



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y

AUDITORIA

TEMA:

ANÁLISIS DE VIABILIDAD FINANCIERA DE LA FERRETERÍA GAIBOR DE LA

CIUDAD DE BABAHOYO

EGRESADA:

JOMARA ANGELINA ALVAREZ VIEJÒ

TUTOR:

ACOSTA ROBY MARTHA GUADALUPE

AÑO 2021

Introducción

Este trabajo investigativo, contiene el estudio del Análisis de Viabilidad Financiera de la Ferretería Gaibor de la ciudad de Babahoyo, que cuenta con una matriz en las calles García Moreno entre Olmedo y Flores, y una sucursal ubicada en la Vía Universitaria ciudadela La Aventura, junto a la farmacia Cruz Azul. Este estudio se realizó bajo la sub-línea de Gestión Financiera en la cual aplicamos un análisis para poder identificar el cambio de los montos que han existido.

En este estudio de caso se plantea como objetivo la evaluación financiera de la Ferretería Gaibor de tal manera que se analiza diferentes puntos de viabilidad del negocio para el periodo comprendido entre los años 2015 – 2019, logrando de esta manera plantear un método de ejecución para poder enfocar el posible crecimiento de productividad financiera.

Adicional, los métodos empleados en el presente estudio fueron: el deductivo, que se utilizó en la obtención de información de la ferretería, el explorativo donde se ha reportado información de distintas fuentes bibliográficas y el descriptivo con las interpretaciones de los hechos financieros debido a que es la base de un conjunto de técnicas que conducen y ayudan a la dirección a tomar buenas decisiones.

Por último, este estudio servirá para determinar la situación financiera de la Ferretería Gaibor, para el periodo actual y además desde el punto de vista de la gerencia ayudará para una mejor toma de decisiones, identificando eficazmente los problemas y así recomendar mejores alternativas que le permitan agregar valor a la empresa, controlando y haciendo seguimiento a las soluciones implementadas.

Desarrollo

Las bases teóricas utilizadas en el estudio de caso, toman la determinación de identificar conocimientos previos que son importantes para argumentar el desarrollo del trabajo.

La ferretería Gaibor con RUC: 1202628846001, es una empresa situada en Babahoyo que posee una matriz en las calles García Moreno entre Olmedo y Flores, y una sucursal ubicada en la Vía Universitaria Ciudadela La Aventura junto a la farmacia Cruz Azul. El tipo de contribuyente es una persona natural obligada a llevar contabilidad y es catalogado por el SRI en clases PYMES como pequeña empresa.

Este negocio se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricado para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes, y adornos, segadoras de césped. Según lo descrito en el portal del SRI se tiene como actividad económica, pero se ha venido adicionando productos complementarios que se amplía un poco más allá de su nombre.

El estudio de viabilidad permitirá conocer las verdaderas dimensiones del producto, tanto en términos: técnicos, administrativos legales, naturales, sociales y sobre todo económico financiero. Los cuales admitirán o no la existencia y permanencia del nuevo producto (Gomez, 2014). Por medio del análisis de la viabilidad de un proyecto se expone si realmente lo que se requiere ofrecer aporta lo esperado al beneficio del consumidor, haciendo la toma de decisión más estratégica (ESAN, 2016).

Es necesario antes de suministrar los resultados, análisis y conclusiones del diagnóstico financiero de la ferretería Gaibor. Mostar el balance al año 2016 del sector ferretero.

Desde el último trimestre del 2015, la economía entro en una fase de recesión ocasionada por una caída en los precios de los “commodities”, incluyendo el petróleo. Es por ello que, para mantener el creciente déficit fiscal y la falta de liquidez del gobierno, se mantuvieron medidas como reducción de gasto público y mayores controles tributarios. (Dueñas, 2017)

El decrecimiento del año 2016 es más fácil de entender dado que para Ecuador no fue un buen año ya que se agravó con el terremoto del 16 de abril, que generó un impacto negativo de -1,2% en el PIB puesto que se generó una menor producción y actividad económica en la mayor parte de los sectores que la conforman, de acuerdo a cifras provisionales del Banco Central del Ecuador, el más afectado fue el de la construcción donde retrocedió -10,3% del PIB, al finalizar el 2016. (Dueñas, 2017)

Una de las muestras de que el año fue complicado para el sector, ya sea por factores indicados u otros motivos adicionales, es que, según afirmó (Cervantes, 2017), Gerente Administrativa de la Ferretería J. Cervantes “De acuerdo a los balances del año 2016, determinamos que hubo una baja de entre el 25% y el 30% en las ventas, en comparación con el 2015. Esto se debe a la disminución en la actividad de la construcción y la recesión de la economía ecuatoriana”.

El sector ferretero es un gremio actualmente dependiente de sectores principalmente involucrados con el consumo, el comercio, la industria, la construcción, la tasa de cambio, o el comercio exterior. Con la disminución de un digito del desempleo aumenta el nivel de inversión familiar en sus casas y con ello las posibilidades de que se sostenga el 70% de preferencia de los consumidores finales hacia las ferreterías, donde sus ingresos son destinados principalmente en la intervención de sus hogares para remodelación o arreglos locativos, como lo revelo el Estudio del Mercado Ferretero (EMF) en el 2010. (Navarrete, 2013)

Igualmente situaciones como la gradual recuperación del sector de la construcción, el invierno, los procesos de comercio internacional con tratados de libre comercio, la recuperación y creación de proyectos de infraestructura, las actividades en torno al crédito, o la constitución de alianzas con zonas francas; han dinamizado la actividad del sector en pos de su inmersión y visibilidad en la economía nacional, al igual que el fortalecimiento y especificación de su actividad que a la larga está conformado un nuevo sector económico. (Navarrete, 2013)

La información financiera y contable tendrá un análisis de comportamiento de ventas y costos el cual muestra que, durante el tiempo de estudio la participación de los costos sobre las ventas para la ferretería Gaibor.

Tabla 1. Relación Costos/Ventas

	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	\$476.554,77	\$496.544,76	\$816.273,93	\$544.931,11	\$162.931,19
Costo de ventas	\$409.274,48	\$417.410,20	\$686.201,00	\$425.046,27	\$114.051,83
Participación Costo / Ventas	85%	84%	84%	78%	70%

Datos obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor

Ratios son índices, razones, divisiones que comparan dos partidas de los estados financieros. Según la CONASEV las ratios se dividen en: Índices de liquidez, Índices de Gestión, Índices de Rentabilidad (Nakasone, 2005).

Ratios resultan de gran utilidad para los directivos de cualquier empresa, para el contador y para todo el personal económico de la misma por cuanto permiten relacionar elementos que por sí solos no son capaces de reflejar la información que se puede obtener una vez que se vinculan

con otros elementos, bien del propio estado contable o de otros estados, que guarden relación entre sí directa o indirectamente, mostrando así el desenvolvimiento de determinada actividad. (Arcoraci, 2013)

Los ratios, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. Sirven para obtener un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de una empresa. Cuando se compara a través de una serie historia permiten analizar la evolución de la misma en el tiempo, permitiendo análisis de tendencia como una de las herramientas necesarias para la proyección Económico – Financiera. (Arcoraci, 2013)

A continuación, se analizan los indicadores de actividad obtenidos por la Ferretería Gaibor durante el tiempo de análisis.

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquides aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus creencias corrientes en caso excepcional. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

Este índice relaciona los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza. Cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de liquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019)

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

Tabla 2. Nivel de Liquidez

Muy Bajo	Menor a 1,00	Déficit de liquidez
Bajo	1,00 - 1,49	
Normal	1,50 - 1,99	
Alto	2,00 - 2,99	
Muy Alto	3,00	Exceso de liquidez

Elaborado por el Autor

El déficit de liquidez dificulta el pago de las obligaciones a corto plazo.

El exceso de liquidez deteriora los indicadores de rentabilidad ROA y ROE

Tabla 3. Liquidez Corriente

2015	$= \frac{120.328,62}{103.713,16} = 1,16$
2016	$= \frac{153.921,83}{164.063,74} = 0,93$
2017	$= \frac{247.887,83}{220.498,79} = 1,12$

$$2018 = \frac{288.984,45}{291.994,17} = 0,98$$

$$2019 = \frac{199.172,68}{118.280,60} = 1,68$$

Datos obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019
Elaborado por el Autor

En el año 2019, por cada \$1 que la empresa debe o adeuda en pasivos corrientes, dispone de \$1,68 ctvs en activos corrientes para pagarlos.

El indicador viene mejorando, debido a que, en los años 2015, 2016, 2017 y 2018 se encontraban en un nivel de liquidez bajo por lo cual la Ferretería Gaibor mostraba un margen de inseguridad para hacer frente a sus deudas a corto plazo, pero favorablemente llegó a un nivel de liquidez normal en el año 2019.

La Prueba Ácida es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. (Guzmán, 2006)

$$Prueba \acute{A}cida = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 4. Prueba Ácida

$$2015 = \frac{120.328,62 - 39.807,75}{103.713,16} = 0,77$$

$$2016 = \frac{153.921,83 - 91.807,75}{164.063,62} = 0,37$$

$$2017 = \frac{247.887,83 - 223.550,06}{220.498,79} = 0,11$$

$$2018 = \frac{288.984,45 - 217.126,71}{291.994,17} = 0,24$$

$$2019 = \frac{199.172,68 - 154.812,25}{118.280,60} = 0,37$$

En el análisis
 realizado se *Datos Obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019* determina que
 en los años *Elaborado por el Autor* 2015 – 2019,
 la Ferretería si tenia que recurrir a la venta de inventarios para pagar el pasivo corriente.

Si por alguna circunstancia todas las obligaciones corrientes que tiene la ferretería Gaibor fuera de exigibilidad inmediata, la ferretería no podría satisfacerlas, porque no dispone ni de un dólar.

El Capital de trabajo como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un rubro dividido por otro. El capital de trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los activos corrientes menos pasivos corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día. (Guzmán, 2006)

$$\textit{Capital de trabajo} = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

Tabla 5. Capital de Trabajo

	2015	2016	2017	2018	2019
Activo					
Corriente	\$120.328,62	\$ 153.921,83	\$247.887,83	\$288.984,45	\$199.172,68
Pasivo					
Corriente	\$103.713,16	\$ 164.063,74	\$220.498,79	\$291.994,17	\$118.280,60
	\$ 16.615,46	\$-10.141,91	\$ 27.389,04	\$ -3.009,72	\$80.892,08

Datos obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor

La Ferretería Gaibor para los años 2016, y 2018, no ha podido cubrir sus deudas con sus activos corrientes propios, ya que la ferretería tiene capitales negativos y esto ocasiona un déficit de liquidez, sin embargo, para el año 2015, 2016 y 2017 la situación se revierte porque este incrementó y está en función de Activo Corriente y Pasivo Corriente.

El índice de endeudamiento mide la contribución de los acreedores con relación a la contribución de los propietarios para financiar los activos de la compañía (NOVA, 2008).

El nivel de endeudamiento de una compañía es examinado por los acreedores de la misma en busca de un margen de seguridad para sus inversiones. Si la participación del capital es muy pequeña, los riesgos de la empresa son asumidos principalmente por los acreedores, sin embargo, el control de la empresa continua en manos de los socios. (NOVA, 2008)

Tabla 7. Endeudamiento del Activo

2015	2016	2017	2018	2019
$= \frac{103.713,16}{167.498,83}$	$= \frac{164.063,74}{196.348,74}$	$= \frac{208.270,71}{220.498,79}$	$= \frac{291.994,17}{402.153,01}$	$= \frac{118.280,60}{346.608,73}$
= 0,61	= 0,83	= 0,94	= 0,72	= 0,34

Datos obtenidos de la ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor

Concluimos entonces que la participación de los acreedores para el año 2015 fue de 61%, para el año 2016 es de 83%, para el año 2017 es de 94%, para el siguiente año 2018 es de 72% y para el último año 2019 representa 34%, es decir que por cada dólar que tiene en activos la empresa debe cada uno de estos porcentajes respectivamente.

El apalancamiento financiero da como resultado la presencia de costos financieros fijos en la corriente de utilidades de la empresa. Podemos definir el apalancamiento financiero como el uso potencial de costos financieros fijos para magnificar los efectos de cambios en las actividades antes de intereses en puesto sobre las utilidades por acción de la empresa. (Gitman, 2003)

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

Tabla 8. Apalancamiento

2015	2016	2017	2018	2019
$= \frac{103.713,16}{63.785,67}$	$= \frac{164.063,74}{32.285,00}$	$= \frac{220.498,79}{129.007,49}$	$= \frac{291.994,17}{110.158,84}$	$= \frac{118.280,60}{228.328,13}$
= 1,62	= 5,08	= 1,70	= 2,65	= 0,51

Datos obtenidos de la Ferretería Gaibor

Elaborado por el Autor

Como vemos en el año 2016 es de 5,08 y en el 2018 es de 2,65 el apalancamiento es alto; esto indica que el endeudamiento también es alto.

La rotación de inventarios (RI), es un indicador que me dice cuántas veces al año una empresa cambia sus inventarios. Entre mayor sea el resultado de la RI en veces, es mejor, porque significaría que el producto se está vendiendo y que solo se está manteniendo la cantidad de inventarios adecuada. (Ramírez, 2006)

El tener inventarios de mas no es bueno, porque el mantenerlos implica un costo, como tampoco es bueno tener un inventario insuficiente porque si no se cumple con la demanda, también se incurre en costos, como perder la confianza de los clientes, descuentos por entrega tardía, etc. (Ramírez, 2006)

$$\text{Rotación del Inventario} = \frac{\text{Costos de Vienes Vendidos}}{\text{Inventario}}$$

La rotación de inventarios por días es el numero promedio de días que se mantiene el inventario antes de convertirlo en cuentas por cobrar a través de las ventas (James C. Van Horne, 2002).

Tabla 10. Rotación del Inventario

	2015	2016	2017	2018	2019
	\$ 19.274,48	\$417.410,20	\$686.201,71	\$425.046,27	\$114.051,83
	\$ 39.807,75	\$ 91.807,75	\$223.550,06	\$217.126,71	\$154.812,25
Rotación	0,48	4,55	3,06	1,95	0,73
Promedio de realización	744	79	118	185	493

Datos obtenidos por la Ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor

En el año 2015, los inventarios rotan 0,48 veces en el año y demoran 744 días almacenados en la bodega o almacén; es decir, demoran para ser vendidos.

En el año 2016, los inventarios rotan 4,55 veces en el año y demoran 79 días almacenados en la bodega o almacén; es decir, demoran para ser vendidos.

En el año 2017, los inventarios rotan 3,06 veces en el año y demoran 118 días almacenados en la bodega o almacén; es decir, demoran para ser vendidos.

En el año 2018, los inventarios rotan 1,95 veces en el año y demoran 184 días almacenados en la bodega o almacén; es decir, demoran para ser vendidos.

En el año 2019, los inventarios rotan 0,73 veces en el año y demoran 493 días almacenados en la bodega o almacén; es decir, demoran para ser vendidos.

Conclusiones

Luego de haber realizado el presente estudio de caso se procedió a la formulación de las respectivas conclusiones que permitan poner evidencia todo lo encontrado en la evaluación financiera ya que realiza un diagnóstico de la salud financiera de la Ferretería prestando primero atención a los signos vitales (liquidez, prueba acida, capital de trabajo y endeudamiento) con el fin de determinar su estado.

Según el análisis la Ferretería mantiene un nivel alto de costos, para el año 2015 con un promedio del 85% y para los años 2016 - 2017 presentan un promedio del 84%, las entidades deben luchar por ser mas competitivas y eficientes económicamente, haciendo un mejor uso de los recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con menos costos.

La liquidez corriente de la Ferretería Gaibor, cuenta con una capacidad positiva para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos a corto plazo, se indica que cuenta con una liquidez apropiada, la cual se encuentra en un promedio de 1,68, promedio concordante con el sector sobre el cual se encuentra en 1,70.

La Prueba Acida se encuentra afectada para el año 2015 a 0,77 al año 2019 a 0,37, esto por el aumento de inventarios dado a que no se tiene una política de inventarios definida a comparación con la del sector en la cual se encuentra en 1,20.

Por otra parte; mantiene una estructura financiera desequilibrada derivada de una estructura patrimonial que se soporta mínimamente en su capital, y por ende mantiene un nivel de endeudamiento alto, relacionado con el sector en el que se encuentra en el 52%.

Con el análisis realizado al área de bodega se logró determinar que esta sección presenta una debilidad para la ferretería debido a que la rotación de inventarios es menor que la del sector

la cual es de 8 veces y por ello aumentó el promedio de realización que sobre pasa al del sector el cual es de 45 días.

Bibliografía

- Arcoraci, E. (Septiembre de 2013). *Universidad Tecnológica Nacional* . Obtenido de <http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2013/09/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Cervantes, C. (2017). Proyecciones Ferreteras 2017. *Mundo Ferretero*, 28.
- Dueñas, R. (2017). Proyecciones Ferreteras 2017. *Mundo Ferretero*, 23.
- ESAN, C. (22 de Septiembre de 2016). *ESAN*. Obtenido de *El estudio de la viabilidad de los proyectos*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/el-estudio-de-la-viabilidad-de-los-proyectos/>
- Gitman, L. J. (2003). *Principios de administración financiera*. Mexico: Pearson Educación. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=KS_04zILe2gC&pg=PA434&dq=apalancamiento+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjci9yJyrjvAhWgRzABHHeiA3AQ6AEwAHoECAEQAg#v=onepage&q=apalancamiento%20financiero&f=false
- Gomez, G. (8 de julio-diciembre de 2014). *RETOS. Revista de ciencias de la Administración y Economía* . Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5045/504550659004.pdf>
- Guzmán, C. A. (2006). *Ratios Financieros y Matemática de la Mercadotecnia*. Juan Carlos Martínez .
- James C. Van Horne, J. M. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera* . Mexico: Pearson Educación, 2002.

Medina, A. A. (2012). *Prospectiva de Gestion y Estrategia Empresarial* . Lulu.com, 2012.

Nakasone, G. T. (2005). *Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones*. Perú:

Fondo Editorial PUCP. Obtenido de
<https://books.google.com.ec/books?id=LH4fWkr2Cs4C&pg=PA319&dq=los+ratios+financieros&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiziICIq8TvAhV1TDABHfvsCk0Q6AEwCHoECAEQAg#v=onepage&q=los%20ratios%20financieros&f=false>

Navarrete, M. S. (mayo de 2013). Obtenido de

<https://intellectum.unisabana.edu.co/bitstream/handle/10818/9156/Milena%20Silva%20Ortiz%20%20%28TESIS%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

NOVA, A. B. (2008). *FINANZAS PARA NO FINANCIEROS*. BOGOTÁ, COLOMBIA: Pontificia Universidad Javeriana.

Pacheco Contreras, J. M. (Septiembre 2012). *Gestión financiera con Excel*. LIMA, PERU:

Editorial Macro. Obtenido de
<https://books.google.com.ec/books?id=MwowDgAAQBAJ&pg=PA129&dq=endeudamiento+patrimonial&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwi6scS3zbjvAhUTSTABHVKIB3AQ6AEwB3oECAyQA#v=onepage&q=endeudamiento%20patrimonial&f=false>

Ramírez, H. B. (2006). *Indicadores Financieros* . Mexico: Ediciones Umbral.

Rendon, C. P. (2018). *Análisis de indicadores de apalancamiento y endeudamiento de una clínica*

de la ciudad de cali. Obtenido de
<https://red.uao.edu.co/bitstream/handle/10614/10356/T08026.pdf;jsessionid=F4619DDD31521968954A12F86FE01BE8?sequence=4>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2019). Obtenido de
https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf

Anexos

FERRETERÍA GAIBOR

AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 10 de Marzo del 2021

Yo, **GAIBOR PIZARRO GUIDO VICENTE**, con numero de cedula N° **120262884-6**, en calidad de **Propietario de La Ferreteria Gaibor** con RUC **1202628846001**, por medio de la presente autorizo a la Srta. **ALVAREZ VIEJÓ JOMARA ANGELINA**, con numero de cédula N° **120714937-6** a realizar su respectivo Estudio de caso: **ANÁLISIS DE VIABILIDAD FINANCIERA DE LA FERRETERÍA GAIBOR, DE LA CIUDAD DE BABAHOYO**, el cual es un requisito previo a la obtención de su título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría**.

La empresa se compromete a entregar cualquier información solicitada por el estudiante con la condición de tener la información entregada bajo confiabilidad.

Se expide la presente solicitud al interesado, para los fines que crea conveniente.

Atentamente,



Guido Pizarro Guido Vicente

Propietario de la Ferreteria Gaibor

CI: 120262884-6

BALANCE GENERAL
GUIDO VICENTE GAIBOR PIZARRO
CI:1202628846001
AÑO 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVO					
CORRIENTE	\$120.328,62	\$ 153.921,83	\$ 247.887,83	\$ 288.984,45	\$ 199.172,68
CAJA	\$ 250,00	\$ 28.849,91	\$ 5.796,60	\$ 246,26	\$ 500,00
BANCO	\$ 3.923,00	\$ 3.595,71	\$ -	\$ 8.800,00	\$ 5.600,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 5.323,63	\$ 13.839,97	\$ 4.225,11	\$ -	\$ 17.500,00
INVENTARIO	\$ 39.807,75	\$ 91.807,75	\$ 223.550,06	\$ 217.126,71	\$ 154.812,25
OTROS ACTIVOS	\$ 13.874,72	\$ 15.828,49	\$ 14.316,06	\$ 62.811,48	\$ 20.760,43
RET.FTE.IMP.RTA. 1%	\$ 20,11	\$ 560,08	\$ 75,25	\$ 308,78	\$ 3,20
RET.IVA	\$ 61,99	\$ 804,48	\$ 13,25	\$ -	\$ 20,41
CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ -	\$ 9.720,63	\$ 7.070,16	\$ -	\$ 1.836,13
IVA PAGADO	\$ 13.792,62	\$ 4.743,30	\$ 7.157,40	\$ 62.502,70	\$ 18.900,69
NO CORRIENTES					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 98.292,31	\$ 42.426,91	\$101.618,45	\$ 81.924,06	\$ 95.715,05
EDIFICIO	\$ 69.260,81	\$ 24.149,56	\$ 71.760,81	\$ 71.760,81	\$ 87.335,05
(-) DEP'N ACUM. DE EDIFICIO	\$ -7.213,00	\$ -3.622,44	\$ -5.713,25	\$ 5.000,00	\$ -
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 4.500,00	\$ -	\$ 4.450,00	\$ 4.450,00	\$ 4.550,00
(-) DEP'N ACUM. EN EQ. COMPUTO	\$ -1.100,00	\$ -	\$ -123,61	\$ 713,25	\$ 1.780,00
MUEBLES DE OFICINA	\$ 2.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.300,00
DEP'N ACUM. DE MUEBLE DE					
(-) OFICINA	\$ -400,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,00
NO DEPRECIABLE					
TERRENO	\$ 31.244,50	\$ 21.899,79	\$ 31.244,50	\$ 31.244,50	\$ 51.721,00
= TOTAL, ACTIVOS	\$167.498,83	\$ 196.348,74	\$349.506,28	\$ 402.153,01	\$ 346.608,73
PASIVO					
CORRIENTE	\$ 103.713,16	\$ 164.063,74	\$220.498,79	\$ 291.994,17	\$ 118.280,60
		\$ 73.180,00			
PROVEEDORES POR PAGAR	\$ 10.698,23		\$125.725,00	\$ 140.630,47	\$ 28.900,00

PRESTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	\$ 77.083,97	\$ 82.183,27	\$ 79.383,37	\$ 84.340,29	\$ 69.400,00
APORTE PATRONAL IESS POR PAGAR	\$ 390,50	\$ 239,32	\$ 329,40	\$ -	\$ 70,70
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ 2.750,00	\$ 1.631,68	\$ 40,58
IVA COBRADO	\$ 13.948,90	\$ 6.103,89	\$ 5.874,04	\$ 65.391,73	\$ 19.460,22
RET.FTE. IMP.RTA 1% POR PAGAR	\$ 1.197,46	\$ 393,77	\$ 555,63	\$ -	\$ 386,88
RET.FTE.IMP.RTA. 2% POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ 5,60	\$ -	\$ -
RET.FTE.IMP.RTA. 8% POR PAGAR	\$ 158,55	\$ 20,80	\$ 25,00	\$ -	\$ -
RET.FTE.IMP.RTA. 10% POR PAGAR	\$ 88,88	\$ 31,20	\$ 26,00	\$ -	\$ 22,22
RET.IVA.IMP.RTA. 100% POR PAGAR	\$ 146,67	\$ 1.911,49	\$ 31,20	\$ -	\$ -
= TOTAL, PASIVO	\$ 103.713,16	\$ 164.063,74	\$220.498,79	\$ 291.994,17	\$ 118.280,60
PATRIMONIO					
CAPITAL	\$ 63.785,67	\$ 32.285,00	\$129.007,49	\$ 110.158,84	\$ 228.328,13
TOTAL, PATRIMONIO	\$ 63.785,67	\$ 32.285,00	\$129.007,49	\$ 110.158,84	\$ 228.328,13
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$ 167.498,83	\$ 196.348,74	\$349.506,28	\$ 402.153,01	\$ 346.608,73

Datos obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor

ESTADO DE RESULTADO
AÑO 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019
(-) VENTAS	\$476.554,77	\$496.544,76	\$ 816.273,93	\$ 554.931,11	\$162.931,19
= COSTO DE VENTAS	\$ 409.274,48	\$417.410,20	\$ 686.201,71	\$ 425.046,27	\$114.051,83
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	\$ 57.280,29	\$ 79.134,56	\$ 130.072,22	\$ 129.884,84	\$ 48.879,36
 EGRESOS					
Sueldos y Salarios	\$ 6.993,22	\$ 11.296,00	\$ 18.300,00	\$ 23.551,36	\$ 10.730,76
Gastos de Beneficios Sociales y Prestaciones	\$ 1.185,84	\$ -	\$ 3.924,53	\$ 3.103,73	\$ 2.699,88
Gastos de Fondos de Reserva	\$ 594,60	\$ 453,12	\$ -	\$ 3.833,82	\$ 861,00
Gastos de Mant. y Reparaciones Varios	\$ -	\$ -	\$ 2.583,48	\$ -	\$ 45,00
Gastos de Honorarios Profesionales	\$ 1.222,21	\$ 3.120,00	\$ 3.480,00	\$ 3.100,00	\$ 1.222,21
Gastos de Servicio de Internet	\$ 106,56	\$ 324,50	\$ -	\$ 360,00	\$ 216,26
Gastos de Arrendamiento Mercantil	\$ 1.982,15	\$ -	\$ 312,50	\$ 4.406,07	\$ 3.910,73
Gastos de Combustible y Lubricante	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Transporte	\$ 917,80	\$ -	\$ -	\$ 149,07	\$ 2.879,85
Gastos Varios	\$ 159,35	\$ -	\$ -	\$ 496,00	\$ 269,65
Gastos de Seguros de Desgravamen	\$ 135,28	\$ 944,50	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Depreciación de Edificio	\$ 7.213,00	\$ 1.207,48	\$ 12.017,48	\$ 5.000,00	\$ -
Intereses Bancarios	\$ 4.691,61	\$ 8.035,52	\$ 8.545,35	\$ -	\$ 54,61
= TOTAL, EGRESOS	\$ 25.201,62	\$ 25.381,12	\$ 49.163,34	\$ 44.000,05	\$ 22.889,95
 (-) Utilidad del Ejercicio antes de participación de Utilidades e Impuestos	\$432.078,67	\$ 53.753,44	\$ 80.908,88	\$ 85.884,79	\$ 25.989,41
= El 15% de participación de trabajadores	\$ 1.478,91	\$ 8.063,02	\$ 13.757,83	\$ 12.819,72	\$ 3.645,21
(-) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	\$430.599,76	\$ 45.690,42	\$ 67.151,05	\$ 73.065,07	\$ 22.344,20
= Impuesto a la Renta Causado	\$ 2.095,12	\$ 7.611,56	\$ 12.113,15	\$ 18.161,27	\$ 5.164,04
UTILIDAD NETA	\$428.504,64	\$ 38.078,86	\$ 55.037,90	\$ 54.903,80	\$ 17.180,16

Datos Obtenidos de la Ferretería Gaibor 2015-2019

Elaborado por el Autor