio de cobranza	<table border="1"> <tr> <td>2020</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>400,998.13</td> <td>= 10.14</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>39,541.67</td> <td></td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>2021</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>400,998.13</td> <td>= 13.63</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>29,415.16</td> <td></td> </tr> </table>	2020			\$	400,998.13	= 10.14	\$	39,541.67		2021			\$	400,998.13	= 13.63	\$	29,415.16	
2020																			
\$	400,998.13	= 10.14																	
\$	39,541.67																		
2021																			
\$	400,998.13	= 13.63																	
\$	29,415.16																		
Periodo medio de pago	$= \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Compras}}$																		
Periodo medio de pago	<table border="1"> <tr> <td>2020</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>11,242,000.00</td> <td>= 7192.58</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>1,563.00</td> <td></td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>2021</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>10,877,000.00</td> <td>= 8658.45</td> </tr> <tr> <td>\$</td> <td>1,256.23</td> <td></td> </tr> </table>	2020			\$	11,242,000.00	= 7192.58	\$	1,563.00		2021			\$	10,877,000.00	= 8658.45	\$	1,256.23	
2020																			
\$	11,242,000.00	= 7192.58																	
\$	1,563.00																		
2021																			
\$	10,877,000.00	= 8658.45																	
\$	1,256.23																		

Elaboración: Autor

Ilustración 3

Aplicación de los ratios de métricas gerenciales u operativas

$\text{Impacto de gastos administrativos y ventas} = \frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">2020</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>Impacto de gastos administrativos y ventas</td> <td style="text-align: right;">= $\frac{\\$ 28,831.32}{\\$ 39,541.67} = 0.73$</td> </tr> </table>	2020		Impacto de gastos administrativos y ventas	= $\frac{\$ 28,831.32}{\$ 39,541.67} = 0.73$	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">2021</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>Impacto de gastos administrativos y ventas</td> <td style="text-align: right;">= $\frac{\\$ 24,497.20}{\\$ 29,415.16} = 0.83$</td> </tr> </table>	2021		Impacto de gastos administrativos y ventas	= $\frac{\$ 24,497.20}{\$ 29,415.16} = 0.83$
2020									
Impacto de gastos administrativos y ventas	= $\frac{\$ 28,831.32}{\$ 39,541.67} = 0.73$								
2021									
Impacto de gastos administrativos y ventas	= $\frac{\$ 24,497.20}{\$ 29,415.16} = 0.83$								
$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$ <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">2020</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>Impacto de la carga financiera</td> <td style="text-align: right;">= $\frac{\\$ 1,055.48}{\\$ 39,541.67} = 0.03$</td> </tr> </table>	2020		Impacto de la carga financiera	= $\frac{\$ 1,055.48}{\$ 39,541.67} = 0.03$	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">2021</td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>Impacto de la carga financiera</td> <td style="text-align: right;">= $\frac{\\$ 581.56}{\\$ 29,415.16} = 0.02$</td> </tr> </table>	2021		Impacto de la carga financiera	= $\frac{\$ 581.56}{\$ 29,415.16} = 0.02$
2020									
Impacto de la carga financiera	= $\frac{\$ 1,055.48}{\$ 39,541.67} = 0.03$								
2021									
Impacto de la carga financiera	= $\frac{\$ 581.56}{\$ 29,415.16} = 0.02$								

Elaboración: Autor

De acuerdo a la ilustración 2, se muestra que la rotación de la cartera del año 2021 de la ferretería es baja a comparación al año 2020, lo que quiere decir que se estuvo cobrando menos por cada dólar que la institución generaba. En términos de rotación de activos fijos, el desempeño operativo es promedio debido a una disminución del 0.16 en el 2021 comparado con el 2020, lo que se puede confirmar con la venta registrada. Por lo tanto, el uso de activos fijos para generar ingresos se ve fuertemente afectado por la caída de las ventas tras el período de la pandemia.

En el periodo de cobro, la ferretería se está demorando 3 días más que el año predecesor, esto se evidencia en los registros correspondientes. En cuanto al periodo de pago, la organización se demoró bastante en cancelar sus obligaciones de pago, prácticamente la demora fue de 1.465 días. Tras la pandemia la compañía quedó casi quebrada y no pudo cancelar sus pasivos al 100%, solo cubrió una parte.

Los ratios de solvencia o endeudamiento es aquel que permite conocer la capacidad que tiene una compañía al momento de cancelar todos sus deudas. En otras palabras, es aquel que muestra si la entidad posee suficientes activos para pagar sus obligaciones o deudas en un terminado tiempo o periodo económico. La solvencia, es básicamente un indicador financiero que usa los estados contables para demostrar la relación que existe entre los activos de la institución y sus pasivos. (García del Hoyo, 2020, pág. 41)

La Ferrería Disensa para hacer frente a sus deudas o para conocer si es solvente o no, deberá usar este ratio que le ayudará a saber. Si los activos de la ferretería son suficientes para enfrentar sus pasivos, prácticamente viene hacer un negocio solvente, hay que tomar en cuenta que cuando se habla de activos, no necesariamente se refiere al efectivo o sus equivalentes, también se habla de sus propiedades, planta y equipo, patentes, etc.

Tabla 3
Los ratios de solvencia o endeudamiento

Indicadores	
Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}}$
Endeudamiento del patrimonio	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$
Endeudamiento del activo fijo	$\frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Propiedad, planta y equipo}}$
Apalancamiento	$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Patrimonio}}$
Apalancamiento financiero	$\frac{\text{UAI}}{\text{Total Patrimonio}} - \frac{\text{UAI}}{\text{Total Activo}}$

Fuente: (Ponce Cedeño, Morejón Santiestevan, Salazar Pin, & Baque Sánchez, 2019, pág. 56)

Ilustración 4
Aplicación de los ratios de solvencia o endeudamiento

Endeudamiento del activo	=	$\frac{\text{Total activo}}{\text{Total pasivo}}$
Endeudamiento del activo	=	$\frac{\$ 61,104.69}{\$ 44,826.03} = 1.36$
Endeudamiento del activo	=	$\frac{\$ 59,140.61}{\$ 42,776.52} = 1.38$
Endeudamiento del patrimonio	=	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$
Endeudamiento del patrimonio	=	$\frac{\$ 44,826.03}{\$ 16,278.66} = 2.75$
Endeudamiento del patrimonio	=	$\frac{\$ 42,776.52}{\$ 16,364.09} = 2.61$

Elaboración: Autor

Ilustración 5
Aplicación de los ratios de solvencia o endeudamiento

$$\text{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\text{Total patrimonio}}{\text{Propiedad, planta y equipo}}$$

	2020		
Endeudamiento del activo fijo	\$	16,278.66	= 0.30
	\$	53,799.37	

	2021		
Endeudamiento del activo fijo	\$	16,364.09	= 0.32
	\$	51,843.37	

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total activo}}{\text{Total patrimonio}}$$

	2020		
Apalancamiento	\$	61,104.69	= 3.75
	\$	16,278.66	

	2021		
Apalancamiento	\$	59,140.61	= 3.61
	\$	16,364.09	

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{UAI}}{\text{Total patrimonio}} - \frac{\text{UAI}}{\text{Total activo}}$$

	2020		
Apalancamiento financiero	\$	0.28	= 0.23
	\$	0.05	

	2021		
Apalancamiento financiero	\$	0.22	= 0.19
	\$	0.03	

Elaboración: Autor

En la ilustración 4 se observa que la mayoría de los ratios de endeudamiento o solvencia han bajado en el periodo económico del 2021 tras la época de la pandemia. En este indicador se puede apreciar que la ferretería tiene un nivel bajo de endeudamiento y apalancamiento financiero. Hay que señalar que el rango óptimo de un apalancamiento es entre 0.60 y 0.40, bajo este dato se puede decir que el contexto de la entidad no es bueno porque esta entre 3.75 y 3.61.

Los ratios de rentabilidad son aquellos indicadores financieros que comparan diferentes presupuestos contables o calculan los resultados de la compañía. Estos indagan la forma de responder a la cuestión de que si la entidad puede crear los recursos suficientes y capaces para pagar el costo y pagar a sus propietarios. Miden la utilidad neta de la institución con respecto a los activos, el capital o las ventas, es decir, es un reflejo inmediato de la capacidad operativa de la empresa para generar utilidades en comparación con su potencial. (Olarte Pascual, Sierra Murillo, & García Milon, 2020)

La Ferretería Disensa mediante estos ratios de rentabilidad va a conocer cuán rentable fue durante y después de la pandemia, y a su vez analizar la gestión que se estaba dando en los años anteriores y de esa manera crear acciones para disminuir los errores y así salir adelante en medio de una pandemia que aún no da tregua, debido que en la actualidad hay contagios y mutaciones del virus.

Tabla 4
Los ratios de rentabilidad

Indicadores	
Rentabilidad neta del activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activo}}$
Margen bruto	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$
Margen operacional	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$
Margen neto	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad operacional del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activo}} * \frac{\text{UAII}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Patrimonio}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAII}} * \frac{\text{UN}}{\text{UAI}}$

Fuente: (Ponce Cedeño, Morejón Santiestevan, Salazar Pin, & Baque Sánchez, 2019, pág. 56)

Ilustración 6
Aplicación de los ratios de rentabilidad

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}}$$

2020	
Rentabilidad neta del activo =	2.78%

2021	
Rentabilidad neta del activo =	1.62%

Elaboración: Autor

Ilustración 7
Aplicación de los ratios de rentabilidad

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

	2020	
Margen bruto	= $\frac{\$ 33,408.19}{\$ 39,541.67}$	= 84.49%

	2021	
Margen bruto	= $\frac{\$ 28,158.93}{\$ 29,415.16}$	= 95.73%

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

	2020	
Margen operacional	= $\frac{\$ 4,576.87}{\$ 39,541.67}$	= 11.57%

	2021	
Margen operacional	= $\frac{\$ 3,661.73}{\$ 29,415.16}$	= 12.45%

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

	2020	
Margen neto	= $\frac{\$ 1,698.42}{\$ 39,541.67}$	= 4.30%

	2021	
Margen neto	= $\frac{\$ 955.55}{\$ 29,415.16}$	= 3.25%

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Total patrimonio}}$$

	2020	
Rentabilidad operacional del patrimonio	= $\frac{\$ 4,576.87}{\$ 16,278.66}$	= 28.12%

	2021	
Rentabilidad operacional del patrimonio	= $\frac{\$ 3,661.73}{\$ 16,364.09}$	= 22.38%

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}} * \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Total activo}}{\text{Total patrimonio}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} * \frac{\text{UN}}{\text{UAI}}$$

	2020	
Rentabilidad financiera	=	10.43%

	2021	
Rentabilidad financiera	=	5.84%

Elaboración: Autor

Mediante este indicador se puede ver que la ferretería no fue rentable en el periodo 2021 tras sufrir el duro golpe de la crisis de la pandemia. Esto se debe que sus utilidades disminuyeron considerablemente. La situación es mala por eso la ferretería debe tomar carta en el asunto y no permitir que esto se vuelva a repetir, y si lo hace, ya sea a un menor riesgo de caer en la quiebra financiera.

De manera general, la Ferretería Disensa se encontró casi ilíquida en los años anteriores, debido que se atraso en los sueldos y salarios de los trabajadores, no tuvo una planeación efectiva y su rendimiento fue bajo. Todo esto se mostró mediante el respectivo análisis financiero usando los ratios ya aprendidos durante la carrera. La entidad actualmente sigue recuperándose y su progreso es leve pero firme.

A pesar de que los inventarios son fundamentales para la actividad económica de las compañías y de los hogares en general, la Ferretería Disensa debe optar por componentes que no les suspendan las ventas. Ante medidas restrictivas, se debe crear estrategias innovadoras como la venta online, mediante el uso de webs propias o corporativas, que aceptan pagos digitales en línea mediante el uso de tarjetas de crédito, transferencias bancarias, etc., tener su propio empaque o asociación con algún tipo de proveedor de servicios de mensajería o proveedor de servicios de productos a los clientes, la epidemia ha llevado a reinventar lo tradicional y la forma de acarrear con el gobierno corporativo.

Conclusiones

- Por ahora, la prioridad de la Ferretería Disensa es el auto mantenimiento y la capacidad de mantener sus operaciones de una forma sólida con personal eficiente en este momento, ya que los riesgos que enfrentan son altos y aunque las actividades están volviendo gradualmente a la normalidad después del Covid - 19, la recesión económica aún es muy grande ya que han considerado un marco regulatorio para administrar el riesgo económico y fuentes alternativas de trabajo.
- La variación económica de la ferretería Disensa depende principalmente de la compra y venta de bienes, que para ellos son existencias, contablemente hablando, que conservan para realizar sus actividades económicas y para aumentar las ganancias dependen mucho de su circulación y control, si no se venden, no se gana. Con esta pandemia, la rotación de mercancías se ha visto afectada, lo que se ha traducido en menores ventas durante y después de la pandemia.
- La Ferretería Disensa se encontró casi ilíquida en los años anteriores, debido a esto se atrasó en los sueldos y salarios de los trabajadores, no tuvo una planeación efectiva y su rendimiento fue bajo. Todo esto se mostró mediante el respectivo análisis financiero usando las ratios ya aprendidos durante la carrera. La entidad actualmente sigue recuperándose y su progreso es leve pero firme.

Bibliografía

- Alvarez Mendoza, V. Y. (2021). La Covid 19 Y Su Impacto En La Liquidez Del Sector Ferretero En El Cantón La Libertad. *Trabajo de titulación*. Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad.
- Bahillo Marcos, M. E., Escribano Ruiz, G., & Pérez Bravo, M. C. (2019). *Gestión Financiera* (Segunda ed.). Madrid, España: Ediciones Paraninfo SA. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=ScqgDwAAQBAJ&pg=PA426&dq=ratios+de+liquidez+2019&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjMqP_Cqeb4AhWhZDABHVLuAAIQ6AF6BAgFEAI#v=onepage&q=ratios%20de%20liquidez%202019&f=false
- Centro Nacional de Prevención de Desastres. (2019). *Gestión del riesgo*. Obtenido de https://www.eird.org/cd/toolkit08/material/proteccion-infraestructura/gestion_de_riesgo_de_amenaza/8_gestion_de_riesgo.pdf
- Correa Quezada, R., García Vélez, D., Álvarez García, J., & Tituaña Castillo, M. d. (2020). La COVID-19 y su impacto en la pobreza de Ecuador: método de escenarios. *Contaduría y Administración*, 65(5), 1-17. Obtenido de <http://www.cya.unam.mx/index.php/cya>
- García Cediell, G., & Carrillo Bautista, M. (2021). *Indicadores de gestión: Manual básico de aplicación para MIPYMES* (Segunda ed.). Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ratios+de+gestion&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiA5qulrOb4AhVHmIQIHcxSDDoQ6AF6BAgHEAI#v=onepage&q&f=false>

García del Hoyo, J. J. (2020). *Anales De Economía Aplicada (2018): Economía Del Transporte Y Logística Porturia* (Primera ed.). Huelva, España: Publicaciones Universidad de Huelva.

Obtenido de

<https://books.google.com.ec/books?id=CtkGEAAAQBAJ&pg=PA41&dq=ratios+de+solvencia&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi6r->

[_xqub4AhXhbDABHdGqBc0Q6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=ratios%20de%20solvencia&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=CtkGEAAAQBAJ&pg=PA41&dq=ratios+de+solvencia&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi6r-_xqub4AhXhbDABHdGqBc0Q6AF6BAgEEAI#v=onepage&q=ratios%20de%20solvencia&f=false)

Hinostroza Flores, B. Y., & Chumpitazi Dulanto, A. M. (2020). Análisis del impacto del Covid-19 en la liquidez y solvencia en las empresas del sector hotelero supervisadas por la SMV.

Trabajo De Investigación Para Obtener El Grado De Bachiller En Contabilidad .

Pontificia Universidad Católica Del Perú . Obtenido de

[https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/18074/Hinostroza%20Flores_Chumpitazi%20Dulanto_An%C3%A1lisis_impacto_del%20%20Covid-](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/18074/Hinostroza%20Flores_Chumpitazi%20Dulanto_An%C3%A1lisis_impacto_del%20%20Covid-19UNO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[19UNO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/18074/Hinostroza%20Flores_Chumpitazi%20Dulanto_An%C3%A1lisis_impacto_del%20%20Covid-19UNO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mendoza Pinto, R., Almaraz Rodríguez, I., & Demmler, M. (2021). Impacto del COVID-19 en la economía mundial. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad*, 1-17.

Obtenido de <https://riico.net/index.php/riico/article/view/1923/1767>

Nava Rosillón, M. A. (2018). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 48(14), 606-628. Obtenido de

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-

[99842009000400009#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20permite%20medir,en%20ventas%20o%20efectivo%3B%20es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20permite%20medir,en%20ventas%20o%20efectivo%3B%20es)

Olarte Pascual, C., Sierra Murillo, Y., & García Milon, A. (2020). *A-tienda: Dirección y gestión del punto de venta* (Primera ed.). Madrid, España: ESIC Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=JxH9DwAAQBAJ&pg=PA105&dq=ratios+de+rentabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi8gf62rub4AhXRSDABHYE5CBsQ6AF6BAgBEAI#v=onepage&q=ratios%20de%20rentabilidad&f=false>

Organización de las Naciones Unidas. (2020). *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19: Efectos económicos y sociales*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264_es.pdf

Ponce Cedeño, O. S., Morejón Santiestevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *Introducción a las finanzas* (Primera ed.). Área de innovación y desarrollo. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ratios+financieros+libro+2018&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj4_vX7mb4AhVNZTABHUnADLMQ6AF6BAgDEAI#v=onepage&q&f=false

Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85-104.

Servicio de Rentas Internas. (2022). *Ferretería Disensa*. Obtenido de <https://srienlinea.sri.gob.ec/sri-en-linea/SriRucWeb/ConsultaRuc/Consultas/consultaRuc>

Vera Ruiz, D. O., Tumbaco Chilan, R. Y., & Concha Ramirez, J. A. (2021). El impacto económico causado por el covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial. *Polo del Conocimiento*, 941-955. doi:10.23857/pc.v6i4.2619

Anexos

Anexo 1 – RUC

SRI en línea

Consulta de RUC

RUC: 1103936710001 Razón social: VELEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN

Estado contribuyente en el RUC: **ACTIVO** Nombre comercial:

Actividad económica principal: VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA: MARTILLOS, SIERRAS, DESTORNILLADORES Y PEQUEÑAS HERRAMIENTAS EN GENERAL, EQUIPO Y MATERIALES DE PREFABRICADOS PARA ARMADO CASERO (EQUIPO DE BRICOLAJE); ALAMBRES Y CABLES ELÉCTRICOS, CERRADURAS, MONTAJES Y ADORNOS, EXTINTORES, SEGADORAS DE CÉSPED DE CUAL

Tipo contribuyente	Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad
PERSONA NATURAL	OTROS	SI

Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
27/02/2012	08/12/2016		

Agente de retención: SI

SRI en línea

CERRADURAS, MONTAJES Y ADORNOS, EXTINTORES, SEGADORAS DE CÉSPED DE CUAL

Tipo contribuyente	Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad
PERSONA NATURAL	OTROS	SI

Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
27/02/2012	08/12/2016		

Agente de retención: SI

[Ocultar establecimientos](#)

Establecimiento matriz:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
001	DISENSA	LOJA / MACARA / MACARA / SUCRE SN Y CARLOS ROMAN	ABIERTO

[Nueva consulta](#)

Anexo 2 – Estados Financieros



VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

ACTIVO**CORRIENTE**

Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 3,078.35	
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 1,098.63	
Credito tributario IVA	\$ 613.25	
Credito tributario RENTA	\$ 82.50	
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales	\$ 1,155.83	
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	\$ 1,276.77	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 7,305.32

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	\$ 49,152.52	
Muebles y enseres	\$ 1,500.00	
Equipo de oficina	\$ 520.00	
Vehículos	\$ 4,150.00	
Depreciación acumulada	-\$ 1,523.15	
TOTAL PPE		\$53,799.37

TOTAL ACTIVO**\$61,104.69****PASIVO****CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar	\$ 30,800.00	
Participación a trabajadores	\$ 299.72	
Obligaciones con el IESS	\$ 385.66	
Otros pasivos diferidos	\$ 140.65	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$31,626.03

NO CORRIENTE

Obligaciones financieras	\$ 13,200.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$13,200.00

TOTAL PASIVO**\$44,826.03****PATRIMONIO**

Capital	\$ 16,278.66	
---------	--------------	--

TOTAL PATRIMONIO**\$16,278.66****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****\$61,104.69**

VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
GERENTE - PROPIETARIA

MENDEZ REYES DIANA CAROLINA
CONTADORA



**VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

INGRESOS		
Ventas	\$	39,541.67
TOTAL INGRESOS		\$ 39,541.67
COSTO DE VENTA		\$ 6,133.48
Inventario inicial	\$	5,847.25
Compras netas	\$	1,563.00
Devolución en compras	\$	-
Inventario final	\$	1,276.77
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 33,408.19
GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES		
Gastos administrativos y de ventas		
Sueldos y salarios	\$	6,375.00
Horas extras	\$	562.32
Comisiones	\$	156.25
Bonificaciones	\$	500.00
Decimo cuarto	\$	5,323.23
Decimo tercero	\$	6,193.23
Aporte al IECE	\$	63.75
Aporte al SECAP	\$	63.75
Aporte patronal	\$	710.81
Vacaciones	\$	265.63
Servicios básicos	\$	2,400.00
Arriendos	\$	1,800.00
Combustibles	\$	563.23
Capacitaciones del personal	\$	1,500.00
Mantenimiento	\$	200.00
Publicidad	\$	150.00
Seguros	\$	1,232.00
Servicios prestados	\$	532.00
Suministros	\$	120.12
Transporte	\$	120.00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES		\$ 28,831.32
UTILIDAD OPERACIONAL UAI		\$ 4,576.87
Depreciación	\$	1,523.25
UTILIDAD ANTES DE INTERESES UAI		\$ 3,053.62
Intereses pagados	\$	523.23
Gastos financieros	\$	532.25
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PART. TRAB		\$ 1,998.14
Participacion trabajadores (15%)	\$	299.72
UTILIDAD NETA		\$ 1,698.42

**VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
GERENTE - PROPIETARIA**

**MENDEZ REYES DIANA CAROLINA
CONTADORA**



VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO**CORRIENTE**

Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 3,550.36	
Cuentas y documentos por cobrar	\$ 1,098.63	
Credito tributario IVA	\$ 215.66	
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales	\$ 1,155.83	
Inventario de prod. Term. Y mercad. En almacén	\$ 1,276.77	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 7,297.24

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	\$ 49,152.52	
Muebles y enseres	\$ 1,500.00	
Equipo de oficina	\$ 520.00	
Vehículos	\$ 4,150.00	
Depreciación acumulada	-\$ 3,479.15	
TOTAL PPE		\$51,843.37

TOTAL ACTIVO**\$59,140.61****PASIVO****CORRIENTE**

Cuentas y documentos por pagar	\$ 29,800.00	
Participación a trabajadores	\$ 168.63	
Obligaciones con el IESS	\$ 385.66	
Otros pasivos diferidos	\$ 102.23	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$30,456.52

NO CORRIENTE

Obligaciones financieras	\$ 12,320.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$12,320.00

TOTAL PASIVO**\$42,776.52****PATRIMONIO**

Capital	\$ 16,364.09	
---------	--------------	--

TOTAL PATRIMONIO**\$16,364.09****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****\$59,140.61**

VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
GERENTE - PROPIETARIA

MENDEZ REYES DIANA CAROLINA
CONTADORA



**VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

INGRESOS

Ventas \$ 29,415.16

TOTAL INGRESOS**\$ 29,415.16****COSTO DE VENTA****\$ 1,256.23**

Inventario inicial \$ 1,276.77

Compras netas \$ 1,256.23

Devolución en compras \$ -

Inventario final \$ 1,276.77

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**\$ 28,158.93****GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES**

Gastos administrativos y de ventas

Sueldos y salarios \$ 6,375.00

Horas extras \$ 562.32

Comisiones \$ 156.25

Bonificaciones \$ 500.00

Decimo cuarto \$ 5,323.23

Decimo tercero \$ 6,193.23

Aporte al IECE \$ 63.75

Aporte al SECAP \$ 63.75

Aporte patronal \$ 710.81

Vacaciones \$ 265.63

Servicios básicos \$ 1,231.00

Arriendos \$ 989.00

Combustibles \$ 563.23

Capacitaciones del personal \$ 1,500.00

TOTAL GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES**\$ 24,497.20****UTILIDAD OPERACIONAL UAI****\$ 3,661.73**

Depreciación \$ 1,956.00

UTILIDAD ANTES DE INTERESES UAI**\$ 1,705.73**

Intereses pagados \$ 456.00

Gastos financieros \$ 125.56

UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PART. TRAB**\$ 1,124.17**

Participacion trabajadores (15%) \$ 168.63

UTILIDAD NETA**\$ 955.55**

**VÉLEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN
GERENTE - PROPIETARIA**

**MENDEZ REYES DIANA CAROLINA
CONTADORA**

Anexo 3 – Entrevista

Modelo de la encuesta aplicada

1. ¿Cuál es el problema que mantiene la ferretería?
2. A su criterio, como ve que va la liquidez en la ferretería?
3. ¿Cuál es el proceso de manejo del efectivo dentro de la institución?
4. ¿La pandemia dejó secuelas para la situación financiera de la ferretería?
5. ¿La empresa realiza planificaciones financieras?
6. ¿Ha creado estrategias para hacer frente ante situaciones de la pandemia o similares?
7. ¿Ha pensado en tomar medidas para salir adelante?
8. ¿Cree que un análisis financiero le ayudará a conocer más la situación financiera de la ferretería?
9. ¿Piensa crear estrategias para permanecer en el mercado?
10. ¿Cree que la competencia es un factor incidente en la ferretería?

Anexo 4 – Carta de autorización**VELEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN****Loja, 01 de Agosto del 2022**

Yo, **VELEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN**, con número de cédula N° **1103936710** en calidad de Propietaria de la **FERRETERIA DISENSA**, por medio de la presente autorizo al Sr (a). **CASTRO BRIONES DIEGO ARMANDO**, a realizar su respectivo Estudio de caso, bajo el tema “**RATIOS FINANCIEROS DE LA FERRETERÍA DISENSA TRAS LA ÉPOCA DE PANDEMIA EN EL PERÍODO 2021**” lo cual es un requisito previo a la obtención del título de **LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**.

La ferretería se compromete en brindar información bajo confidencialidad requerida por el estudiante para el desarrollo del proyecto. Se expide la presente solicitud del interesado, para los fines que crea conveniente.

Atentamente

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Andrea del Carmen Velez Salazar', written over a horizontal line.

VELEZ SALAZAR ANDREA DEL CARMEN**PROPIETARIA**

Anexo 5– Reporte recopilatio



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



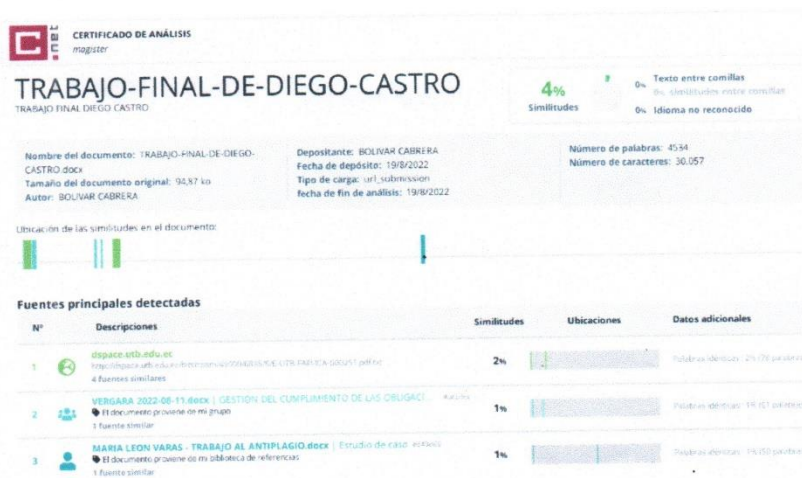
Babahoyo, 18 de agosto del 2022

CERTIFICACIÓN DE PORCENTAJE DE SIMILITUD CON OTRAS FUENTES
EN EL SISTEMA DE ANTIPLAGIO

En mi calidad de Tutor del Trabajo de la Investigación del Sr: **CASTRO BRIONES DIEGO ARMANDO**, cuyo tema es: **“INCIDENCIA DE LOS RATIOS FINANCIEROS DE LA FERRETERÍA DISENSA TRAS LA ÉPOCA DE PANDEMIA EN EL PERÍODO 2021”**, certifico que este trabajo investigativo fue analizado por el Sistema Antiplagio Compilatio obteniendo como porcentaje de similitud de [4%], resultados que evidenciaron las fuentes principales y secundarias que se deben considerar para ser citadas y referenciadas de acuerdo a las normas de redacción adoptadas por la Institución y Facultad.

Considerando que, en el Informe Final el porcentaje máximo permitido es el 10% de similitud, queda aprobado para su publicación.

Por lo que se adjunta una captura de pantalla donde se muestra el resultado del porcentaje indicado.



Ing. Com. Bolívar Cabrera Coello, Mg
DOCENTE TUTOR