



**UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**  
**MAESTRIA DE TRIBUTACION Y FINANZAS**

“TRABAJO DE TITULACION ESPECIAL”

PARA LA OBTENCION DEL GRADO DE MAGISTER EN  
TRIBUTACION Y FINANZAS

**“IMPACTO DEL CONGELAMIENTO DEL PRECIO DE LOS  
COMBUSTIBLES EN UNA EMPRESA PROPIETARIA DE  
GASOLINERAS”**

AUTOR: JOHN CRISTOBAL GARCIA ROBALINO

TUTOR: VLADIMIR SORIA FREIRE

GUAYAQUIL – ECUADOR

SEPTIEMBRE 2016

<b>REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIAS Y TECNOLOGÍA</b>		
<b>FICHA DE REGISTRO DE TRABAJO DE TITULACIÓN ESPECIAL</b>		
<b>TÍTULO “ IMPACTO DEL CONGELAMIENTO DEL PRECIO DE LOS COMBUSTIBLES EN UNA EMPRESA PROPIETARIA DE GASOLINERAS ”</b>		
	<b>REVISORES:</b>	
<b>INSTITUCIÓN:</b> UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL	<b>FACULTAD:</b> CIENCIAS ECONOMICAS	
<b>CARRERA:</b> TRIBUTACION Y FINANZAS		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b> SEPT 2016	<b>Nº DE PÁGS.:</b> 36	
<b>ÁREA TEMÁTICA:</b> TRIBUTACION Y FINANZAS		
<b>PALABRAS CLAVES:</b> <i>COMBUSTIBLES, RENTABILIDAD,</i>		
<b>RESUMEN:</b> DEMOSTRAS LA PERDIDA DE COMPETITIVIDAD QUE SUFREN LAS GASOLINERAS DEL PAIS POR LA POLITICA GUBERNAMENTAL DE CONGELAMIENTO EN EL PRECIO DE LOS COMBUSTIBLES		
<b>Nº DE REGISTRO(en base de datos):</b>	<b>Nº DE CLASIFICACIÓN:</b> Nº	
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		
<b>ADJUNTO PDF</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
<b>CONTACTO CON AUTOR:</b> JOHN GARCIA ROBALINO	<b>Teléfono:</b> 0990247727	<b>E-mail:</b> jgarciarobalino@hotmail.com
<b>CONTACTO DE LA INSTITUCIÓN</b>	<b>Nombre:</b>	
	<b>Teléfono:</b>	

## **CERTIFICACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de tutor del estudiante JOHN CRISTOBAL GARCIA ROBALINO, del Programa de Maestría/Especialidad TRIBUTACION Y FINANZAS, nombrado por el Decano de la Facultad de ECONOMIA CERTIFICO: que el estudio de caso del examen complexivo titulado IMPACTO DEL CONGELAMIENTO DEL PRECIO DE LOS COMBUSTIBLES EN UNA EMPRESA PROPIETARIA DE GASOLINERA, en opción al grado académico de Magíster (Especialista) en TRIBUTACION Y FINANZAS, cumple con los requisitos académicos, científicos y formales que establece el Reglamento aprobado para tal efecto.

**Atentamente**

**VLADIMIR SORIA FREIRE**

**TUTOR**

Guayaquil, septiembre de 2016

## **DEDICATORIA**

A mis padres, A mis hijas, A mi esposa

## **DECLARACION EXPRESA**

“La responsabilidad del contenido de este trabajo de titulación especial, me corresponden exclusivamente; y el patrimonio intelectual de la misma a la UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL”

---

JOHN CRISTOBAL GARCIA ROBALINO

## **ABREVIATURAS**

<b>SRI</b>	Servicio de Rentas internas
<b>SC</b>	Superintendencia de compañías
<b>INEC</b>	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.
<b>NIC</b>	Normas internacionales de contabilidad
<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>ARCH</b>	Agencia de regulación y control de hidrocarburos
<b>PYMES</b>	Pequeñas y medianas empresas

## **TABLA DE CONTENIDO**

Resumen	1
Introducción	2
Delimitación del problema	3
Formulación del problema	4
Justificación	4
Objeto del estudio	4
Campo de acción o de investigación	4
Objetivo General	5
Objetivos específicos	5
La novedad científica	5
Capítulo 1 MARCO TEORICO	6
1.1 Teorías generales	6
1.2 Teorías sustantivas	9
1.3 Referentes empíricos	10
Capítulo 2 MARCO METODOLOGICO	
2.1 Metodología	11
2.2 Métodos	12
2.3 Premisas o hipótesis	12
2.4 Universo y muestra	13
2.5 Cuadros de categoría	13
2.6 Gestión de datos	17
2.7 Criterios éticos de investigación	17
Capítulo 3 RESULTADOS	
3.1 Antecedentes de la unidad de análisis o población	18
3.2 Diagnostico o estudio de campo	19
Capítulo 4 DISCUSION	
4.1 Contrastación empírica	27
4.2 Limitaciones	28
4.3 Líneas de investigación	28
4.4 Aspectos relevantes	29
Capítulo 5 PROPUESTA	30
Conclusiones y Recomendaciones	33
Bibliografía	36

## INDICE DE TABLAS

2.5.1 Cuadro de precio de venta al público por galón de combustible	13
2.5.2 Cuadro de precio de compra a la comercializadora por galón de combustible	14
2.5.3 Detalle de ventas anuales por tipo de producto en galones	14
2.5.4 Detalle de ventas anuales por tipo de producto en dólares	14
2.5.5 Estado de resultados comparativo real 2010 – 2015	15
2.5.6 Estado de resultados comparativo proyectado 2010 – 2015	16
5.5.7 Cuadro de índice inflacionario de últimos diez años	17



## **RESUMEN**

Se abarcará en breve un análisis de la evolución histórica de los precios de los combustibles, de las políticas adoptadas por los gobiernos en relación a los precios, un análisis de los subsidios aplicados, y el entorno económico en que se manejan las estaciones de servicios.

Con la elaboración de este trabajo se demuestra la pérdida de competitividad que tienen las gasolineras del país producto del congelamiento del precio de los combustibles, ya que los gastos producto de la inflación y políticas gubernamentales aumentan cada año, también se analiza el impacto que tiene el aumento de las ventas producto del incremento del parque automotor lo que ha permitido mantener el negocio en marcha.

An analysis of the historical evolution of fuel prices, policies adopted by governments in relation to prices, an analysis of subsidies applied, and the economic environment in which the service stations are handled will be covered shortly.

With the development of this work, the loss of competitiveness that have gas stations in the country product of freezing fuel prices, as the expenses resulting from inflation and government policies increase each year shows, the impact also analyzes the increased product sales increased fleet which has kept the business going.

## **PALABRAS CLAVES**

Combustibles

Utilidad

Competitividad

Costos

Gastos

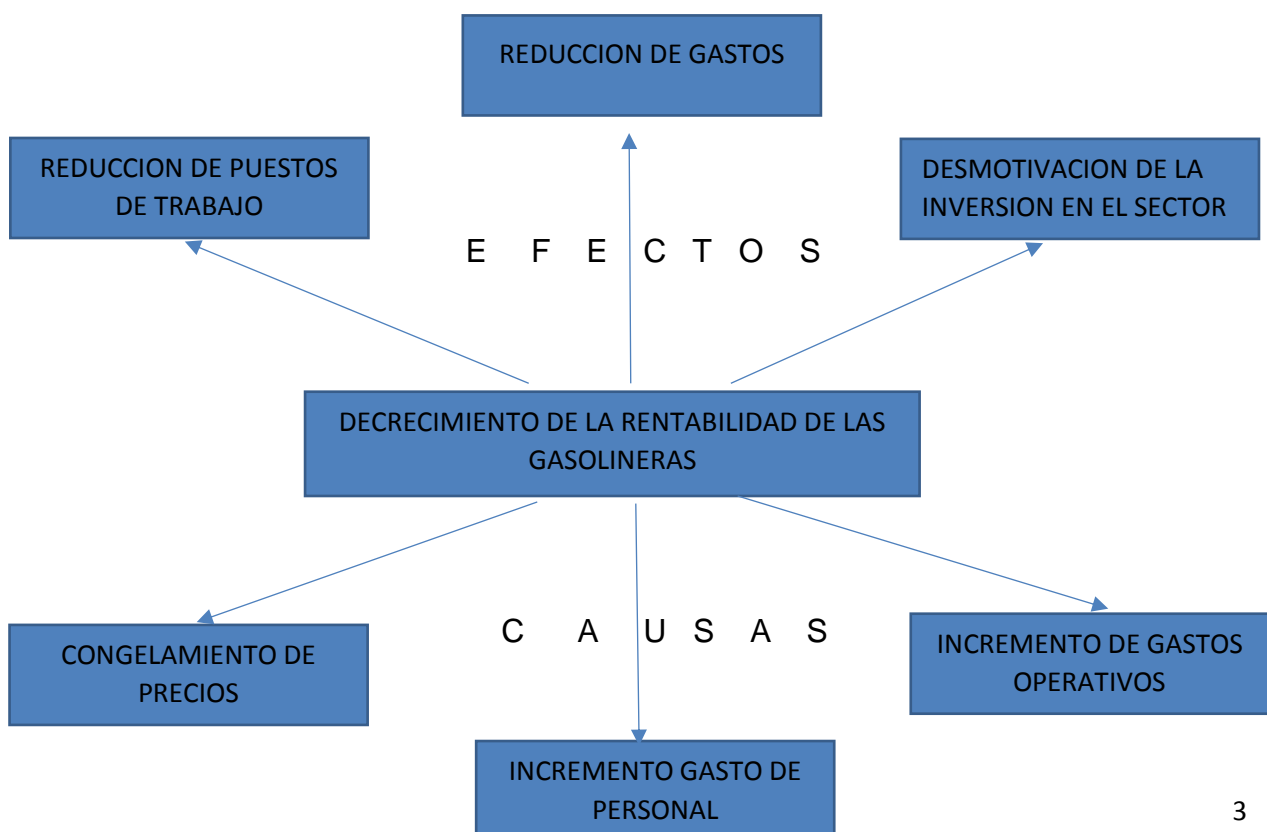
## **INTRODUCCION**

El uso de los hidrocarburos en los medios de transportes es vital en la economía nacional, pues en la actualidad la gran parte de los motores utilizan uno de los combustibles líquidos disponibles en el mercado nacional, en el caso del transporte terrestre se utilizan tres tipos de combustibles: la gasolina súper, la gasolina Extra o Eco país y el Diésel.

La distribución de la totalidad de los combustibles está a cargo de Petroecuador quién los distribuye mediante las diferentes comercializadoras existiendo para ellas un margen de comercialización regulado en el reglamento de regulación de precios de derivados de petróleo, las comercializadoras a su vez la distribuyen a la totalidad de gasolineras existentes en el territorio nacional las cuales también tienen un margen de rentabilidad determinado en el mencionado reglamento.

De conformidad al artículo 72 de la Ley de hidrocarburos le corresponde al Presidente de la Republica regular los precios de los combustibles. A raíz de la decisión tomada por el Presidente de la República de ese entonces el Dr. Alfredo Palacios González, mediante decreto ejecutivo 338 del 2 de agosto del 2005 emite el reglamento de regulación de precios de derivados de petróleo, mediante el cual se establecen los precios para los diferentes tipos de combustibles que se comercializan en el país, desde esa fecha el margen de utilidad bruta se ha mantenido estático pero los gastos incurridos en la comercialización se incrementan año tras año, producto de la inflación natural de los precios, lo que ocasiona que los índices de rentabilidad neta disminuyan con el paso de los años.

### DELIMITACION DEL PROBLEMA



## **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.**

Con esta investigación se plantea el siguiente problema: ¿cómo incide la política de congelamientos de precios de los hidrocarburos en la rentabilidad de las gasolineras?

## **JUSTIFICACION**

Con este trabajo se trata de demostrar el problema que enfrentan las personas naturales y jurídicas que decidieron invertir en este tipo de negocios y tratan de buscar soluciones alternativas a la problemática del congelamiento de los precios de los combustibles, en este estudio se trata de demostrar que una de las soluciones es incrementar los márgenes de acuerdo al índice inflacionario.

## **OBJETO DE ESTUDIO**

El objeto de estudio de este trabajo es el análisis de las ventas de una gasolinera en un periodo de 5 años así como analizar las diferentes variables que afectan a la utilidad y las variables que han permitido mantener al negocio en marcha.

## **CAMPO DE ACCION O DE INVESTIGACION**

El campo de investigación de este estudio es una estación de servicios en la ciudad de Esmeraldas, tomada como referencia por contar información estadística de los cinco años del estudio propuesto.

## **OBJETIVO GENERAL.**

El objetivo general de este estudio es determinar el impacto que ha tenido en las gasolineras la política gubernamental de congelamiento de precios de los hidrocarburos, determinando la variación porcentual del margen de utilidad neta que se da año tras año.

## **OBJETIVOS ESPECIFICOS.**

Establecer las variaciones en los márgenes de utilidad neta simulando ventas con cantidades iguales para los tres periodos, es decir las cantidades se mantendrán estáticas y los márgenes de utilidad variables.

Establecer las variaciones porcentuales en las cantidades vendidas en los cinco años de estudio.

Establecer si el incremento en las cantidades vendidas ayuda a absorber los incrementos en los gastos ocasionados por la inflación

## **LA NOVEDAD CIENTIFICA.**

Establecer las decisiones que pueden adoptar por parte de los empresarios propietarios de gasolineras frente a los resultados obtenidos en la investigación.

## **Capítulo 1**

### **MARCO TEORICO**

#### **1.1 Teorías generales**

En este punto se hace referencia a varios conceptos relacionados al tema de investigación, así como a los procedimientos aplicados e instrumentos utilizados, en las referencias consideradas se citan fuentes bibliográficas de autores nacionales e internacionales, así como de página web especializadas.

##### **1.1.1 Combustible**

Llamamos combustible a toda sustancia natural o artificial, en estado sólido, líquido o gaseoso que combinada con oxígeno produzca una reacción con desprendimiento de calor. (Uruguay, 2016) .

##### **1.1.2 Hidrocarburo**

Se conoce como hidrocarburo al compuesto de tipo orgánico que surge al combinar átomos de hidrógeno con otros de carbono. Según los expertos en la materia, en este compuesto la forma molecular se basa en átomos de carbono enlazados con átomos de hidrógeno. (DEFINICION.DE, 2016)

### **1.1.3 Gasolinera**

Una gasolinera o estación de servicios es una instalación dedicada a la venta al público (al por menor) de carburantes y combustibles petrolíferos al granel por medio de surtidores, a cambio de un precio. (Consumoteca, 2016)

### **1.1.4 Estados Financieros**

Los estados financieros son el conjunto de informes preparados bajo la responsabilidad de los administradores del negocio o empresa, con el fin de darles a conocer a los usuarios la situación financiera y los resultados operacionales del negocio en un periodo determinado. (Díaz, 2001)

### **1.1.5 Balance general**

El balance es una instantánea de la empresa. Es un medio conveniente de organizar y resumir lo que posee una empresa (sus activos), lo que adeuda una empresa (sus pasivos), y la diferencia entre los dos (el capital de la empresa) en un punto determinado en el tiempo. (Westerfiel, 2007)

### **1.1.6 Estado de resultados**

El estado de resultados mide el desempeño durante cierto periodo, por lo común un trimestre o un año. La ecuación del estado de resultados es: ingresos – gastos = beneficios (utilidades). (Westerfiel, 2007)

### **1.1.7 Índice de Rentabilidad**

Mide la posición financiera y la forma eficiente en que se administra una empresa; es la habilidad que tiene la empresa para ganar una utilidad satisfactoria y reinvertir. Los principales índices que miden los resultados de las operaciones son: margen de utilidad bruta, margen de utilidad neto, utilidad sobre activo total, rentabilidad sobre el patrimonio. (Díaz, 2001)

### **1.1.8 Impuestos**

Son prestaciones exigidas por el estado que se concretan de manera individual por parte de la administración pública y cuyo objeto de gravamen está constituido por negocios, actos o hechos que sitúan de manifiesto la capacidad contributiva del sujeto pasivo, como consecuencia de la posesión de un patrimonio, la circulación de bienes o la adquisición de rentas o ingresos. (Zapata Sánchez & Zapata Sánchez, 2014)

### **1.1.9 Eficiencia administrativa**

La eficiencia administrativa es el obtener mayores resultados con la mínima cantidad de recursos se puede decir que “hacer correctamente las cosas”. Este concepto se relaciona también con eficacia que es hacer las cosas bien sin importar los medios, pero la diferencia está en primero ser efectivos para luego ser eficientes. (florbe.com, 2016)



## **1.2 Teorías sustantivas**

En este punto hago una breve explicación de los procedimientos técnicos aplicados en mi estudio, así como de los instrumentos técnicos utilizados en la práctica ya sea esta financiera, contable o de control, los cuales han sido efectuados y redactados de acuerdo a mi experiencia profesional.

### **1.2.1 Libro Mayor.**

Es un registro detallado de cada una de las cuentas que conforman un estado financiero, en este registro se muestran cronológicamente las transacciones que afectan ya sean debitando o acreditando a alguna de las cuentas que conforman el plan de cuentas de la compañía y básicamente contiene la fecha, detalle del movimiento, documento fuente, número de documento fuente, y valor deudor o acreedor.

### **1.2.2 Estado financiero comparativo**

Es una presentación en un solo cuerpo u documento de un estado financiero correspondiente a dos o más periodos en términos de tiempo iguales, con la finalidad de comparar variaciones que existan de un periodo a otro en las cuentas contables que lo conforman.

### **1.2.3 Costo de venta**

Es el valor de lo que nos cuesta adquirir las mercaderías que se han vendido en un periodo, básicamente es el valor que se refleja en la cuenta inventario donde previamente se han cargado la compra de cada uno de los productos.

#### **1.2.4 Utilidad Bruta**

Resultado que se obtiene luego de obtener las ventas totales en un periodo y restar el costo de las mercaderías vendidas o costo de venta.

#### **1.2.5 Punto de equilibrio**

Es el nivel al que tienen que alcanzar las ventas para que la utilidad generada por esta, alcance a cubrir los costos y gastos que se generan en la producción y comercialización de los bienes o servicios que produce la compañía, es decir el punto donde de ventas al que se debe llegar para que la utilidad sea de cero,

#### **1.3 Referentes empíricos**

Como referente empírico se ha tomado una tesis de la Universidad Politécnica salesiana sede en Cuenca, con el tema: “propuesta de elaboración de un manual de control interno basado en el modelo COSO, aplicado a la gasolinera milchinching María Ángel Flores e hijos Cia. Ltda del cantón Cuenca”, preparada por Byron, Josué, Gómez Bautista y Jessica Elizabeth Tenesaca Pulla.

## Capítulo 2

### MARCO METODOLOGICO

#### 2.1 Metodología

La metodología cuantitativa a aplicar en este trabajo está basada en la recopilación y análisis de datos estadísticos tanto de ventas como de la rentabilidad obtenida en desde al año 2011 al año 2015, se compararan los resultados obtenidos obteniendo variaciones, adicionalmente se creará un escenario con ingresos iguales en los 5 años de estudio, es decir con ventas estáticas, con la finalidad de comparar el resultado con la realidad y determinar cuál sería el impacto si los precios de venta y las cantidades vendidas se mantuvieras, así como cuál sería el incremento porcentual ideal de ventas para que la utilidad aparte de absorber todos los costos y gastos incremente o se mantenga porcentualmente año tras año.

Como metodología cualitativa se aplicará a este trabajo diferentes conceptos de indicadores financieros y contables los cuales serán usados de acuerdo a la necesidad de demostrar la hipótesis planteada, como por ejemplo obtendremos el índice de rentabilidad sobre las ventas o el índice de rentabilidad sobre el patrimonio, así también se realizara una comparación de los datos analizados, describiendo los resultados. Igualmente para este trabajo de investigación se ha planteado algunas preguntas a la administración, con la finalidad de conocer un poco más sobre el giro de este negocio.

## **2.2 Métodos**

Los métodos teóricos a aplicar serán tomar los conceptos de balances comparativos e índices financieros mencionados en el marco teórico y aplicarlos a las cifras obtenidas en la recopilación de datos de los estados financieros y de los reportes de ventas.

Como métodos empíricos se realizará un desglose de las principales cuentas de gastos que conforman los estados financieros y se comparará la incidencia que tiene su incremento en los años que comprenden el estudio, así también se realizará cuadros que comparen las ventas y obtener variaciones a lo largo de los años estudiados, igualmente se realizará esta comparación con los costos, gastos y resultados de los ejercicios tanto de los estados financieros reales como se los estados financieros hipotéticos basados en un escenario de ventas estáticas.

## **2.3 Premisas o hipótesis**

Este trabajo tiene como premisa demostrar que la rentabilidad de las gasolineras del país se ha visto afectada año tras año, situación ha ocasionado el desinterés de los empresarios que invirtieron sus capitales en este tipo de negocio, existen muchos casos en los que no han podido sostener la situación y han cerrado las operaciones, muchos casos en los que han vendido sus negocios, en otros casos se han mantenido mediante negocios complementarios o mediante medidas parches como quedarse con el personal mínimo posible, eliminar el personal administrativo a la mínima expresión lo que afecta también a la economía nacional ya que como resultado de este proceso de optimización administrativa ha ocasionado que se hayan

perdido varias fuentes de trabajo, últimamente existió un incremento del precio de la gasolina súper, decisión que ha sido tomado como una medida parche, tomada desde el sector gubernamental.

## 2.4 Universo y muestra

En el Ecuador se despachan anualmente un promedio de 1.344 millones de galones entre gasolina y diésel, existiendo un total de 1.062 gasolineras a nivel nacional, la muestra para este trabajo va a ser sobre una gasolinera lo que representa el 0.09% de las gasolineras del país, y esta a su vez vende un promedio de 3 millones de galones al año lo que representa el 0.22% de las ventas a nivel nacional

## 2.5 cuadro de categorías

En este punto se presenta una serie de cuadros que han servido como referencia para la obtención de valores comparativos que sirven para llegar a la hipótesis planteada.

### 2.5.1 Cuadro de precio de venta al Público por galón de combustible en el periodo estudiado

REPORTE DE PRECIO AL PUBLICO POR GALON GASOLINERA ESMERALDAS SIN IVA			
AÑOS	SUPER	EXTRA	DIESEL
2011	1.7857	1.3214	0.9259
2012	1.7857	1.3214	0.9259
2013	1.7857	1.3214	0.9259
2014	1.7857	1.3214	0.9259
2015	1.7857	1.3214	0.9259

**2.5.2 Cuadro de precio de compra a la comercializadora del galón de combustible en el periodo estudiado.**

<b>REPORTE DE PRECIO DE COMPRA POR GALON GASOLINERA ESMERALDAS SIN IVA</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>SUPER</b>	<b>EXTRA</b>	<b>DIESEL</b>
2011	1.5150	1.1806	0.8122
2012	1.5150	1.1806	0.8122
2013	1.5150	1.1806	0.8122
2014	1.5150	1.1806	0.8122
2015	1.5150	1.1806	0.8122

**2.5.3 Detalle de ventas anuales por tipo de producto en galones**

<b>REPORTE DE VENTAS ANUALES EN GALONES GASOLINERA ESMERALDAS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>SUPER</b>	<b>EXTRA</b>	<b>DIESEL</b>	<b>TOTAL</b>
2011	645,263.00	809,409.00	740,893.00	2,195,565.00
2012	617,957.00	851,601.00	851,601.00	2,321,159.00
2013	421,273.00	1,209,164.00	978,878.00	2,609,315.00
2014	339,905.00	1,311,849.00	1,169,897.00	2,821,651.00
2015	322,012.00	1,472,482.00	1,407,993.00	3,202,487.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,346,410.00</b>	<b>5,654,505.00</b>	<b>5,149,262.00</b>	<b>13,150,177.00</b>

**2.5.4 Detalle de ventas anuales por tipo de producto en dólares**

<b>REPORTE DE VENTAS ANUALES EN DOLARES GASOLINERA ESMERALDAS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>SUPER</b>	<b>EXTRA</b>	<b>DIESEL</b>	<b>TOTAL</b>
2011	1,152,246.14	1,069,553.05	685,992.83	2,907,792.02
2012	1,103,485.81	1,125,305.56	788,497.37	3,017,288.74
2013	752,267.20	1,597,789.31	906,343.14	3,256,399.65
2014	606,968.36	1,733,477.27	1,083,207.63	3,423,653.26
2015	575,016.83	1,945,737.71	1,303,660.72	3,824,415.26
<b>TOTAL</b>	<b>4,189,984.34</b>	<b>7,471,862.91</b>	<b>4,767,701.69</b>	<b>16,429,548.93</b>

## 2.5.5 Estado de resultados comparativo real 2010 - 2015


<b>GASOLINERA ESMERALDAS</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO</b>						
	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>TOTAL</b>
<b>VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	1,152,246.14	1,103,485.81	752,267.20	606,968.36	575,016.83	4,189,984.34
Venta gasolina Extra	1,069,553.05	1,125,305.56	1,597,789.31	1,733,477.27	1,945,737.71	7,471,862.91
Venta Diesel	685,992.83	788,497.37	906,343.14	1,083,207.63	1,303,660.72	4,767,701.69
<b>Total ventas</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>3,017,288.74</b>	<b>3,256,399.65</b>	<b>3,423,653.26</b>	<b>3,824,415.26</b>	<b>16,429,548.93</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	977,573.45	936,204.86	638,228.60	514,956.08	487,848.18	3,554,811.15
Venta gasolina Extra	955,588.27	1,005,400.14	1,427,539.02	1,548,768.93	1,738,412.25	6,675,708.60
Venta Diesel	601,753.29	691,670.33	795,044.71	950,190.34	1,143,571.91	4,182,230.60
<b>total costo de venta</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>2,633,275.33</b>	<b>2,860,812.33</b>	<b>3,013,915.35</b>	<b>3,369,832.34</b>	<b>14,412,750.35</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	174,672.69	167,280.96	114,038.60	92,012.28	87,168.65	635,173.19
Venta gasolina Extra	113,964.79	119,905.42	170,250.29	184,708.34	207,325.47	796,154.30
Venta Diesel	84,239.53	96,827.03	111,298.43	133,017.29	160,088.80	585,471.09
<b>total Utilidad Bruta</b>	<b>372,877.02</b>	<b>384,013.41</b>	<b>395,587.32</b>	<b>409,737.91</b>	<b>454,582.92</b>	<b>2,016,798.58</b>
<b>GASTOS</b>						
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>						
Sueldos y salarios	79,982.78	87,875.76	94,517.06	102,729.63	106,242.74	471,347.97
Uniformes y beneficios	1,250.00	1,430.00	1,560.00	1,675.00	1,806.00	7,721.00
Honorarios Profesionales	14,400.00	15,600.00	15,600.00	18,000.00	18,000.00	81,600.00
Mantenimiento y reparaciones	21,682.00	23,568.00	25,756.00	26,860.00	42,818.00	140,684.00
Comisiones a terceros	17,446.75	18,103.73	19,538.40	20,541.92	22,946.49	98,577.29
Seguros	1,216.15	1,318.16	1,409.25	1,409.25	1,509.97	6,862.78
Trasporte de combustible	21,955.65	23,211.59	26,093.15	28,216.51	32,024.87	131,501.77
Gastos de gestion	7,625.26	8,625.24	5,676.56	4,506.25	3,906.47	30,339.78
Servicios Básicos	9,425.25	9,625.36	9,425.36	9,625.84	9,580.17	47,681.98
Depreciaciones	5,910.58	5,926.26	6,012.85	6,110.25	6,188.68	30,148.62
Otros gastos	16,963.42	17,816.18	19,108.39	20,368.17	22,818.25	97,074.41
<b>Total gastos operativos</b>	<b>197,857.84</b>	<b>213,100.28</b>	<b>224,697.02</b>	<b>240,042.82</b>	<b>267,841.64</b>	<b>582,870.63</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Servicios contables financieros	14,400.00	16,800.00	16,800.00	19,200.00	19,200.00	86,400.00
Mantenimientos	2,383.41	2,445.84	2,556.25	2,525.36	2,655.25	12,566.11
arrendamiento oficina	4,200.00	4,320.00	4,560.00	4,740.00	4,860.00	22,680.00
Servicios Básicos	4,782.25	4,821.25	4,907.85	5,001.76	5,020.58	24,533.69
Depreciaciones	976.25	1,116.78	1,116.78	1,116.78	1,215.84	5,542.43
Otros gastos	11,361.87	11,524.68	12,025.79	12,358.25	13,561.69	60,832.28
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>38,103.78</b>	<b>41,028.55</b>	<b>41,966.67</b>	<b>44,942.15</b>	<b>46,513.36</b>	<b>212,554.51</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
Gastos bancarios	1,295.36	1,386.64	1,423.81	1,523.25	1,585.41	7,214.47
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>237,256.98</b>	<b>255,515.47</b>	<b>268,087.50</b>	<b>286,508.22</b>	<b>315,940.41</b>	<b>1,363,308.59</b>
<b>UTILIDAD ANTES PART E IMP</b>	<b>135,620.03</b>	<b>128,497.94</b>	<b>127,499.82</b>	<b>123,229.69</b>	<b>138,642.51</b>	<b>653,490.00</b>
<b>PARTICIPACION EMPLEADOS</b>	<b>20,343.00</b>	<b>19,274.69</b>	<b>19,124.97</b>	<b>18,484.45</b>	<b>20,796.38</b>	<b>98,023.50</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>28,819.26</b>	<b>27,305.81</b>	<b>27,093.71</b>	<b>26,186.31</b>	<b>29,461.53</b>	<b>138,866.62</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>86,457.77</b>	<b>81,917.44</b>	<b>81,281.14</b>	<b>78,558.93</b>	<b>88,384.60</b>	<b>416,599.87</b>

## 5.5.6 Estado de resultados comparativo proyectado 2010 - 2015

<b>GASOLINERA ESMERALDAS</b>						
<b>ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO CON VENTAS ESTATICAS</b>						
	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>TOTAL</b>
<b>VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	1,152,246.14	1,152,246.14	1,152,246.14	1,152,246.14	1,152,246.14	5,761,230.70
Venta gasolina Extra	1,069,553.05	1,069,553.05	1,069,553.05	1,069,553.05	1,069,553.05	5,347,765.26
Venta Diesel	685,992.83	685,992.83	685,992.83	685,992.83	685,992.83	3,429,964.14
<b>Total ventas</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>2,907,792.02</b>	<b>14,538,960.10</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	977,573.45	977,573.45	977,573.45	977,573.45	977,573.45	4,887,867.23
Venta gasolina Extra	955,588.27	955,588.27	955,588.27	955,588.27	955,588.27	4,777,941.33
Venta Diesel	601,753.29	601,753.29	601,753.29	601,753.29	601,753.29	3,008,766.47
<b>total costo de venta</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>2,534,915.01</b>	<b>12,674,575.03</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>						
Venta Gasolina Super	174,672.69	174,672.69	174,672.69	174,672.69	174,672.69	873,363.47
Venta gasolina Extra	113,964.79	113,964.79	113,964.79	113,964.79	113,964.79	569,823.94
Venta Diesel	84,239.53	84,239.53	84,239.53	84,239.53	84,239.53	421,197.67
<b>total Utilidad Bruta</b>	<b>372,877.02</b>	<b>372,877.02</b>	<b>372,877.02</b>	<b>372,877.02</b>	<b>372,877.02</b>	<b>1,864,385.08</b>
<b>GASTOS</b>						
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>						
Sueldos y salarios	79,982.78	87,875.76	94,517.06	102,729.63	106,242.74	471,347.97
Uniformes y beneficios	1,250.00	1,430.00	1,560.00	1,675.00	1,806.00	7,721.00
Honorarios Profesionales	14,400.00	15,600.00	15,600.00	18,000.00	18,000.00	81,600.00
Mantenimiento y reparaciones	21,682.00	23,568.00	25,756.00	26,860.00	42,818.00	140,684.00
Comisiones a terceros	17,446.75	17,446.75	17,446.75	17,446.75	17,446.75	87,233.76
Seguros	1,216.15	1,318.16	1,409.25	1,409.25	1,509.97	6,862.78
Trasporte de combustible	21,955.65	23,211.59	26,093.15	28,216.51	32,024.87	131,501.77
Gastos de gestion	7,625.26	8,625.24	5,676.56	4,506.25	3,906.47	30,339.78
Servicios Básicos	9,425.25	9,625.36	9,425.36	9,625.84	9,580.17	47,681.98
Depreciaciones	5,910.58	5,926.26	6,012.85	6,110.25	6,188.68	30,148.62
Otros gastos	16,963.42	17,816.18	19,108.39	20,368.17	22,818.25	97,074.41
<b>Total gastos operativos</b>	<b>197,857.84</b>	<b>212,443.30</b>	<b>222,605.37</b>	<b>236,947.65</b>	<b>262,341.90</b>	<b>571,527.10</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>						
Servicios contables financieros	14,400.00	16,800.00	16,800.00	19,200.00	19,200.00	86,400.00
Mantenimientos	2,383.41	2,445.84	2,556.25	2,525.36	2,655.25	12,566.11
arrendamiento oficina	4,200.00	4,320.00	4,560.00	4,740.00	4,860.00	22,680.00
Servicios Básicos	4,782.25	4,821.25	4,907.85	5,001.76	5,020.58	24,533.69
Depreciaciones	976.25	1,116.78	1,116.78	1,116.78	1,215.84	5,542.43
Otros gastos	11,361.87	11,524.68	12,025.79	12,358.25	13,561.69	60,832.28
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>38,103.78</b>	<b>41,028.55</b>	<b>41,966.67</b>	<b>44,942.15</b>	<b>46,513.36</b>	<b>212,554.51</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
gastos bancarios	1,295.36	1,386.64	1,423.81	1,523.25	1,585.41	7,214.47
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>237,256.98</b>	<b>254,858.49</b>	<b>265,995.85</b>	<b>283,413.05</b>	<b>310,440.67</b>	<b>1,351,965.05</b>
<b>UTILIDAD ANTES PART E IMP</b>	<b>135,620.03</b>	<b>118,018.53</b>	<b>106,881.16</b>	<b>89,463.96</b>	<b>62,436.34</b>	<b>512,420.02</b>
<b>PARTICIPACION EMPLEADOS</b>	<b>20,343.00</b>	<b>17,702.78</b>	<b>16,032.17</b>	<b>13,419.59</b>	<b>9,365.45</b>	<b>76,863.00</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>28,819.26</b>	<b>25,078.94</b>	<b>22,712.25</b>	<b>19,011.09</b>	<b>13,267.72</b>	<b>108,889.26</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>86,457.77</b>	<b>75,236.81</b>	<b>68,136.74</b>	<b>57,033.28</b>	<b>39,803.17</b>	<b>326,667.77</b>



## 5.5.7 Cuadro del índice inflacionario de últimos diez años



**VARIACION PORCENTUAL ANUAL DEL INDICE GENERAL NACIONAL**  
(INFLACION ANUAL)

AÑOS	MESES												Promedio Anual
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
2005	1.78	1.36	0.92	1.11	1.77	2.15	2.63	2.45	2.95	3.02	2.76	3.13	2.17
2006	3.37	3.82	4.23	3.43	3.11	2.80	2.99	3.36	3.21	3.21	3.21	2.87	3.30
2007	2.68	2.03	1.47	1.39	1.56	2.19	2.58	2.44	2.58	2.36	2.70	3.32	2.28
2008	4.19	5.10	6.56	8.18	9.29	9.69	9.87	10.02	9.97	9.85	9.13	8.83	8.39
2009	8.36	7.85	7.44	6.52	5.41	4.54	3.85	3.33	3.29	3.50	4.02	4.31	5.20
2010	4.44	4.31	3.35	3.21	3.24	3.30	3.40	3.82	3.44	3.46	3.39	3.33	3.56
2011	3.17	3.39	3.57	3.88	4.23	4.28	4.44	4.84	5.39	5.50	5.53	5.41	4.47
2012	5.29	5.53	6.12	5.42	4.85	5.00	5.09	4.88	5.22	4.94	4.77	4.16	5.11
2013	4.10	3.48	3.01	3.03	3.01	2.68	2.39	2.27	1.71	2.04	2.30	2.70	2.73
2014	2.92	2.85	3.11	3.23	3.41	3.67	4.11	4.15	4.19	3.98	3.76	3.67	3.59
2015	3.53	4.05	3.76	4.32	4.55	4.87	4.36	4.14	3.78	3.48	3.40	3.38	3.97
2016	3.09	2.60	2.32	1.78	1.63	1.59	1.58	1.42					
Promedio	22.44	22.42	22.35	22.27	22.37	22.41	22.42	22.41	22.94	22.93	22.87	22.79	

## 2.6 Gestión de datos

Los datos presentados en el punto anterior serán analizados realizando una comparación de la variación porcentual de las variables de ventas, costos, gastos, resultados e inflación así mismo se realizará una simulación de ventas estáticas versus gastos reales con la finalidad de demostrar el impacto que tendría en este negocio el hecho de que las ventas no crezcan.

## 2.7. Criterios éticos de la investigación

Los datos han sido tomados de una compañía domiciliada en la ciudad de Guayaquil pero que posee una gasolinera en la ciudad de Esmeraldas, por el volumen de sus ventas se consideraría a esta empresa por su tamaño como una PYMES, se ha obtenido aprobación de la gerencia para la toma de los datos, solicitándome que me abstenga de presentar el nombres de la compañías y de la gasolinera por lo que solo la denominaré como “Gasolinera Esmeraldas”.

## Capítulo 3

### RESULTADOS

#### 3.1 Antecedentes de la unidad o análisis de la población

La compañía tomada para el presente estudio es una empresa de tamaño mediano, considerada así de acuerdo al monto de sus ventas, sus activos y el número de sus empleados, como actividad principal consta en el SRI y en la Superintendencia de Compañías como “Venta al por menor y mayor de combustibles” tiene una vida jurídica de 11 años y es propietaria de un terreno con infraestructura para operar como gasolinera en la ciudad de Esmeraldas la cual tiene una antigüedad de 22 años y se encuentra ubicada estratégicamente a la entrada de la ciudad de Esmeraldas, teniendo cerca al terminal terrestre y también a la refinería de Esmeraldas, por lo que la hace un punto de referencia estratégico tanto para los clientes, así como para el abastecimiento de los combustibles, por lo que esto hace que el costo del transporte del combustible sea menor.

Esta compañía pertenece a un pequeño grupo económico que maneja otras gasolineras, transporte de carga pesada y venta de combustibles y sus derivados a otros sectores de la economía, como naviero, marítimo o industrial. La compañía cuenta con un sistema informático especializado para las ventas de combustible, el cual emite los reportes necesarios para que los administradores realicen sus informes diarios, semanales, mensuales y anuales, así mismo cuenta con un sistema informático administrativo contable el cual se encuentra integrado al sistema de facturación, así también cuenta con la herramienta de facturación electrónica, lo que

hace que le dé facilidades al personal administrativo para los registros de las compras y ventas del combustible.

### 3.2 Diagnostico de estudio o campo

Se han analizado los estados de resultados de los cinco últimos años de la compañía seleccionada para este estudio, para realizar una comparación de las variables que afectan a los resultados de la compañía se ha efectuado unos cuadros comparativos que serán explicados luego de mostrar cada uno de ellos.

<b>INCREMENTO PORCENTUAL DE LAS VENTAS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>INCREMENTO VTA</b>	<b>% INCREMENTO VTA</b>	<b>% INFLACION PAIS</b>
2010	2,796,325.77			
2011	2,907,792.02	111,466.25	3.99%	4.47%
2012	3,017,288.74	109,496.72	3.77%	5.11%
2013	3,256,399.65	239,110.90	7.92%	2.73%
2014	3,423,653.26	167,253.61	5.14%	3.59%
2015	3,824,415.26	400,762.00	11.71%	3.97%
<b>TOTAL</b>	<b>16,429,548.93</b>	<b>1,028,089.49</b>	<b>32.52%</b>	<b>0.00%</b>

En el cuadro anterior vemos el comportamiento de las ventas de los 5 últimos años, en el mismo podemos notar que éstas han mantenido un crecimiento constante impulsadas por el crecimiento del parque automotor del país, adicionalmente podemos indicar que el crecimiento de las ventas en esta gasolinera en los últimos tres años es mayor al índice inflacionario del país lo que da un escenario positivo para mantener un nivel adecuado de la utilidad.

En lo que se refiere al costo de venta unitario por galón de combustible se ha mantenido estático al igual que el precio de venta, situación que hace que las variaciones porcentuales que existan se den por el porcentaje de participación en el componente de ventas por los tres productos existentes tal como lo notamos en el cuadro que se presenta a continuación:

<b>PORCENTAJE DE UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>COSTO</b>	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>% UTILIDAD</b>
2011	2,907,792.02	2,534,915.01	372,877.02	12.82%
2012	3,017,288.74	2,633,275.33	384,013.41	12.73%
2013	3,256,399.65	2,860,812.33	395,587.32	12.15%
2014	3,423,653.26	3,013,915.35	409,737.91	11.97%
2015	3,824,415.26	3,369,832.34	454,582.92	11.89%
<b>TOTAL</b>	<b>16,429,548.93</b>	<b>14,412,750.35</b>	<b>2,016,798.58</b>	<b>12.28%</b>

La utilidad bruta en teoría debería ser constante en todos los periodos presentados, ya que el precio de venta y el precio de compra de los combustibles se ha mantenido estáticos, sin embargo notamos que la utilidad bruta resultante en los cinco últimos años porcentualmente no es constante, esto se origina porque existen variaciones en las cantidades de cada uno de los productos vendidos año tras año, ya que el margen de utilidad que existe en cada uno de los productos no es igual, tal como se demuestra en el siguiente cuadro:

<b>COMPARACION DEL MARGEN DE COMERCIALIZACION POR PRODUCTO</b>				
<b>PRODUCTO</b>	<b>P.V.P</b>	<b>P.COMPRA</b>	<b>MARGEN</b>	<b>% MARGEN</b>
GASOLINA SUPER	1.7857	1.5150	0.2707	15.16%
GASOLINA EXTRA	1.3214	1.1806	0.1408	10.66%
DIESEL	0.9259	0.8122	0.1137	12.28%

Notamos que los márgenes que se manejan son bajos para una compañía de tipo comercial, por lo que a lo que apuntan las gasolineras es a ganar por el volumen de las ventas, en este caso notamos que el mayor margen lo tiene la gasolina Súper, y es justamente la que se vende cada vez menos, el producto que tiene una mayor demanda es la gasolina extra o eco país, pero esta es justamente la que tiene un menor margen.

En el caso concreto de ésta compañía se consultó sobre este tema, en una entrevista realizada a la administración de la compañía se nos indicó, que este porcentaje de participación en las ventas disminuye cada año debido o a la mejora en la calidad de la gasolina Extra y al menor costo que tiene ésta, por lo que el público cada vez más prefiera la gasolina extra, por lo contrario tanto la gasolina extra y el Diésel cada vez sus cantidades en galones vendidos han aumentado con el transcurrir de los años, este efecto lo vemos en el reporte de ventas anuales por producto presentado en el cuadro 2.5.3.

<b>INCREMENTO PORCENTUAL DE LOS GASTOS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>GASTO</b>	<b>INC GASTO</b>	<b>% INC GASTO</b>	<b>% INFLACION PAIS</b>
2010	225,327.25			
2011	237,256.98	11,929.73	5.29%	4.47%
2012	255,515.47	18,258.49	7.70%	5.11%
2013	268,087.50	12,572.03	4.92%	2.73%
2014	286,508.22	18,420.72	6.87%	3.59%
2015	315,940.41	29,432.19	10.27%	3.97%
<b>TOTAL</b>	<b>1,363,308.59</b>	<b>90,613.16</b>	<b>35.05%</b>	<b>0.00%</b>

Los gastos en las empresas generalmente aumentan de acuerdo al ritmo del índice inflacionario existente en el país, pero en el caso de esta gasolinera notamos en este cuadro que los gastos se han incrementado a un ritmo mayor al de la inflación, lo que ocasionaría que la utilidad obtenida se vea disminuida aún más, esto trae como consecuencia de que exista un mayor riesgo a que el índice de rentabilidad no vaya acompañado a un ritmo igual al del incremento de las ventas, este hecho es necesario para obtener una utilidad razonable.

El incremento injustificado de gastos en un porcentaje mayor a los índices inflacionarios puede darse por una falta de control interno en los procesos asociados en la contratación de bienes y servicios o a sucesos que no son normales en la operación de la compañía, para esto debería realizarse un análisis rápido de variaciones de cuentas y determinar el origen de cuáles son las variables que ocasionan este incremento injustificado y entrar al detalle de las cuentas que presentan las variaciones más significativas e ir a los documentos fuentes para constatar si se han cumplido con lineamientos básicos de control.

Como lineamiento básico se debería revisar si los productos y servicios contratados cumplen con el requisito de que tengan al menos tres proformas, con la finalidad de que se seleccione la mejor opción de precios y productos, con esto se lograría que estos se mantengan a lo largo de los años o al menos suban en proporciones mínimas, también se debería verificar si existen gastos innecesarios con la finalidad de llegar a la eficiencia administrativa.

<b>INCREMENTO PORCENTUAL DE LA UTILIDAD</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>UTILIDAD</b>	<b>INC UTILIDAD</b>	<b>% INC UTILIDAD</b>	<b>% INFLACION PAIS</b>
2010	121,000.31			
2011	135,620.03	14,619.72	12.08%	4.47%
2012	128,497.94	- 7,122.09	-5.25%	5.11%
2013	127,499.82	- 998.12	-0.78%	2.73%
2014	123,229.69	- 4,270.13	-3.35%	3.59%
2015	138,642.51	15,412.81	12.51%	3.97%
<b>TOTAL</b>	<b>653,490.00</b>	<b>17,642.20</b>	<b>15.21%</b>	<b>0.00%</b>

En este caso notamos que la utilidad se ha visto disminuida en tres años consecutivos a pesar de tener incrementos en las ventas estos no han alcanzado para que la utilidad en términos monetarios también mejore, igualmente pasa esto en términos porcentuales, ya que como notamos el porcentaje de utilidad obtenidos en las ventas disminuye a lo largo de los años y sólo en el año 2015 notamos que el incremento de las ventas fue muy superior como para mejorar la utilidad porcentual del periodo.

<b>PORCENTAJE DE UTILIDAD EN VENTAS</b>				
<b>AÑOS</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>COSTO + GASTO+ IMP</b>	<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>% UTILIDAD</b>
2011	2,907,792.02	2,821,334.25	86,457.77	2.97%
2012	3,017,288.74	2,935,371.30	81,917.44	2.71%
2013	3,256,399.65	3,175,118.51	81,281.14	2.50%
2014	3,423,653.26	3,345,094.33	78,558.93	2.29%
2015	3,824,415.26	3,736,030.66	88,384.60	2.31%
<b>TOTAL</b>	<b>16,429,548.93</b>	<b>16,012,949.05</b>	<b>416,599.88</b>	<b>2.54%</b>

En el cuadro que se presenta se demuestra claramente como está afectando a la rentabilidad de las gasolineras esta política de congelamiento de precios ya que el margen de utilidad sobre las ventas va disminuyendo gradualmente año tras año

como en el presente caso que en el lapso de cinco años la utilidad se ha visto disminuida en 0.66 puntos porcentuales.

Si tenemos que el valor de los activos de la compañía en el 2015 es de \$1.908.000.00 y la tasa pasiva del sistema financiero nacional al cierre de este año para el productos de depósitos a plazo fue del 5.14% entonces tendríamos que si convirtiéramos los activos en efectivo y los invirtiéramos a plazo obtendríamos un una ganancia de \$98.071.20, que es mayor a la utilidad neta obtenida que fue de \$88.384.60, lo que significaría que para cualquier empresario sería más rentable tener su dinero en el banco en un producto a plazos fijos que invertir en un negocio de este tipo. Pero esto no sería lo correcto por cuanto si vendiéramos el negocio también venderíamos los pasivos y solamente obtendríamos la diferencia, en el caso de la compañía analizada los pasivos suman \$646.000 por lo que el patrimonio neto o el valor que obtendría por la venta de los activos pagando todos los pasivos sería de \$1.262.000.00 sobre los cuales si aplicaría la tasa de interés pasiva en depósitos a plazo, como resultado se obtendría \$64.866.80 que en este caso si sería un monto inferior al obtenido en la operación de la gasolinera, ya quedaría a criterio de cualquier persona si desea invertir en una institución financiera y ganar un valor algo menor sin ningún esfuerzo y complicaciones o ganar un porcentaje algo mayor invirtiendo en un negocio con el cual asumiría un mayor riesgo.

Como último proceso analizaremos lo que sucedería si las ventas de la gasolinera se hubieran mantenido estáticas, es decir no hubieran crecido en el transcurso de los años, tal como le sucede a algunas gasolineras que no han podido



aguantar la situación y han tenido que vender el negocio o simplemente cerrar, para realizar esta simulación se efectuó el cuadro 2.5.6 que lo podemos observar en el capítulo anterior, así mismo presentamos el siguiente cuadro comparativo:

DECREMENTO PORCENTUAL DE LA UTILIDAD EN UN ESCENARIO DE VENTAS ESTATICAS			
AÑOS	UTILIDAD	DISM UTILIDAD	% DISM UTILIDAD
2010	97,985.47		
2011	86,457.77	- 11,527.70	-11.76%
2012	75,236.81	- 11,220.96	-12.98%
2013	68,136.74	- 7,100.07	-9.44%
2014	57,033.28	- 11,103.46	-16.30%
2015	39,803.17	- 17,230.11	-30.21%
<b>TOTAL</b>	<b>326,667.77</b>	<b>- 58,182.30</b>	<b>-80.69%</b>

El presente cuadro podemos notar como la utilidad neta va iría disminuyendo año tras año en un escenario de ventas estáticas y nos demuestra como la rentabilidad de una empresa se pudiera ver afectada por el congelamiento legal del precio de venta de sus productos, en este caso esta política de gobierno viene desde el 2 de agosto del año 2005 de acuerdo al decreto ejecutivo 338. Es decir que este congelamiento ya tiene más de 10 años lo que ha venido afectando a todas las compañías propietarias de gasolineras del país.

Para finalizar podemos colegir que la política gubernamental del congelamiento del precio de los combustibles ha ocasionado que las compañías que tienen gasolineras hayan visto afectada su rentabilidad, las gasolineras más grandes han logrado incrementar año a año las ventas y han logrado mantener una utilidad,

mientras las más pequeñas han visto estancadas su rentabilidad o en alguno casos disminuida.

Otro hecho que de acuerdo a la entrevista efectuada al administrador, son los excesivos costos incurridos en trámites y los pagos adicionales que hay que efectuar para la obtención de los permisos, entre estos pagos podemos mencionar, las auditorías ambientales, los permisos de operación por parte de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, tasas del ministerio del ambiente, permiso del cuerpo de bomberos, impuestos prediales al Municipio, Patentes municipales, tasas de habilitación por parte del municipio, Impuesto del 1.5 por mil al municipio, seguros obligatorios, y en fin cumplir con todas las regulaciones impuestas por los organismos que regulan al sector, en muchos casos estas regulaciones no pueden ser cumplidas y ha implicado el cierre de estos negocios. Esta problemática también sería un punto crítico en una gasolinera, ya que tienen que cumplir exigentes regulaciones y cada vez cuentan con menos recursos para cumplir estas.

## Capítulo 4

### DISCUSION

#### 4.1 Contrastación empírica

Como resultado del presente trabajo podemos demostrar que los márgenes de rentabilidad de las gasolineras disminuyen año tras año producto del congelamiento de los precios de los combustibles, situación que se ve atenuada con el hecho de que en muchas estaciones si es factible el incremento de los volúmenes de ventas año tras año, esto debido al crecimiento del parque automotor del país, con este trabajo queda demostrado que bajo este esquema de congelamiento de precios las estaciones de servicio para poder solventar sus gastos y obtener un margen de utilidad similar al del año anterior es necesario que por lo menos sus ventas se incrementen en un 10% anual.

También se ha demostrado que no existe una relación exacta entre el índice inflacionario y el incrementos de los gastos ya que estos tienen un comportamiento diferente de acuerdo a la administración de cada compañía, y en el caso de mi estudio en los cinco periodos analizados el incremento de gastos ha sido superior al índice inflacionario, tampoco se puede afirmar que con un incremento en las ventas superior al índice inflacionario se va a lograr un mejor resultado, lo que sí se puede afirmar es que mientras mayor sea el incremento porcentual de las ventas y menor el incremento porcentual de los gastos, entonces se podrá obtener un mayor incremento porcentual de la utilidad.

## **4.2 Limitaciones**

En este trabajo de investigación he obtenido todo el apoyo necesario por parte de la gerencia de la empresa analizada, se tuvo acceso a los estados financieros, a sus instalaciones, al sistema informático, a sus manuales de procedimientos, a sus reglamentos internos, a los libros mayores, a los asientos de diarios, como única limitación se nos indicó que no se divulgue el nombre de la compañía ni de la gasolinera, así como tampoco exponer ningún documento que sustente sus operaciones.

## **4.3 Líneas de investigación**

Con la elaboración de este trabajo se puede tener una idea general y rápida para ser propuesta a los propietarios, a la gerencia o a la administración de cualquier compañía que posea una gasolinera, ya que mediante este trabajo se obtiene una radiografía general de la situación que afronta este tipo de negocio y además demuestra la necesidad de buscar soluciones alternativas para esta problemática, como por ejemplo la medida actual de liberar el precio de la gasolina Súper, medida parche que ha ayudado a muchas estaciones a mejorar en algo sus cifras, pero por el volumen de venta de este producto la medida no es eficaz, esta medida fue conseguida luego de arduos reclamos e insistencia que han realizado los representantes de los negocios de este sector de la economía ante las autoridades que regulan el sector Hidrocarburífero.

#### **4.4 Aspectos relevantes**

Como aspecto relevante de esta investigación podemos indicar que partiendo del hecho que los gastos operativos y administrativos son porcentualmente mayores a los índices inflacionarios del país este trabajo también debe servir como una alerta a la administración de las compañías, para que sean revisadas sus cifras de gastos y se determine las variaciones más significativas que existan en las cuentas contables que conforman su estado de resultados, con la finalidad de que se analice al detalle de los movimientos hasta llegar a sus documentos fuentes y se justifiquen esas variaciones, con la finalidad de que se determine si son ocasionadas por eventos extraordinarios o por falencias en el control interno de la compañía.

En entrevista efectuada a la administración nos indican que no existe un departamento de auditoria externa, y que existe un contralor pero es para todo el grupo de empresas, por lo que casi no realiza trabajos de seguimiento en esta gasolinera y peor en este caso que se encuentra en la ciudad de Esmeraldas, por lo que se concluye que pueden existir falencias en el control interno que se agrava más aun por ser una gasolinera que se encuentra distante de la administración.

## **Capítulo 5**

### **PROPUESTA**

Este trabajo se elaboró con la finalidad de que sirva como aporte a las personas interesadas en conocer sobre la problemática que enfrentan las compañías o personas naturales que son propietarias de gasolineras del país, a gerentes, administradores, supervisores, personal administrativo, autoridades del sector y en general para toda persona que deseen conocer más sobre la problemática que enfrenta este sector y al momento que lean el mismo se tenga una idea de que soluciones se podrían plantear para resolver ayudar a este sector.

El procedimiento de análisis efectuado en este trabajo puede ser aplicado en cualquier compañía o persona natural que tenga como giro de su negocio la venta o distribución de combustibles, con la finalidad de que establezcan sus indicadores de gestión y lleguen a la toma de decisiones oportunas con la finalidad de corregir errores tanto operativos como administrativos que sirvan para mejorar en algo los resultados de la compañía, así como para que se demuestre que es necesario seguir insistiendo ante las autoridades en nuevos mecanismos que permitan mantener el negocio en marcha.

Para solucionar los problemas ocasionados por esta medida de congelamiento de precios de los combustibles, una de las propuestas para una solución definitiva sería que se incremente el precio de los combustibles anualmente, y que este

aumento vaya de acuerdo al índice inflacionario calculado por el INEC, como es de conocimiento general esta sería una medida que causaría un gran impacto a muchos sectores de la economía, al momento de aplicarse tendría un efecto negativo, ya que causaría el encarecimiento de los precios de muchos bienes y servicios que dependen de los combustible para su movilización, adicionalmente a este efecto tendría un costo político muy alto, ya que causaría descontento en gran parte de la población

Otra medida que se podría aplicar es que el margen de utilidad en la comercialización de los combustibles sea modificado de acuerdo al índice inflacionario y si el Gobierno Nacional no desea un costo político al incrementar el precio, entonces que este incremento del margen sea asumido, lo que causaría que se incremente el subsidio a los combustibles.

Así mismo una medida que se podría adoptar sería, que al igual que se efectuó con la gasolina súper, sería también liberar el precio del Diésel, ya que es un producto altamente contaminante, la mayor parte del transporte pesado y del transporte público utiliza este producto por su menor costo, este incremento tendría una doble finalidad, por un lado con el objetivo de que se desincentive paulatinamente su uso, y por otro lado para apoyar al sector de la distribución de los combustibles a que mejore sus márgenes de rentabilidad, anteriormente ya se han adoptado medidas para evitar la contaminación aplicando un impuesto ambiental a los vehículos, el que se paga anualmente en la matriculación vehicular, pero a los vehículos que más contaminan

que son la gran mayoría aún se les sigue subsidiando la contaminación mediante el mantenimiento del subsidio a este tipo de combustible.

Cómo otra medida alternativa y en base a los resultados que se han obtenido por parte de las gasolineras por la disposición de los entes reguladores de identificar a todos los clientes que compran combustible, se debería implementar un mecanismo con el cual se aplique un cupo con un precio subsidiado a cada automotor y los excedentes se despachen a un precio razonable de mercado, con el cual se elimine el subsidio a los combustibles y a la vez los distribuidores y comercializadores puedan obtener un margen que les permita mantener el negocio.

Así mismo se podría plantear que se cobre un precio razonable de mercado y el subsidio sea aplicado a los vehículos de manera directa, de acuerdo a los estudios efectuados se debe llegar a los valores a los que pueden tener derecho cada tipo de vehículo de acuerdo a su uso, sean estos vehículos particulares o de transportación pública y efectuar mecanismos de transferencia de estos subsidios, una opción de aplicación sería realizando transferencias directas a cuentas de dinero electrónico, con los cual también se aprovecharías para que sea un incentivo para el uso de esta herramienta.

Como propuesta final dirigida a la administración se le indicaría que se basen en la eficiencia administrativa, ya que con esta se optimizan los recursos existentes y se maximizan los resultados.



## **Conclusiones y recomendaciones**

Con el trabajo efectuado podemos demostrar y efectuar las siguientes conclusiones:

Este sector de la economía se ha visto afectado en sus utilidades por un congelamiento de precios de venta de sus productos por un decreto ejecutivo que ya tiene más de diez años.

Se concluye que no necesariamente los gastos de una compañía pueden aumentar en la misma proporción de los índices inflacionarios que se manejan en las cifras nacionales del país.

Se ha concluido que no necesariamente el incremento porcentual de los gastos debe ser igual al incremento porcentual de las ventas para obtener un índice de rentabilidad con un igual crecimiento al de éstas.

Se puede concluir que al ser un producto muy sensible en la economía del país, el gobierno nacional ha tratado de no afectar a otros sectores, pero ha afectado a este tipo de negocios.

También se puede concluir que sería un gran costo político el que tendría el gobierno para tomar una decisión respecto a los márgenes de comercialización de los productos y solo lo ha hecho con un producto que no tiene un mayor impacto como es la gasolina súper.

En base a las conclusiones a las que se ha llegado en este trabajo así mismo podemos recomendar tanto a los empresarios que manejan este tipo de negocios, como a las autoridades competentes o al público en general lo siguiente:

A los inversionistas, que para realizar nuevas inversiones en este tipo de negocios, se tomen en cuenta la ubicación geográfica de una nueva gasolinera y la necesidad de contar con un negocio de este tipo en el sector seleccionado, ya que sería muy complicado ganar mercado cuando hay otros negocios de este tipo que ya están posicionados.

A los gerentes y administradores de este tipo de negocio, que ante la problemática existente se enfoquen en la eficiencia administrativa, es decir que optimicen los recursos con los que disponen para lograr optimizar los resultados y lograr en algo mantener el negocio en marcha.

A las autoridades, en especial a las encargadas de otorgar los respectivos permisos de factibilidad para la construcción de nuevas gasolineras, que se realicen estudios serios que midan también el impacto que podrían tener en los otros negocios

cercanos de este tipo, ya que al crear una nueva gasolinera le quita mercado a las gasolineras ubicadas en los alrededores, y empeora aún más la difícil situación por la que están atravesando.

Al público en general que se concientice que están consumiendo un producto subsidiado por todos los ecuatorianos, y que en algún momento el gobierno puede llegar a tomar una decisión, la que puede ser incrementar los precios de los combustibles o a incrementar el subsidio que se aplican a este producto.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Consumoteca. (18 de 08 de 2016). *www.consumoteca.com*. Obtenido de *www.consumoteca.com*:  
<http://www.consumoteca.com/motor/gasolineras/todo-sobre-gasolineras/>
- DEFINICION.DE. (13 de 08 de 2016). *http://definicion.de*. Obtenido de  
<http://definicion.de/hidrocarburos/>
- Díaz, H. (2001). *Contabilidad General*. Bogotá: Pearson Educación de Colombia Ltda.
- florbe.com*. (16 de 09 de 2016). Obtenido de *florbe.com*: <http://florbe.com/pe/administracion-de-empresas/eficiencia-administrativa>
- Uruguay, F. d. (18 de 08 de 2016). *www.fing.edu.uy*. Obtenido de  
<http://www.fing.edu.uy/iq/cursos/qica/repart/qica1/Combustibles.pdf>
- Westerfiel, R. (2007). *Fundamentos de finanzas corporatvas*. México: Mc Graw Hill.
- WIKIPEDIA. (11 de 08 de 2016). *WIKIPEDIA*. Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Combustible>
- WIKIPEDIA. (15 de 08 de 2016). *WIKIPEDIA*. Obtenido de  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Estaci%C3%B3n\\_de\\_servicio](https://es.wikipedia.org/wiki/Estaci%C3%B3n_de_servicio)
- WIKIPEDIA. (15 de 08 de 2016). *WIKIPEDIA*. Obtenido de  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Estados\\_financieros](https://es.wikipedia.org/wiki/Estados_financieros)
- Zapata Sánchez, M., & Zapata Sánchez, P. (2014). *Contabilidad*. Quito: Maya Ediciones C.Ltda.