



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA ESTACIÓN  
DE SERVICIOS SANTA CLARA, PROVINCIA DE PASTAZA,  
CANTÓN SANTA CLARA PERÍODO 2020-2021**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTORA:**

**KARLA MARISOL BUNCHE CHAVEZ**

Riobamba – Ecuador

2023



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA ESTACIÓN  
DE SERVICIOS SANTA CLARA, PROVINCIA DE PASTAZA,  
CANTÓN SANTA CLARA PERÍODO 2020-2021.**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTORA: KARLA MARISOL BUNCHE CHAVEZ**

**DIRECTOR: ING: VÍCTOR MANUEL BETANCOURT SOTO**

Riobamba – Ecuador

2023

**©2023, Karla Marisol Bunche Chavez**

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

Yo, Karla Marisol Bunche Chavez, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 02 de junio del 2023

**Karla Marisol Bunche Chavez**  
**160057510-2**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; Tipo: Proyecto de Investigación, **EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA, PROVINCIA DE PASTAZA, CANTÓN SANTA CLARA PERÍODO 2020-2021**, realizado por la señorita: **KARLA MARISOL BUNCHE CHAVEZ**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

**FIRMA**

**FECHA**

Ing. Joaquín Marcelo Ortega Mosquera

**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

.....

2023-06-02

Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE**

**INTEGRACIÓN CURRICULAR**

.....

2023-06-02

Ing. Henry David Vásconez Vásconez, PhD.

**ASESOR DEL TRABAJO DE**

**INTEGRACIÓN CURRICULAR**

.....

2023-06-02

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de titulación se lo dedico a mi padre Ángel Bunche y a mi madre Rosa Chavez que gracias a sus múltiples esfuerzos he tenido la oportunidad de estudiar, a mis hermanos Sonia y Víctor por sus ánimos, a mi hermana Xiomara por nunca dudar de mí, a mis hermanos Morelia y Miguel que en muchos momentos difíciles me tendió la mano y a mis amigos que siempre estuvieron alentándome a que nunca abandone la carrera.

Karla

## **AGRADECIMIENTO**

Le agradezco a Dios por darme la vida y permitirme experimentar todos los momentos que me han llevado a ser la persona que soy, el más sincero agradecimiento a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por darme la oportunidad de obtener una profesión, mi sincero agradecimiento a la empresa que me dio la oportunidad de realizar mi trabajo de integración curricular, mi eterno agradecimiento a mi director de tesis Ing. Víctor Betancourt y a mi asesor Ing. Henry Vásquez, por brindarme su tiempo y conocimientos impartidos durante todo este proceso, a mis padres, abuelitos, hermanos, sobrinos, familia en general y amigos por su apoyo incondicional.

Karla

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT .....	xvi
INTRODUCCIÓN .....	1

### CAPITULO I

<b>1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>2</b>
<b>1.1. Planteamiento del problema.....</b>	<b>2</b>
<b>1.2. Objetivos .....</b>	<b>3</b>
<i>1.2.1. Objetivo general .....</i>	<i>3</i>
<i>1.2.2. Objetivos específicos.....</i>	<i>4</i>
<b>1.3. Justificación .....</b>	<b>4</b>
<i>1.3.1. Justificación teórica .....</i>	<i>4</i>
<i>1.3.2. Justificación metodológica .....</i>	<i>4</i>
<i>1.3.3. Justificación práctica .....</i>	<i>5</i>
<b>1.4. Pregunta de investigación.....</b>	<b>5</b>

### CAPITULO II

<b>2. MARCO TÉORICO .....</b>	<b>6</b>
<b>2.1. Antecedentes de investigación.....</b>	<b>6</b>
<b>2.2. Referencias teóricas .....</b>	<b>7</b>
<i>2.2.1. Evaluación.....</i>	<i>7</i>
<i>2.2.2. Evaluación financiera.....</i>	<i>7</i>
<i>2.2.2.1. Métodos de evaluación financiera.....</i>	<i>7</i>
<i>2.2.2.2. Importancia de la evaluación financiera.....</i>	<i>8</i>
<i>2.2.3. Gestión.....</i>	<i>8</i>
<i>2.2.3.1. Tipos de gestión .....</i>	<i>8</i>
<i>2.2.4. Gestión financiera .....</i>	<i>9</i>



2.2.4.1.	<i>Objetivos de la gestión financiera</i> .....	9
2.2.4.2.	<i>Importancia de la gestión financiera</i> .....	9
2.2.4.3.	<i>Toma de decisiones en la gestión financiera</i> .....	10
2.2.4.4.	<i>Elementos de la gestión financiera</i> .....	10
2.2.4.5.	<i>Tipos de decisiones financiera</i> .....	10
<b>2.2.5.</b>	<b><i>Modelo de gestión financiera</i></b> .....	<b>11</b>
2.2.5.1.	<i>Estructura del modelo de gestión financiera</i> .....	12
<b>2.2.6.</b>	<b><i>Estados financieros</i></b> .....	<b>12</b>
2.2.6.1.	<i>Características de los estados financieros</i> .....	13
2.2.6.2.	<i>Clasificación de los estados financieros</i> .....	13
2.2.6.3.	<i>Evaluación de los estados financieros</i> .....	14
<b>2.2.7.</b>	<b><i>Análisis financiero</i></b> .....	<b>16</b>
2.2.7.1.	<i>Razones Financiera</i> .....	16
2.2.7.2.	<i>Clasificación de las razones financieras</i> .....	17
<b>2.2.8.</b>	<b><i>Flujo de caja operacional</i></b> .....	<b>24</b>
2.2.8.1.	<i>Ingresos del flujo de caja operacional</i> .....	24
2.2.8.2.	<i>Egresos del flujo de caja operacional</i> .....	25
2.2.8.3.	<i>¿Cómo calcular el flujo de caja operacional?</i> .....	25
<b>2.2.9.</b>	<b><i>Marco jurídico</i></b> .....	<b>25</b>
2.2.9.1.	<i>Constitución del Ecuador</i> .....	25
2.2.9.2.	<i>Agencia Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH)</i> .....	26
2.2.9.3.	<i>Normas de turismo</i> .....	31
2.2.9.4.	<i>Cuerpo de bomberos</i> .....	33
2.2.9.5.	<i>Tipo de contribuyente</i> .....	33
2.2.9.6.	<i>Obligaciones tributarias</i> .....	35
2.2.9.7.	<i>Tipo de comercialización</i> .....	38
2.2.9.8.	<i>Estación de servicio</i> .....	38

### **CAPITULO III**

<b>3.</b>	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	<b>40</b>
<b>3.1.</b>	<b>Enfoque de investigación</b> .....	<b>40</b>
3.1.1.	<i>Cualitativo</i> .....	40
3.1.2.	<i>Cuantitativo</i> .....	40
<b>3.2.</b>	<b>Nivel de Investigación</b> .....	<b>41</b>
3.2.1.	<i>Nivel exploratorio</i> .....	41

3.2.2.	<i>Nivel descriptivo</i> .....	41
3.3.	<b>Diseño de investigación</b> .....	41
3.3.1.	<i>No experimental</i> .....	41
3.4.	<b>Tipo de estudio</b> .....	42
3.4.1.	<i>Investigación de campo</i> .....	42
3.4.2.	<i>Investigación documental</i> .....	42
3.5.	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	42
3.5.1.	<i>Métodos</i> .....	42
3.5.1.1.	<i>Método inductivo</i> .....	42
3.5.1.2.	<i>Método deductivo</i> .....	43
3.5.2.	<i>Técnicas</i> .....	43
3.5.2.1.	<i>Observación</i> .....	43
3.5.2.2.	<i>Encuesta</i> .....	43
3.5.3.	<i>Instrumentos</i> .....	44
3.6.	<b>Población y planificación</b> .....	44
3.6.1.	<i>Población</i> .....	44
3.6.2.	<i>Muestra</i> .....	44

#### CAPITULO IV

4.	<b>MARCO DE ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS</b> .....	45
4.1.	<b>Análisis de la encuesta al personal administrativo de la “Estación de Servicios Santa Clara”</b> .....	45
4.2.	<b>Matriz FODA</b> .....	57
4.2.1.	<i>Matriz de correlación</i> .....	57
4.2.1.1.	<i>Matriz de correlación FO</i> .....	58
4.2.1.2.	<i>Matriz de correlación DA</i> .....	59

#### CAPITULO V

5.	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	60
5.1.	<b>Título</b> .....	60
5.2.	<b>Información general</b> .....	60
5.3.	<b>Organigrama</b> .....	60
5.4.	<b>Evaluación de la gestión financiera de la Estación de Servicios Santa Clara</b> .....	61

5.4.1.	<i>Análisis de origen y aplicación</i> .....	61
5.4.2.	<i>Análisis vertical del estado de situación financiera</i> .....	62
5.4.3.	<i>Análisis vertical del estado de resultados</i> .....	66
5.4.4.	<i>Análisis horizontal de los estados financieros</i> .....	71
5.4.5.	<i>Análisis horizontal del estado de resultados</i> .....	75
5.5.	<b>Indicadores financieros</b> .....	78
5.5.1.	<b>Indicador de liquidez</b> .....	78
5.5.1.1.	<i>Indicador corriente</i> .....	78
5.5.1.2.	<i>Indicador capital de trabajo</i> .....	78
5.5.2.	<b>Indicador de solvencia</b> .....	80
5.5.2.1.	<i>Endeudamiento del activo</i> .....	80
5.5.2.2.	<i>Endeudamiento patrimonial</i> .....	81
5.5.2.3.	<i>Endeudamiento del activo fijo</i> .....	81
5.5.2.4.	<i>Endeudamiento a corto plazo</i> .....	82
5.5.2.5.	<i>Endeudamiento a largo plazo</i> .....	82
5.5.2.6.	<i>Cobertura de intereses</i> .....	82
5.5.2.7.	<i>Apalancamiento</i> .....	83
5.5.2.8.	<i>Apalancamiento financiero</i> .....	83
5.5.2.9.	<i>Fortaleza patrimonial</i> .....	84
5.5.2.10.	<i>Endeudamiento patrimonial no corriente</i> .....	84
5.5.2.11.	<i>Endeudamiento patrimonial corriente</i> .....	84
5.5.2.12.	<i>Apalancamiento a corto y largo plazo</i> .....	84
5.5.3.	<b>Indicador de gestión</b> .....	85
5.5.3.1.	<i>Rotación de cartera</i> .....	85
5.5.3.2.	<i>Rotación de activo fijo</i> .....	86
5.5.3.3.	<i>Rotación de ventas</i> .....	86
5.5.3.4.	<i>Periodo medio de cobranza</i> .....	87
5.5.3.5.	<i>Periodo medio de pago</i> .....	87
5.5.3.6.	<i>Impacto de gastos administración y ventas</i> .....	87
5.5.3.7.	<i>Impacto de la carga financiera</i> .....	88
5.5.4.	<b>Indicador de rentabilidad</b> .....	89
5.5.5.	<b>Flujos</b> .....	93
	<b>CONCLUSIONES</b> .....	97
	<b>RECOMENDACIONES</b> .....	98
	<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	
	<b>ANEXO</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-2:</b> Indicadores financieros.....	17
<b>Tabla 2-2:</b> Precio de venta en terminal para las comercializadoras calificadas y autorizadas a nivel nacional.....	26
<b>Tabla 3-2:</b> Precio de venta en terminal para las comercializadoras calificadas.....	27
<b>Tabla 4-2:</b> Precio máximos de venta al público de los combustibles.....	28
<b>Tabla 1-3:</b> Población y muestra.....	44
<b>Tabla 1-4:</b> Existencia de una persona responsable en el área financiera.....	45
<b>Tabla 2-4:</b> Existencia de personal con conocimiento y experiencia en gestión financiera.....	46
<b>Tabla 3-4:</b> Facultad para la toma de decisiones.....	47
<b>Tabla 4-4:</b> Toma de decisiones en base a informes financieros.....	48
<b>Tabla 5-4:</b> Frecuencia de realización de los informes financieros.....	49
<b>Tabla 6-4:</b> Toma de correctivos financieros de forma oportuna.....	50
<b>Tabla 7-4:</b> Aplicación de los indicadores financieros.....	51
<b>Tabla 8-4:</b> Realización de la evaluación a los estados financieros.....	52
<b>Tabla 9-4:</b> Utilización de método para evaluación financiera.....	53
<b>Tabla 10-4:</b> Tipo de técnica para evaluación de los estados financieros.....	54
<b>Tabla 11-4:</b> Existencia de un manejo técnico de los inventarios.....	55
<b>Tabla 12-4:</b> Realización de proyecciones en ventas para pronosticar los resultados económico financieros.....	56
<b>Tabla 13-4:</b> Análisis FODA.....	57
<b>Tabla 14-4:</b> Matriz de correlación de fortalezas y oportunidades.....	58
<b>Tabla 15-4:</b> Matriz de correlación de debilidades y amenazas.....	59
<b>Tabla 1-5:</b> Información general de la Estación de Servicios Santa Clara.....	60
<b>Tabla 2-5:</b> Análisis origen y aplicación.....	61
<b>Tabla 3-5:</b> Resultados del análisis origen y aplicación.....	62
<b>Tabla 4-5:</b> Análisis vertical del estado de situación financiera.....	63
<b>Tabla 5-5:</b> Análisis corto con corto año 2020-2021.....	63
<b>Tabla 6-5:</b> Análisis largo con largo año 2020-2021.....	64
<b>Tabla 7-5:</b> Análisis del Activo año 202-2021.....	64
<b>Tabla 8-5:</b> Análisis del Pasivo año 2020-2021.....	65

<b>Tabla 9-5:</b> Análisis global año 2020 .....	65
<b>Tabla 10-5:</b> Análisis global año 2021 .....	65
<b>Tabla 11-5:</b> Análisis vertical del estado de resultados de la Estación de Servicios Santa Clara	66
<b>Tabla 12-5:</b> Análisis horizontal del estado de situación financiera de la Estación de Servicios Santa Clara .....	71
<b>Tabla 13-5:</b> Análisis vertical del estado de resultados de la Estación de Servicios Santa Clara	75
<b>Tabla 14-5:</b> Datos para la realización los indicadores de liquidez.....	78
<b>Tabla 35-5:</b> Indicador corriente año 2020-2021.....	78
<b>Tabla 16-5:</b> Indicador de capital de trabajo año 2020-2021.....	78
<b>Tabla 17-5:</b> Datos para la realización de los indicadores de solvencia.....	80
<b>Tabla 18-5:</b> Indicador de endeudamiento del activo año 2020-2021 .....	80
<b>Tabla 19-5:</b> Indicador de endeudamiento patrimonial año 2020-2021 .....	81
<b>Tabla 20-5:</b> Indicador de endeudamiento del activo fijo año 2020-2021 .....	81
<b>Tabla 21-5:</b> Indicador del endeudamiento a corto plazo año 2020-2021 .....	82
<b>Tabla 22-5:</b> Indicador de endeudamiento a largo plazo año 2020-2021 .....	82
<b>Tabla 23-5:</b> Indicador de apalancamiento año 2020-2021 .....	83
<b>Tabla 24-5:</b> Indicador de apalancamiento financiero año 2020-2021.....	83
<b>Tabla 25-5:</b> Indicador de fortaleza patrimonial año 2020-2021.....	84
<b>Tabla 26-5:</b> Indicador de endeudamiento patrimonial corriente año 2020-2021 .....	84
<b>Tabla 27-5:</b> Datos para la realización de los indicadores de gestión .....	85
<b>Tabla 28-5:</b> Indicador de rotación de cartera .....	85
<b>Tabla 29-5:</b> Indicador de rotación de activo fijo año 2020-2021 .....	86
<b>Tabla 30-5:</b> Indicador de rotación de ventas año 2020-2021 .....	86
<b>Tabla 31-5:</b> Indicador del periodo medio de cobranza.....	87
<b>Tabla 32-5:</b> Indicador del periodo medio de pago .....	87
<b>Tabla 33-5:</b> Indicador de impacto de los gastos administración y ventas año 2020-2021 .....	87
<b>Tabla 34-5:</b> Datos para la realización de los indicadores de rentabilidad.....	89
<b>Tabla 35-5:</b> Matriz de rentabilidad del año 2020-2021.....	90
<b>Tabla 36-5:</b> Flujo operacional de la Estación de Servicios Santa Clara año 2020.....	93
<b>Tabla 57-5:</b> Fórmulas punto de equilibrio, margen de contribución y utilidad.....	94
<b>Tabla 38-5:</b> Flujo operacional de la Estación de Servicios Santa Clara año 2021 .....	95
<b>Tabla 59-5:</b> Fórmulas de punto de equilibrio, margen de contribución y utilidad.....	96

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 1-2:</b>	Tipos de decisiones financieras.....	11
<b>Ilustración 2-2:</b>	Características de los estados financieros .....	13
<b>Ilustración 1-4:</b>	Existencia de una persona responsable en el área financiera .....	45
<b>Ilustración 2-4:</b>	Existencia de personal con conocimiento y experiencia en la gestión financiera .....	46
<b>Ilustración 3-4:</b>	Facultad para la toma de decisiones financiera .....	47
<b>Ilustración 4-4:</b>	Toma de decisiones en base a informes financieros.....	48
<b>Ilustración 5-4:</b>	Frecuencia de realización de los informes financieros.....	49
<b>Ilustración 6-4:</b>	Toma de correctivos financieros de forma oportuna.....	50
<b>Ilustración 7-4:</b>	Aplicación de los indicadores financieros.....	51
<b>Ilustración 8-4:</b>	Realización de la evaluación a los estados financieros .....	52
<b>Ilustración 9-4:</b>	Utilización de método para evaluación financiera .....	53
<b>Ilustración 10-4:</b>	Tipo de técnica para evaluación de los estados financieros .....	54
<b>Ilustración 11-4:</b>	Existencia de un manejo técnico de los inventarios .....	55
<b>Ilustración 12-4:</b>	Realización de proyecciones en ventas para pronosticar .....	56
<b>Ilustración 1-5:</b>	Organigrama de la Estación de Servicios Santa Clara .....	61
<b>Ilustración 2-5:</b>	Análisis de los costos de ventas año 2020-2021 .....	66
<b>Ilustración 3-5:</b>	Análisis de la utilidad bruta año 2020-2021.....	67
<b>Ilustración 4-5:</b>	Análisis de los gastos de venta año 2020-2021 .....	68
<b>Ilustración 5-5:</b>	Análisis de los gastos de administración año 2020-2021 .....	68
<b>Ilustración 6-5:</b>	Análisis de los ingresos no operacionales año 2020-2021 .....	69
<b>Ilustración 7-5:</b>	Análisis de los egresos no operacionales año 202-2021 .....	70
<b>Ilustración 8-5:</b>	Análisis de la utilidad neta año 2020-2021 .....	70
<b>Ilustración 9-5:</b>	Análisis horizontal corto con corto año 2020-2021 .....	72
<b>Ilustración 10-5:</b>	Análisis horizontal largo con largo año 2020-2021 .....	73
<b>Ilustración 11-5:</b>	Análisis horizontal del Activo año 2020-2021 .....	73
<b>Ilustración 12-5:</b>	Análisis horizontal del Pasivo año 2020-2021 .....	74
<b>Ilustración 13-5:</b>	Análisis horizontal global año 2020-2021.....	75
<b>Ilustración 14-5:</b>	Análisis horizontal de las ventas con relación a los costos de ventas .....	76
<b>Ilustración 15-5:</b>	Análisis horizontal determinando el comportamiento de las ventas, costos de ventas y utilidad bruta. ....	76
<b>Ilustración 16-5:</b>	Análisis horizontal determinando los gastos y la utilidad operacionales .....	77
<b>Ilustración 17-5:</b>	Análisis horizontal de los ingresos-egresos no operacionales.....	77

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** RUC DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA

**ANEXO B:** CUESTIONARIO ENCUESTA

## RESUMEN

La evaluación a la gestión financiera de la Estación de Servicios Santa Clara, Provincia de Pastaza, Cantón Santa Clara período 2020-2021., tuvo como objetivo aplicar el análisis financiero para verificar la rentabilidad y la liquidez de los recursos y el cumplimiento de los objetivos institucionales. Para su desarrollo se empleó una metodología tanto cuantitativa como cualitativa, se aplicó instrumentos como la encuestas al personal administrativo, así como también se realizó el análisis interno y externo aplicando la matriz FODA donde se determinó los siguientes hallazgos como la carencia de un sistema contable, ausencia de personal en diversas áreas, no cuenta con ningún manejo técnico financiero. Para su ejecución se realizó una estructura organizacional acorde a las actividades que realiza la empresa, al igual se analiza una evaluación financieras y contables donde se conoce las razones financieras para verificar las falencias y poder tomar dicciones oportunas en el corto plazo, dentro de la empresa existe márgenes de utilidad reducidos por exceso de costes tanto en el periodo 2020 y 2021 y el desarrollo de la administración de la liquidez para ambos periodos que las ventas fueron insuficientes para el nivel de gastos que se tiene para ello la aplicación del ROA se identificó la existencia de activos infrautilizados por gestión deficiente. Para mejorar el ROS se recomienda la implementación de nuevas políticas y estrategias de ventas, nuevas formas de comercialización de acuerdo con su realidad y ubicación geográfica, mejorando la imagen corporativa y de esta forma brindar un servicio de calidad al cliente

**Palabras clave:** <ANÁLISIS>, <RENTABILIDAD>., <ESTRUCTURA ORGÁNICA>, <ESTRATEGIAS>, <TOMA DE DECISIONES>.

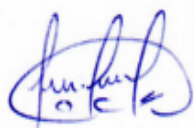




## ABSTRACT

The evaluation of the financial management of Estación de Servicios Santa Clara in Santa Clara canton of Pastaza province, for the period 2020-2021, was aimed at applying financial analysis to verify the profitability and liquidity of resources and compliance with institutional objectives. A quantitative and qualitative methodology was used for its development, instruments such as surveys were applied to administrative personnel, as well as internal and external analysis using the SWOT matrix where the following findings were determined: the lack of an accounting system, lack of personnel in various areas, and no technical financial management. For its execution, an organizational structure according to the activities carried out by the company was made, as well as a financial and accounting evaluation where the financial ratios are known to verify the shortcomings and be able to take timely short term dictions, within the company there are reduced profit margins due to cost overruns in both the period 2020 and 2021 and the development of liquidity management for both periods that sales were insufficient for the level of expenses it has, for this the application of ROA and the existence of underutilized assets by poor management was identified. In order to improve the ROS, it is recommended to implement new sales policies and strategies, new forms of commercialization in accordance with its reality and geographic location, improving the corporate image and thus providing quality customer service.

Keywords: <ANALYSIS>, <PROFITABILITY>, <ORGANIC STRUCTURE>, <STRATEGIES>, <DECISION MAKING>.



Lic. Silvia Narcisa Cazar Costales

C.I: 0604082255

## **INTRODUCCIÓN**

La gestión financiera desempeña un papel fundamental en el éxito y la rentabilidad de cualquier negocio, y las gasolineras no son una excepción. La evaluación de la gestión financiera de una gasolinera es un proceso crítico que permite analizar y comprender el desempeño económico y financiero de la empresa, esta evaluación proporciona información valiosa para la toma de decisiones estratégicas y operativas, así como para identificar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento. Es así que el presente trabajo, se examinara diferentes aspectos de la gestión financiera de la gasolinera, incluyendo el análisis de estados financieros lo que permitió la descomposición financiera y económica y que según sus requerimientos y necesidades se utilizaron herramientas y metodología adecuada permita evaluar la información específica sobre el desempeño financiero y administrativo de la organización financiera.

Es importante destacar que la evaluación de la gestión financiera de una gasolinera debe realizarse de una manera integral, considerando tanto los aspectos económicos y financieros como los aspectos operativos y de mercado, solo a través de un análisis completo y detallado, se podrá obtener una visión clara de la situación financiera de la gasolinera y establecer las bases para un crecimiento sostenible y rentable en el futuro.

A lo largo de este informe, se presentarán los resultados de la evaluación de la gestión financiera de la gasolinera, resaltando las áreas clave de desempeño y ofreciendo recomendaciones específicas para mejorar la eficiencia y la rentabilidad del negocio. Con una gestión financiera sólida y efectiva, la gasolinera estará en una mejor posición para enfrentar los desafíos del mercado y aprovechar las oportunidades que se presenten.

La estructura del presente trabajo investigativo se encuentra integrada por el Título de la investigación; El Resumen que es una visión global del tema investigado con incidencia en los resultados en una forma teórica metodológico, el aporte de la empresa y la estructura del trabajo de investigación; revisión literatura, donde se desarrolla todos los elementos relacionados con el análisis e interpretación de los estados financieros; evaluación de factores internos y externos; e indicadores de evaluación financiera. A continuación, con los métodos, se explica en forma explícita la utilización de cada uno de ellos y su aporte en el proceso de la investigación.

Al finalizar el trabajo, se expresan las respectivas conclusiones y recomendaciones en las que luego del trabajo realizado se presentan como alternativas sugerencias de solución a ser aplicados dentro de la gasolinera.

## CAPITULO I

### 1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### 1.1. Planteamiento del problema

El Ecuador es uno de los países con mayor producción de petróleo en América Latina, siendo los derivados de mayor consideración los hidrocarburos los mismos radican en que son una fuente de energía, para todo tipo de producción y especialmente para el transporte de motores de diésel y gasolina.

En el país para el año 2021 el consumo de gasolina aumento en 5 millones dando un total de consumo de 28.5 millones de barriles de los cuales 5.9 millones de barriles fueron refinados en el país y 17.9 millones fueron importados, la producción disminuyo mientras que las importaciones aumentaron en 15.5% por otra parte, el consumo diésel premium aumento a 22 millones de barriles por año con una producción de 9.2 MMb (Millones de barriles) e importación de 23.8 MMb (Millones de barriles). (AIHE, 2022)

En la región oriental para el periodo 2021 el consumo de gasolina extra fue de 53.34 millones de galones, con un total de consumo de gasolina súper de 1.25 millones de galones y de diésel premium de 70.85 millones de galones, representando un porcentaje del 4.9% de gasolina extra, un 1.25% de gasolina súper y un 7.6% diésel premium del total de consumo por regiones del segmento automotriz.

En la provincia de Pastaza el consumo de combustible fue de 7.48 millones de galones por año en gasolina extra, de gasolina súper 0.23 millones de galones por año y de diésel premium en un 7.51 millón de galones por año, representando un porcentaje del 13.77% de gasolina extra, un 18.40% de gasolina súper y un 10.60% diésel premium del total del consumo dentro del región amazónica.

Actualmente la Estación de Servicios Santa Clara está afiliada a la comercializadora EP Petroecuador una de las más grandes del país, la cual opera y administra la red de estaciones de servicios más grande del país de las cuales 215 estaciones son afiliadas a la red de EP PETROECUADOR y 49 de propiedad del Estado.

La estación de Servicios Santa Clara, se dedicada a la comercialización al por menor de combustibles (gasolina extra, súper y diésel) para vehículos automotores, motocicletas y maquinaria agrícola brindando su servicio en un establecimiento especializado, cuenta con 19 años en el mercado de distribución de combustibles y bajo el Servicio de Rentas Internas es una persona obligada a llevar contabilidad.

En base a la entrevista obtenida con el propietario, se pudo identificar los siguientes problemas:

- Deficiente manejo de los recursos financieros en la toma de decisiones.
- Falta de una gestión en las actividades financieras de inversión u operación de la estación de servicios.
- Ausencia de control financiero, lo cual no permite tener la información adecuada, oportuna y precisa para la toma de decisiones.
- No tienen un plan de contingencia en el momento de una crisis para el abastecimiento de combustible.
- Carencia de una estructura organizacional que le permita definir las funciones del personal administrativo y de sus trabajadores.
- Ausencia de una planificación financiera para crecimiento sustentable con una rentabilidad adecuada.

Razón por la cual es necesario una evaluación de la gestión financiera que permita mitigar riesgos existentes el mismo que servirá de gran utilidad para la mejor toma de decisiones y la optimización de los recursos.

## **1.2. Objetivos**

### **1.2.1. *Objetivo general***

Evaluar la gestión financiera de la Estación de Servicio Santa Clara, Provincia de Pastaza, Cantón Santa Clara, período 2020-2021 a través de la aplicación del análisis financiero para verificar la rentabilidad y la liquidez de los recursos de la gasolinera.

### **1.2.2. *Objetivos específicos***

- Elaborar el sustento teórico mediante la revisión de las disposiciones legales, bibliografía especializada y aplicación de técnicas, herramientas e indicadores financieros para el desarrollo y sustento de esta investigación.
- Realizar un diagnóstico financiero de la Estación de Servicios “Santa Clara” del período 2020-2021.
- Desarrollar una gestión y evaluación financiera, a través de los resultados obtenidos de la investigación que permitan mejorar la toma de decisiones de la Estación de Servicios Santa Clara.

### **1.3. *Justificación***

#### **1.3.1. *Justificación teórica***

El propósito de profundizar en el tema es aprovechar toda la información relacionada con la evaluación de la gestión financiera adaptando los fundamentos teóricos a las necesidades y requerimientos del presente proyecto de investigación en la Estación de Servicios “Santa Clara”, de tal manera que los resultados obtenidos sean los más apegados a la situación real de la estación de servicios.

La realización del proyecto de investigación se sustenta desde la parte teórica, dado que se utilizará fuentes bibliográficas de referencia al análisis y gestión financiera recopilando información de libros, revistas especializadas, artículos científicos, estudios previos y sitios web especializados con la finalidad de desarrollar una investigación que cumpla con los objetivos establecidos y por tanto permita la construcción del marco teórico.

#### **1.3.2. *Justificación metodológica***

Este estudio de investigación se valida mediante el uso de métodos, procedimientos, técnicas y herramientas de investigación que permiten recopilar información relevante, eficiente y oportuna que genere conclusiones pertinentes a la situación real de la estación de servicios. De esta forma, se encontrarán elementos importantes para la elaboración de los indicadores que son necesarios para evaluar de la gestión financiera de la empresa.

Mediante la aplicación de las siguientes fases metodológicas, como son: el levantamiento y adquisición de datos, el procesamiento de información, el procesamiento de resultados, se adquirirá un pensamiento organizado para la resolución de problemas y se optimizara el tiempo y los recursos, hacia los resultados que esperan lograr.

### **1.3.3. *Justificación práctica***

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad realizar un diagnóstico de la gestión financiera de la Estación de Servicios “Santa Clara” periodo 2020-2021. Los resultados del proyecto de investigación nos permitirán encontrar soluciones a los problemas encontrados mejorando la toma de decisiones y el manejo eficiencia de los recursos financieros.

Una adecuada gestión financiera ayudara al manejo de los recursos financieros de la Estación de Servicios “Santa Clara” de una manera óptima y rentable. Puesto que la gestión financiera será el área responsable de coordinar los recursos económicos de tal manera que la estación de servicios pueda asegurarse que tiene los suficientes fondos para cumplir con sus objetivos.

### **1.4. *Pregunta de investigación***

¿En qué medida influye la evaluación de la gestión financiera en el uso de los recursos de la Estación de Servicios “Santa Clara”?

## CAPITULO II

### 2. MARCO TÉORICO

#### 2.1. Antecedentes de investigación

Previo a la realización de la presente investigación, se revisaron diversos trabajos de investigaciones referenciales en instituciones de educación superior nacional con relación a temas similares a la evaluación de la gestión financiera, con el fin de orientar y sustentar la elaboración del presente estudio. A continuación, se mencionan los siguientes trabajos de investigaciones que fueron abordadas en el año 2019 y 2022:

Hernández (2021), en su trabajo de titulación, denominado: Evaluación de la Gestión Financiera de la Empresa Cía. Ltda. de la Ciudad de Loja, periodo 2016-2018, para medir la rentabilidad, realizado en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye que, al no existir un departamento financiero ni el uso de los indicadores financieros externos, la mayoría de las decisiones se basan en la intuición y en la experiencia gerencial. Sin embargo, la empresa podría ser más rentable siempre y cuando tome las medidas necesarias para corregir sus elevados costos de ventas que presenta.

Por otra parte, Chusin Galarza et al. (2019), en su trabajo de investigación, denominado: Evaluación financiera y propuesta de mejora de la gestión financiera de la Compañía Sucesores de Jacobo Paredes M.S.A., desarrollado en la Universidad Central del Ecuador, menciona que la deficiente gestión financiera en los procesos de suma importancia dificulta el proceso de toma de decisiones que aseguren los retornos financieros y objetivos encaminados a logro de beneficios.

De igual manera Malla Alvarado (2019), en sus tesis, denominado: Evaluación de la gestión administrativa y financiera de la Cooperativa de Transportes Urbanos 24 de Mayo periodo 2016-2017, realizado en la Universidad de Loja, concluyo por medio de un diagnóstico administrativo, que la cooperativa no cumple con lo que tiene presupuestado, sino que la ejecución sobrepasa los valores, por otra parte al evaluar el desempeño financiero y operacional revela que la cooperativa si tiene liquidez para cubrir a un tiempo pero no de forma inmediata.

Finalmente (Panchi Oña, 2022), en su trabajo de titulación, designado: Modelo de gestión financiera para la gasolinera “Estación de Servicios Corazón de Jesús” Latacunga- Cotopaxi, para el año 2022, elaborado en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, concluye que la falta de

conocimiento de parte del propietario dio como resultado la no realización de análisis financieros y de inversión, dificulta el desarrollo de un modelo de gestión que ayude a la toma de decisiones para controlar el presupuesto, realizar planificación financiera, generar estrategias y disminuir el riesgo.

Es común denominador en las investigaciones enunciadas anteriormente la falta de una gestión financiera, en razón que, existe un manejo más cualitativo y empírico que una gestión financiera técnica y eficiente en la toma de decisiones, para aumentar los niveles de rentabilidad y un mejor manejo de los recursos de la empresa.

## **2.2. Referencias teóricas**

### **2.2.1. *Evaluación***

La evaluación proviene de la palabra latina “evaluar” que significa tener en estima, calcular el esfuerzo y el dinero necesarios para lograr algo específico, por lo tanto, la evaluación es un método utilizado para poder llegar a la determinación, de forma sistemática de los méritos, valores y significados de trabajos y la capacidad intelectual o física de una persona mientras se ajusta a norma y reglamentos específicos. (Krause, 2022)

### **2.2.2. *Evaluación financiera***

La evaluación financiera es parte del proceso de toma de decisiones de una empresa, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad de un determinado periodo de tiempo para examinar los costos y beneficios a corto y largo plazo de varios proyectos y opciones de inversión.

La evaluación financiera se lo realiza a proyectos privados y mixtos, se analizan los proyectos en búsqueda del objetivo de generar rentabilidad financiera y califica el flujo de fondos generado por el proyecto, esta evaluación es importante para determinar la llamada capacidad financiera de proyecto y la rentabilidad de capital propio invertido en el proyecto. (Jara, 2020)

#### **2.2.2.1. *Métodos de evaluación financiera***

Para realizar una evaluación financiera se consideran varios indicadores que ayudarán a quienes deseen iniciar una idea de negocio o si ya tienen una idea de negocio, puedan concluir si el negocio es líquido y puede satisfacer las obligaciones de corto y largo plazo; además de realizar propuestas



de inversión que sean beneficios para la empresa que permitan crecer y sobrevivir a largo plazo en el mercado. (Ramírez Díaz, 2019, p.140)

Entre los indicadores financieros tenemos: el Valor Presente Neto (VPN), Tasa Interna de Retorno (TIR), Tasa de Interés de Oportunidad TIO (Tasa de Interés de Oportunidad), Costo Anual Uniforme Equivalente (CAUE), Costo de Capital (CP) y Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC) y el Valor Económico Agregado (EVA), para determinar la viabilidad financiera de opciones de inversión. (Díaz, 2019, p.140)

#### *2.2.2.2. Importancia de la evaluación financiera*

La evaluación financiera es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas, se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa (“El Análisis Financiero en la Gerencia Empresarial, FCME, 2021)

#### **2.2.3. Gestión**

Para (Martínez, 2022) la gestión es un grupo de acciones que deben ser ejecutadas para lograr un fin determinado, además este término es aplicado para el conjunto de acciones que se realizan en una organización para evitar errores y es denominado gestión de calidad.

##### *2.2.3.1. Tipos de gestión*

De acuerdo con (Aurora Martínez, 2022) en las acciones de una gestión, se tiene diferentes tipos según el medio en el que se ejecuten su objetivo, entre estos tenemos:

- Gestión empresarial

Busca mejorar el rendimiento y competitividad de una empresa o negocio. Esta es primordial dentro de la dinámica de una economía de mercado, pues las empresas tienen la oportunidad de analizar los distintos escenarios en la economía que respalden una óptima rentabilidad que se ve reflejada en la generación de bienes y servicios. (Martínez, 2022)

- Gestión ambiental

Para lograr el desarrollo sostenible, se utilizan muchos medios enfocados en resolver, reducir o prevenir los problemas ambientales y lograr un desarrollo sostenible. Es decir, que este tipo de gestión implica cualquier actividad o política que busque manejar de forma global el medio ambiente. (Aurora Martínez, 2022)

#### **2.2.4. *Gestión financiera***

De acuerdo con (López-Intriago et al., 2020, p.141) argumenta que la gestión financiera que es el área que utiliza herramientas y técnicas comerciales cuyo propósito principal es generar valor o añadir riqueza a la organización, donde el representante de este departamento debe tomar las decisiones de inversión y financiamiento en un entorno de riesgo e incertidumbre.

La gestión financiera es un proceso que ayuda al manejo de los recursos financieros de una empresa, esto de una manera óptima y rentable. Por lo cual la gestión financiera será el área encargada de administrar los recursos económicos de tal manera que la empresa pueda asegurarse que tiene los suficientes fondos para el logro de los objetivos.

##### **2.2.4.1. *Objetivos de la gestión financiera***

Según (Ortiz Mercedes & Soto González, 2018) menciona los objetivos más importantes de la gestión financiera:

- Maximizar los beneficios de los accionistas, ya que todas las acciones están encaminadas a obtener un rendimiento integral.
- Maximizar la utilidad o riqueza de la organización, con enfoque a la obtención de mayores rendimientos.

##### **2.2.4.2. *Importancia de la gestión financiera***

La importancia de la gestión financiera dentro de la empresa radica en reconocimiento de los aspectos financieros, como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros, pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción de capital y reducción de costos de operación, dando como resultado el aumento de los ingresos. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, p.46)

#### 2.2.4.3. *Toma de decisiones en la gestión financiera*

Las decisiones de la gestión financiera se dividen en tres áreas importantes de la empresa, tales como: decisión de inversión necesarias para la operatividad de la empresa, decisión financiera se ajusta de acuerdo con los beneficios de endeudamiento y decisiones administrativas de los bienes antes de iniciar las operaciones de la empresa. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018, p.46)

#### 2.2.4.4. *Elementos de la gestión financiera*

(Panchi Oña, 2022, p.6), afirma que, según Córdoba Padilla (2012), el modelo de gestión financiera propone tres fases secuenciales de desarrollo: planificación, ejecución y análisis. Esta última fase está relacionada con el control y la toma de decisiones. Utiliza como elemento básico de la gestión, planificación, estado de resultados, balances, análisis financiero, ratios e indicadores, control físico y presupuestario.

En la primera fase, la información se recopila en una hoja de cálculo, posteriormente se realizan los cálculos sobre estos datos recopilados en una segunda fase, una vez calculados se muestran en el modelo y finalmente todo esto se presentará en gráficos dinámicos que permitan comprender la visualización de la información de forma cómoda y fácil.

#### 2.2.4.5. *Tipos de decisiones financiera*

(Joselyn Elisa Bastidas Mosquera & Gisella Liseth Mera Martínez, 2019, pp. 28-29) Los tipos de decisiones financieras pueden variar desde el tiempo, es decir, que sean decisiones a corto, mediano y largo plazo, así como elegir entre una estrategia u otra, estas son:

Decisiones de financiamiento	Decisiones de inversion	Decisiones de crecimiento
<ul style="list-style-type: none"> <li>•Una de las decisiones más comunes y frecuentes que toman los departamentos de finanzas es determinar las necesidades de financiamiento de acuerdo con las metas y objetivos establecidos, con base en la identificación previa de los recursos disponibles y las proyecciones de los recursos a liberar y se calcula la cantidad necesaria para ver el exterior completo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Las decisiones de invertir para poder modernizar, ampliar o adquirir determinandos activos empresariales, esto tambien incluye inversiones en activos financieros, investigacion, capacitación, relaciones publicas e informacion e inventivos apropiados para atraer el capital necesario. Esta decision se toma principalmente a partit de las ganancias obtenidas durante un periodo de tiempo de los contribuciones que lso propietarios esperan realizar.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Las decisiones sobre el crecimiento del negocio deben ser el resultado de una comprension profunda de las oportunidades que presentan las circunstancias y el entorno en el que opera el negocio. En cualquier caso, el enfoque de la responsabilidad social en el crecimiento empresarial es actualmente indiscutible.</li> </ul>

**Ilustración 1-2:** Tipos de decisiones financieras

**Fuente:** Tesis de Bastidas & Mera, 2019, p.28-29

**Autor:** Bunche, K. 2023.

**2.2.5. Modelo de gestión financiera**

El proceso de un modelo financiero es fundamental para las empresas, esto permitirá la sostenibilidad de las actividades realizadas por la empresa, en tal virtud la propuesta planteada asume como válidas las fases y serán las orientadoras para llevar a cabo el modelo propuesto.(Panchi Oña, 2022, p.7)

La empresa, con el objetivo de resaltar los puntos de alto desempeño y explorar el potencial del entorno que esté orientado principalmente al:

- Análisis y toma de decisiones.
- Gestión y apoyo de las actividades empresariales.
- Manejo de la información contable y financiera.
- Determinación de las necesidades de financiación.

### 2.2.5.1. *Estructura del modelo de gestión financiera*

El modelo de gestión financiera se le denomina conjunto de estrategias, directrices o reglas a seguir para poder alcanzar los objetivos de la empresa se estructura de la siguiente manera: (Panchi Oña, 2022, pp.7-8)

#### a. Herramientas financieras

- Información financiera
- Estados financieros
- Revisión e interpretación de los estados financieros
- Razones financieras
- Planificación financiera

#### b. Gestión del Capital de Trabajo

- Control de los costos operativos
- Riesgo y rentabilidad
- Políticas del capital de trabajo
- Gestión del efectivo
- Gestión de las cuentas por cobrar
- Control de inventarios
- Financiamiento a corto plazo

### 2.2.6. *Estados financieros*

Los estados financieros reflejan las operaciones diarias de una empresa en sus actividades y se resumen en una forma que se presenta como un estado financiero, las cuales sustentan de información extraída de los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. (Elizalde, 2019, p.219)

Los estados financieros son informes elaborados por el área contable de la empresa entregados a los gerentes y analistas financieros que reflejan la calidad de las acciones de la empresa en la creación de valor y beneficios a sus interesados, para realizar un análisis financiero correcto, es importante utilizar la terminología contable adecuada y preparar los estados financieros de

acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas internacionales de información financiera que rigen. (Elizalde, 2019, p.219)

### 2.2.6.1. Características de los estados financieros

Según (Castrellón Calderón et al., 2021, p.95), las características cualitativas de los estados financieros es la información útil para los usuarios, estas son:



### **Ilustración 2-2:** Características de los estados financieros

**Fuente:** Castrellón Calderón et al., 2021, p.95

**Autor:** Bunche, K. 2023.

### 2.2.6.2. Clasificación de los estados financieros

Los estados financieros se lleva a cabo la toma de decisiones tanto económicas y financiera que afectan a la entidad, el proceso de elaboración y presentación de la información requiere que los informes sigan ciertas reglas que se aplican en forma general. (Elizalde, 2019, pp.219-222).

Los estados financieros son:

- Estado de situación financiera. – este estado está estructurado el activo, pasivo y patrimonio de una empresa en una fecha determinada, al final de un periodo sobre el que se informa, su

creación está definido por un formato, en su mayoría son realizados para que se ajuste a las necesidades de la empresa, razón por la cual su forma de presentación no es estándar.

- Estado de Resultado. – Dentro del mismo mostrara todas las partidas de ingresos y gastos reconocidos en el periodo, dando como resultado las ganancias o pérdidas de una entidad económica en un periodo determinado, lo que demuestra la utilidad o rentabilidad de la empresa.
- Estado de flujo de efectivo. – Este informe refleja información relevante sobre sobre los ingresos y gastos de efectivo o equivalentes de efectivo de la empresa durante un período de tiempo determinado, de modo que los usuarios de los estados financieros tengan una base para evaluar la capacidad de generar efectivo y para la toma de decisiones de una empresa en cuanto a la necesidades de liquidez, los usuarios también deben evaluar la capacidad que tiene la empresa para manejar sus efectivos y el grado de certidumbre relativa su aparición.
- Estado de cambios en el patrimonio. –Muestra los movimientos que se dieron entre ambos periodos, en todas aquellas cuentas que componen el patrimonio como: capital social y las cuentas de superávit. Además de mostrar esas variaciones, trata de explicar y analizar cada factor, sus causas y resultados, así como las consecuencias dentro de la estructura financiera empresarial.
- Notas a los estados financieros. – Son interpretaciones de situaciones que no están directamente reflejada en dichos estados, y que ayudan a los usuarios a tomar decisiones de manera clara y precisa, de las cuales los estados financieros son parte importante, siendo obligatoria su presentación.

#### 2.2.6.3. *Evaluación de los estados financieros*

Es un método de análisis financiero al proceso de simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y números que componen los estados financieros con el fin de medir las relaciones entre periodos individuales y los cambios que ocurren en múltiples periodos.

Debido al tipo de información aplicada, existen los siguientes métodos de evaluación:

### 1) Método de Análisis Vertical

El análisis vertical es una herramienta que sirve de apoyo para determinar cómo han cambiado las estructuras de los activos en el balance general, si los activos circulantes son ahora proporcionalmente mayores en relación con los activos totales o si son los activos fijos los que están incrementando su proporción; respecto a la estructura de las fuentes de financiación, pasivo y capital, cuál de las dos tiene mayor participación y como se modifican, y en los pasivos totales las proporciones de los circulantes y los de largo plazo, así como al forma en que participan las partidas dentro los de corto y largo plazo, y la forma como cambian cada una de estas proporciones. (Chusin Galarza & Guamán Quisirumbay, 2019)

En el estado de resultados se realizan comparaciones de ventas para analizar la participación de cada una de las cuentas. Como están relacionados los costos de venta, los gastos administrativos y los gastos de venta proporcionalmente respecto a las ventas y como han cambiado. El analista puede tomar decisiones comparando los porcentajes integrales de diferentes periodos, además constata si los cambios son favorables o desfavorables e investiga las situaciones que así convenga para posteriormente tomar decisiones. (Chusin Galarza & Guamán Quisirumbay, 2019)

### 2) Método de Análisis Horizontal

El método de análisis horizontal sirve para comparar estados financieros similares en dos o más periodos consecutivos, con la finalidad de determinar los incrementos, disminuciones o variaciones de las cuentas de un periodo a otro. En este análisis es de suma relevancia ya que advierte si los cambios en las actividades y en los resultados han sido positivos o negativos. (Chusin Galarza & Guamán Quisirumbay, 2019)

### 3) Cambio de posición financiera

El cambio de posición financiera se entiende como el estado que muestra el movimiento del capital de trabajo en la empresa, explica su origen, así como su finalidad, la importancia de cambiar las condiciones financieras, como se muestra en una forma detallada y precisa de donde se obtienen los recursos de los que dispone una empresa y, además, muestra su finalidad y donde se utiliza. (Nuño, 2017)

Los propósitos del estado de cambios en la situación financiera son:

- Evaluar la facultad de la empresa para producir recursos.



- Determinar si la empresa puede cumplir con sus obligaciones.
- Evaluar cambios en las condiciones financieras asociadas a transacciones de inversión y financiamiento.

#### 4) Cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios de patrimonio neto refleja los movimientos en las partidas que forman parte del patrimonio neto, aumentando así las posibilidades de información financiera. Este estado está conformado por dos partes que son: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. (Chusin Galarza & Guamán Quisirumbay, 2019, p.14)

#### 5) Estado de Flujos de efectivo

El estado deflujo del efectivo, que tiene como precedente el estado de origen y aplicación del fondo de maniobra, trata de reflejar la generación y utilización del efectivo generado por las operaciones en el periodo. Según NIC 7.- Estados de Flujo de Efectivo la información de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectiva y equivalentes del efectivo. (Chusin Galarza & Guamán Quisirumbay, 2019, p.14)

### **2.2.7. Análisis financiero**

El análisis financiero se puede definir como un conjunto de principios y técnicas que permiten que la información de la contabilidad, de la economía y de otras operaciones comerciales sea más útil para propósitos de toma de decisiones. Cualquiera que tome decisiones y esté interesado en el futuro de una organización con o sin fines de lucro encontrará útil el análisis financiero. (Silva Hernández, 2021, p.25)

Mediante análisis financiero, los estados financieros y sus resultados permiten conocer la situación interna de la empresa en un periodo fijo, y son útiles para la toma de decisiones en cuanto a su financiación e inversión con la finalidad de maximizar los beneficios de la empresa y de sus accionistas. (Silva Hernández, 2021, p.25)

#### **2.2.7.1. Razones Financiera**

La toma de decisiones partiendo de los estados financieros se deben aplicar las razones o índices financieros que permiten evaluar e interpretar sus elementos para realizar proyecciones y

establecer comparaciones de varios ejercicios económicos. Las razones financieras que interviene en el proceso de toma de decisiones dentro de la empresa. (Silva Hernández, 2021, p.20)

### 2.2.7.2. Clasificación de las razones financieras

**Tabla 1-2:** Indicadores financieros

<b>FACTOR</b>	<b>INDICADORES TECNICOS</b>
<b>Indicador de liquidez</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Liquidez corriente</li> <li>2. Capital de trabajo</li> </ol>
<b>Indicador de solvencia</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Endeudamiento del activo</li> <li>2. Endeudamiento patrimonial</li> <li>3. Endeudamiento del activo fijo</li> <li>4. Endeudamiento a corto plazo</li> <li>5. Endeudamiento a largo plazo</li> <li>6. Cobertura de interés</li> <li>7. Apalancamiento</li> <li>8. Apalancamiento financiero</li> <li>9. Fortaleza patrimonial</li> <li>10. Endeudamiento patrimonial no corriente</li> <li>11. Apalancamiento a corto y largo plazo</li> </ol>
<b>Indicador de gestión</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rotación de cartera</li> <li>2. Rotación de activo fijo</li> <li>3. Rotación de ventas</li> <li>4. Periodo medio de cobranza</li> <li>5. Periodo medio de pago</li> <li>6. Impacto gastos</li> <li>7. Impacto de la carga financiera</li> </ol>
<b>Indicador de rentabilidad</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ros (Retorno sobre las ventas)</li> <li>2. Roa (Retorno sobre los activos)</li> <li>3. Roe (Retorno sobre el patrimonio)</li> </ol>

**Fuente:** Superintendencia de compañías

**Autor:** Dirección nacional de investigación y estudios

### **Indicador de liquidez**

La liquidez es la capacidad de transformar nuestros derechos liquidez en efectivo para cumplir con las deudas o compromisos pactados con vencimiento a corto plazo (1 año).(Supercias, N.D., p.2)

a) **Liquidez corriente**

El indicador de liquidez corriente refleja la capacidad de la empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo, y cuanto mayor sea el coeficiente, más probable es que la empresa efectúe sus pagos a corto plazo. (Supercias, N.D., p.2)

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

b) **Capital de trabajo**

Es la cantidad necesaria de recursos que tiene una empresa para realizar sus operaciones de forma continua. (Supercias, N.D., p.3)

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

**Indicador de solvencia**

El endeudamiento o solvencia evalúa el monto de dinero solicitado a terceros para generar utilidades. Cuando más deuda o financiamiento presente una empresa, tanto más altos serán los riesgos y los rendimientos esperados. Se evaluará el grado de apalancamiento, en que forma participan y la incidencia de mis deudas dentro de los activos. Los acreedores conforman las entidades financieras, todos los que componen el pasivo corriente. (Supercias, N.D., p.3)

a) **Endeudamiento del activo**

Autofinanciamiento financiero, que le pasa al activo si yo le quito todo el pasivo. (Supercias, N.D., p.4)

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

b) **Endeudamiento patrimonial**

Mide cuantas veces esta endeudado el patrimonio. El patrimonio nunca paga los pasivos porque en el fondo ambos constituyen un compromiso para la empresa. (Supercias, N.D., p.4)

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

c) Endeudamiento del activo fijo

El resultado de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activo fijos. Incidencia del patrimonio. (Supercias, N.D., p.5)

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo fijo neto tangible}}$$

d) Endeudamiento a corto plazo

Se muestra el porcentaje de la deuda de la empresa considerada a corto plazo menores a 1 año, mientras el valor del coeficiente sea cada vez más cercano a 1 implica problemas de liquidez. (Supercias, N.D., p.5)

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

e) Endeudamiento a largo plazo

Es el porcentaje de la deuda a largo plazo que mantiene la empresa, es decir todas las obligaciones mayores a 1 año plazo, es importante que la empresa tenga más deudas a largo plazo que a corto plazo para que no tenga problemas de liquidez. (Supercias, N.D., p.5)

$$\text{Endeudamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

f) Cobertura de intereses

Nos indica cuantas veces el flujo de caja generado por una empresa son superiores a las cargas financieras que deben pagar, es decir la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de los intereses de deuda y otros gastos financieros. (Supercias, N.D., p.6)

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Gastos financieros}}$$

g) Apalancamiento

El apalancamiento es igual al número de unidades monetarias del activo invertido o adquirido por cada unidad monetaria del patrimonio. Mide la incidencia del activo y la incidencia del patrimonio. (Supercias, N.D., p.6)

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$$

h) Apalancamiento financiero

Indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como contribuye a la rentabilidad del negocio, su análisis es fundamental para comprender los efectos de los gastos financieros en las utilidades. (Supercias, N.D., p.6)

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de impuesto}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de impuesto e intereses}}{\text{Activo total}}}$$

i) Fortaleza patrimonial

El resultado mide el porcentaje que representa el capital de los socios que aportan para poder desarrollar la actividad empresarial, con respecto a los fondos propios que cuenta la empresa. (Supercias, N.D., p.7)

$$\text{Fortaleza patrimonial} = \frac{\text{Capital social}}{\text{Patrimonio}}$$

j) Endeudamiento patrimonial corriente

Nos indica el grado de dependencia de la empresa con respecto a los fondos prestados a terceros en un plazo menor a 1 año, además de analizar la participación que tienen los acreedores a corto plazo y así determinar si es estable financieramente. (Supercias, n.d., pp.7-8)

$$\text{Endeudamiento patrimonial corriente} = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar corto plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

k) Endeudamiento patrimonial no corriente

Permite medir la dependencia en la adquisición y fuente de recursos financieros a largo plazo, en relación con el patrimonio de la empresa. (Supercias, n.d., p.8)

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento patrimonial no corriente} \\ = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar largo plazo}}{\text{Patrimonio}} \end{aligned}$$

l) Apalancamiento a corto y largo plazo

El nivel de apalancamiento es una estrategia financiera asociada con la forma de endeudarse y esta ratio nos indica el porcentaje de la deuda contraída por la empresa. (Supercias, n.d., p.8)

$$\text{Endeudamiento a corto y largo plazo} = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Indicadores de gestión**

La productividad o gestión es la habilidad para generar ingresos con el menor consumo de recursos o gastos, una empresa es la que sabe cómo ocupar de mejor forma sus recursos. (Supercias, n.d., p.8)

a) Rotación de cartera

Mide cuantas veces roto mi cartera al año en relación con las cuentas y documentos por cobrar. (Supercias, n.d., p.9)

$$\text{Rotación} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas y documentos por cobrar}}$$

b) Rotación de activo fijo

Mide cuantas veces rota mi activo fijo en relación con el volumen de ventas, si mis ventas rotaron 2.5 por cada dólar del activo fijo, la recuperación de la inversión en propiedad, planta y equipo se recupera mediante producción. (Supercias, n.d., pp.9-10)

$$\text{Rotación del activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$$

c) Rotación de ventas

Mide la eficacia en el activo total, “coeficiente de efectividad directa”, mide la efectividad de la administración. (Supercias, n.d., p.10)

$$\text{Rotación de ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

d) Periodo medio de cobranza a corto plazo

El periodo medio de cobranza a corto plazo representa los días en que la empresa cobra sus cuentas y documentos por cobrar corto plazo. (Supercias, n.d., pp.10-11)

$$\text{Periodo medio de cobranza cp} = \frac{\text{Cuentas y documentos por cobrar corto plazo} * 365}{\text{Ventas}}$$

e) Periodo medio de pago a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar, los días cuando se deben pagar las obligaciones a acreedores. Está relacionada directamente con el periodo medio de cobranza porque si no se cobra las cuentas por cobrar no se podrán pagar las cuentas y documentos por pagar. También es el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios. (Supercias, n.d., p.11)

$$\text{Periodo medio de pago cp} = \frac{\text{Cuentas y documentos por pagar corto plazo} * 365}{\text{Inventario}}$$

f) Impacto de los gastos de administración y ventas

Margen bruto relativo aceptable, puede afectarse tanto por los gastos de administración y de ventas. (Supercias, n.d., p.11)

$$\text{Impacto de los gastos administrativos} = \frac{\text{Gastos administrativos y ventas}}{\text{Ventas}}$$

g) Impacto de la carga financiera

El coeficiente que da como resultado se representa en porcentaje mismo que muestra los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo. (Supercias, n.d., 12)

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$$

### **Indicadores de rentabilidad**

a) Retorno sobre las ventas

Me determina cuan rentable son mis ventas; me indica si el volumen de esta me permite cubrir mis costos fijos y variables. (Supercias, n.d., 12)

$$\text{Utilidad 0} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

a) Retorno sobre los activos

Me permite determinar cuan rentable son mis activos además me indica la composición de estos; si el indicador del ROA es rentable significa que los activos son productivos y si solo están ganando no son productivos.

$$\text{Utilidad 0} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$



b) Retorno sobre el patrimonio

Me da a entender cuan rentable es mi patrimonio; además me indica la tendencia del valor nominal de la acción si la acción crece o decrece, cuando su rentabilidad aumenta crece el valor de la acción y el valor decrece cuando la rentabilidad disminuye.

$$Utilidad\ 0 = \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio\ total}$$

c) Retorno de la inversión

Me da a entender el retorno obtenido por la inversión y suele convertirse a porcentaje para analizar este retorno.

$$Utilidad\ 0 = \frac{Ingreso - Inversión}{Inversión}$$

### **2.2.8. Flujo de caja operacional**

Si se puede generar el flujo de efectivo necesario para mantener su actividad incrementar su volumen de negocio es clave fundamental para cualquier empresa, por lo tanto, el flujo de caja operativo es fundamental para el funcionamiento de cualquier empresa ya que la falta de liquidez es el principal motivo por el que cierran la mayoría de las empresas. (Fernández de la Cigoña, 2022)

El cálculo del flujo de efectivo operativo le permite determinar la cantidad de efectivo que una empresa ha generado a partir de las operaciones comerciales normales durante un periodo de tiempo. Su importancia radica en el hecho de que se pueden comparar las entradas y salidas de efectivo. Es importante señalar que no mide los beneficios o pérdidas de una empresa, sino el saldo resultado de la tesorería de su actividad principal. (Fernández de la Cigoña, 2022)

#### **2.2.8.1. Ingresos del flujo de caja operacional**

Dentro de los ingresos de fondos podemos encontrar los siguiente:

1. Ingresos de fondos por la venta de mercadería y servicios, menos los cobros pendientes a cobrar por las ventas realizadas.
2. Subvenciones y otros ingresos relacionados con la actividad.

#### 2.2.8.2. *Egresos del flujo de caja operacional*

Se considera salidas de fondo del flujo de caja operativo las siguientes:

1. Pagos por la compra de materiales para la fabricación o comercialización, menos pagos pendientes.
2. Pagos a proveedores y a acreedores, menos las cuentas por pagar.
3. Pagos a empleados
4. Pagos por concepto de ventas.

#### 2.2.8.3. *¿Cómo calcular el flujo de caja operacional?*

Para calcular el flujo de caja operativo se lo realizara de acuerdo con la necesidad de la empresa y se lo realizara de la siguiente manera: (Fernández de la Cigoña, 2022)

Flujo = Beneficio neto + Amortización + Provisiones + Cuentas por pagar – Cuentas por cobrar.

#### 2.2.9. *Marco jurídico*

##### 2.2.9.1. *Constitución del Ecuador*

En el numeral 11 del artículo 261 de la Constitución de la Republica del Ecuador, dispone que:

El estado central, tiene competencia exclusiva sobre los hidrocarburos, los recursos energéticos; minerales, hidrocarburos, hídricos, biodiversidad y recursos forestales. (Constitución de la Republica del Ecuador, art.261, 2008, p.85)

El artículo 313 de la Constitución de la Republica del Ecuador, dispone que:

*“El estado se reserva el derecho de administrar, regular, controlar y gestionar los sectores estratégicos, de conformidad con los principios de sostenibilidad ambiental, precaución, prevención y eficiencia, se consideran sectores estratégicos la enérgica en todas sus formas, las telecomunicaciones, los recursos naturales no renovables, el transporte y la refinación de hidrocarburos, biodiversidad y el patrimonio genético, entre otros.”*  
(Constitución de la Republica del Ecuador, 2008, art.313, p.98)

### 2.2.9.2. Agencia Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH)

Vela por el uso adecuado de los recursos hidrocarburíferos, para fortalecer la eficacia de la inversión pública y los equipos de producción en el sector hidrocarburíferos con el fin de proteger los intereses de la ciudadanía mediante el control efectivo, mediante la efectiva regulación y el oportuno control de las operaciones y actividades relacionadas. (Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, 2021)

#### **Ley de hidrocarburos**

*Artículo 68-Capítulo VII Comercialización, nos expresa que el almacenamiento, distribución y venta al público en el país será realizada por PETROECUADOR o por personas naturales o empresas nacionales o extranjeras que estén legalmente establecidas en el país las mismas que pueden adquirir tales derivados en plantas refinadoras establecidas en el país o impórtalos. (Ley de hidrocarburos, 2018, p.28)*

**Artículo 69.-** *nos menciona que la distribución de los productos será realizada exclusivamente por PETROECUADOR, la venta al público podrá ser ejercida por personas naturales o jurídicas a nombre de PETROECUADOR, por medio de contratos de distribución con la empresa filial que garantice un óptimo y permanentes servicio al consumidos. (Ley de hidrocarburos, 2018, p.28)*

**Artículo 72.-** La ley de hidrocarburos nos dice que los precios de venta al consumidor de los derivados de los hidrocarburos serán regulados de acuerdo con el Reglamento que para efecto dictara el presidente de la Republica. (DECRETO No. 500, 2018)

**Tabla 2-2:** Precio de venta en terminal para las comercializadoras calificadas y autorizadas a nivel nacional

<b>Producto</b>	<b>Unidad de medida</b>	<b>Precio en terminal (incluye el 12% del I.V.A)</b>
<b>Gasolina extra automotriz</b>	Galones	\$2,220450
<b>Gasolina extra con etanol automotriz</b>	Galones	\$2,220450
<b>Diesel 2 / Diesel premium (automotriz)</b>	Galones	\$1,606151

Fuente: EP PETROECUADOR, 2022

Realizado por: Decreto Ejecutivo No. 467

Decreto 1183 refórmese el reglamento de regulación de precios de derivados de petróleo, expedido mediante decreto ejecutivo N. 338, publicado en el RO 73 de 2 de agosto de 2005,

mediante el ajuste del sistema de banda de precios para recoger las fluctuac. **Art. 2.-** Incorpórese el artículo 1. Artículo 1. D: Art. 1.E.- Para las gasolinas en el segmento automotriz, de mayor o igual octanaje a 87 RON, los precios serán calculados libremente por cada actor de la cadena de comercio de combustibles. (EP Petroecuador, 2022)

Decreto Ejecutivo No.231: Art.2.- Fijar los precios máximos de venta al público Gasolina Extra hasta \$2,55 el galón Gasolina Extra con Etanol hasta \$ 2,55 el galón. Fijar el margen de comercialización de las gasolinas Extra y Extra con etanol en 0,17955 USD/galón. La Norma Técnica Ecuatoria INEN 935:2021, Decima Primera Revisión, establece los requisitos de las gasolinas: 85 octanos, 89 octanos, 92 octanos y 95 octanos. (EP Petroecuador, 2022)

Acuerdo ministerial 5.- Elaborar plan piloto para gasolinas 89 y 95 RON, en función de las facilidades operativas el piloto se desarrollará en Pascuales y Esmeraldas. (EP Petroecuador, 2022)

**Tabla 3-2:** Precio de venta en terminal para las comercializadoras calificadas y autorizadas a nivel nacional

<b>Producto</b>	<b>Unidad de medida</b>	<b>Precio en terminal (incluye el 12% del I.V.A)</b>
<b>Gasolina super premium 95 automotriz</b>	Galones	\$3,521014
<b>Gasolina extra con etanol (eco plus 95)</b>	Galones	\$3,060194

**Fuente:** EP PETROECUADOR, 2022

**Realizado por:** Decreto Ejecutivo No. 467

**Artículo 78.-** La adulteración en la calidad, precio o volumen de los derivados de petróleo, incluido gas licuado de petróleo y los biocombustibles, será sancionado por el Dirección de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero. (Ley de hidrocarburos, 2018, pp.32-33)

Las multas serán por incidencia en la ley que serán las siguiente:

1. Por primera ocasión en la adulteración tendrá una multa de veinticinco a cincuenta remuneraciones básicas para los trabajadores en general.
2. Por segunda ocasión una multa de cincuenta a cien remuneraciones básicas unificadas para los trabajadores en general y la suspensión de quince días de funcionamiento del establecimiento.
3. Por tercera ocasión con una multa de cien a doscientas remuneraciones básicas unificadas para los trabajadores en general y la clausura definitiva del establecimiento. (Ley de Hidrocarburos, 2018, pp.32-33)

## Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo

**Artículo 1.-** *Nos dice que el alcance del Reglamento se aplicará a nivel nacional a las personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, privadas, públicas o mixtas, que adquieran la calidad de sujetos de control al ser autorizadas por el Ministro Sectorial o el Director Ejecutivo de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, según el caso, y registradas en la ARCH para el ejercicio de actividades de comercialización de derivados del petróleo o derivados de petróleo y sus mezclas con biocombustibles, a excepción del gas licuado de petróleo, por ser materia de una reglamentación específica.* (Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo, 2018, pág. 3)

**Artículo 3.-** La autorización para ejercer las actividades de comercialización de derivados de petróleo será expedida por el Ministerio Sectorial o el director ejecutivo de la ARCH. (Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo, 2018, pág. 3)

**Artículo 5.-** *Dispone que los precios para la venta de derivados del petróleo o derivados del petróleo y sus mezclas con biocombustibles al consumidor final, en los diferentes segmentos de mercado los precios de venta deben estar exhibidos en un lugar visible a la vista del público consumidor.* (Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo, 2018, pág. 3)

Las tarifas establecidas por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH) para la venta al público se establece mediante el (Decreto Ejecutivo N.º 467, 2022, pp.1-5), donde menciona lo siguiente:

**Art. 1.-** Fijar los precios máximos de venta al público de los combustibles, en el Segmento Automotriz, conforme se enlistan a continuación:

**Tabla 4-2:** Precio máximos de venta al público de los combustibles

Producto	Unidad de medida	Precio en terminal (incluye el 12% del I.V.A)
Gasolina extra automotriz	Galones	\$2,220450
Gasolina extra con etanol automotriz	Galones	\$2,220450
Diesel 2 / Diesel premium (automotriz)	Galones	\$1,606151

Fuente: Decreto Ejecutivo N.º 467, 2022

Realizado por:

**Artículo 13.-** *Dentro del término de sesenta días citados desde la fecha de la calificación de la solicitud, el representante legal de la compañía deberá presentar al Ministerio Sectorial la*

*autorización de operación, acompañada de los originales o copias notariadas de los siguientes documentos.* (Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo, 2018, pág. 5):

- a. Contrato de abastecimiento con la Empresa Pública PETROECUADOR
- b. Póliza de seguros conforme lo establecido en el artículo 9 los sujetos de control deberán contar y mantener vigentes pólizas de seguros cuyo alcance y montos se sujetará a la normativa.

Centros de distribución:

- a. Contrato de distribución con una sola comercializadora.
- b. Póliza de seguros conforme lo establecido en el artículo 9 de este Reglamento.
- c. Memoria técnica de la infraestructura, conforme las disposiciones que emita la ARCH.
- d. Certificados de cumplimiento de normas de calidad y seguridad de toda la infraestructura y tabla de calibración de tanques, emitidos por un organismo de inspección, conforme lo dispuesto por la ARCH.

**Art. 26.-** Obligaciones específicas de los centros de distribución:

- a) El contrato de abastecimiento suscrito con la comercializadora deberá contener una cláusula que disponga la suspensión temporal del suministro por pedido motivado de la ARCH. (Reglamento Actividades de Comercialización de Derivados Del Petróleo, 2020)
- b) Adquirir los derivados del petróleo o derivados de petróleo y sus mezclas con biocombustibles exclusivamente a la comercializadora con la que se encuentra vinculado contractualmente. (Reglamento Actividades de Comercialización de Derivados Del Petróleo, 2020)
- c) Vender y facturar derivados del petróleo o derivados de petróleo y sus mezclas con biocombustibles al consumidor final, exclusivamente en el segmento de mercado para el que ha obtenido la autorización. (Reglamento Actividades de Comercialización de Derivados Del Petróleo, 2020)
- d) Cumplir las políticas, estándares de diseño, construcción y de servicio que determine la comercializadora a la que se encuentra vinculado.
- e) En caso de cambio de comercializadora, el centro de distribución tendrá un término de treinta (30) días para realizar las adecuaciones correspondientes.
- f) Mantener debidamente calibrados los contómetros, surtidores o dispensadores utilizados para entrega de los derivados del petróleo o derivados de petróleo y sus mezclas con biocombustibles.

- g) Mantener intactos los sellos de seguridad colocados por la ARCH. (Reglamento Actividades de Comercialización de Derivados Del Petróleo, 2020)
- h) Obtener, bajo su responsabilidad, las demás autorizaciones, permisos o licencias que requieran para operar.
- i) Garantizar que toda la infraestructura, utilizada para el desarrollo de sus actividades, cumple con normativa técnica y de seguridad. (Reglamento Actividades de Comercialización de Derivados Del Petróleo, 2020, p.9)

### **Reglamento ambiental de actividades hidrocarburíferos**

**Art. 25.-** Manejo y almacenamiento de crudo y/o combustible, para el manejo y almacenamiento de combustibles y petróleo se cumplirá con los siguiente:

- a) Instruir y capacitar al personal de operadoras, subcontratistas, concesionarios y distribuidores sobre el manejo de combustibles, sus potenciales efectos y riesgos ambientales, así como las señales de seguridad correspondientes, de acuerdo con normas de seguridad industrial, así como sobre el cumplimiento de los Reglamentos de Seguridad Industrial del Sistema PETROECUADOR, vigentes, respecto al manejo de combustibles.
- b) Los tanques, grupos de tanques o recipientes para crudo y sus derivados así como para combustibles se registrarán para su construcción con la norma API 650, API 12F, API 12D, UL 58, UL 1746, UL 142 o equivalentes, donde sean aplicables, deberán mantenerse herméticamente cerrados, a nivel del suelo y estar aislados mediante un material impermeable para evitar filtraciones y contaminación del ambiente, y rodeados de un cubeto técnicamente diseñado para el efecto, con un volumen igual o mayor al 110% del tanque mayor;
- c) Los tanques o recipientes para combustibles deben cumplir con todas las especificaciones técnicas y de seguridad industrial del Sistema PETROECUADOR, para evitar evaporación excesiva, contaminación, explosión o derrame de combustible. Principalmente se cumplirá la norma NFPA-30 o equivalente. (Reglamento Ambiental de Actividades Hidrocarburíferas, 2012)
- d) Todos los equipos mecánicos tales como tanques de almacenamiento, tuberías de productos, motores eléctricos y de combustión interna estacionarios, así como compresores, bombas y demás conexiones eléctricas, deben ser conectados a tierra;
- e) Los tanques de almacenamiento de petróleo y derivados deberán ser protegidos contra la corrosión a fin de evitar daños que puedan causar filtraciones de petróleo o derivados que contaminen el ambiente;
- f) Los sitios de almacenamiento de combustibles serán ubicados en áreas no inundables. La instalación de tanques de almacenamiento de combustibles se realizará en las condiciones de seguridad industrial establecidas reglamentariamente en cuanto a capacidad y distancias

mínimas de centros poblados, escuelas, centros de salud y demás lugares comunitarios o públicos;

- g) Los sitios de almacenamiento de combustibles y/o lubricantes de un volumen mayor a 700 galones deberán tener cunetas con trampas de aceite. En plataformas offshore, los tanques de combustibles serán protegidos por bandejas que permitan la recolección de combustibles derramados y su adecuado tratamiento y disposición; y,
- h) Cuando se helitransporten combustibles, se lo hará con sujeción a las normas de seguridad OACI. (Reglamento Ambiental de Actividades Hidrocarburíferas, 2012, pp.7-8)

### 2.2.9.3. Normas de turismo

En base al Acuerdo Ministerial 20150021 se declara a todas las estaciones de servicios registradas para expendio de combustibles líquidos derivados de hidrocarburos y lubricantes gasolineras, como sitio de interés turístico. (Acuerdo No. 20150021, 2015, pág. 2)

Normas para control de servicios higiénicos en estaciones de servicios según acuerdo ministerial 2385: el artículo 4 los servicios higiénicos y baterías sanitarias de las estaciones para expendio de combustibles líquidos derivados de hidrocarburos y lubricantes, contarán con las condiciones sanitarias y equipamiento que constan en el Anexo B, que forma parte integrante del presente instrumento. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones de servicios, 2013, pág. 3)

Anexo B dispone el instructivo para control de baños y baterías sanitarias en estaciones de expendio de combustibles y lubricantes. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones de servicios, 2013, págs. 4-5)

#### **a) Condiciones sanitarias y equipamiento**

El baño o batería sanitaria debe contar con:

- 1) Un procedimiento interno de limpieza y desinfección de los servicios higiénicos y baterías sanitarias, que será difundido al personal. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones de servicios, 2013)
- 2) Contar con provisión continua de agua tanto en los inodoros como en los lavabos, ya sea: agua potable, tratada, entubada o conectada a la red pública, donde exista. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones de servicios, 2013)
- 3) Contar con una cartilla para el control de la limpieza, misma que deberá realizarse mínimo cuatro veces al día, y que serán registradas con hora, fecha, nombre y firma de la persona



- encargada del mantenimiento, de tal manera que las instalaciones sanitarias permanezcan limpias durante todo el tiempo. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
- 4) Desagües funcionales que permitan en flujo normal de agua hacia la alcantarilla o al colector principal, que no exista acumulación de agua en pisos, inodoros y lavabos. Contar con un mecanismo de disposición de excretas y evacuación de aguas servidas. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
  - 5) Luz eléctrica, en los lugares donde exista una red pública, o cualquier sistema de iluminación en el caso de no contar con la misma.
  - 6) Ventilación natural o artificial.
  - 7) Inodoro con asiento y tapa, si aplica, según los tipos de inodoros. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
  - 8) Urinario, cuando corresponda.
  - 9) Lavamanos.
  - 10) Dispensador de jabón de pared provisto de jabón líquido.
  - 11) Equipos automáticos en funcionamiento o toallas desechables para secado de manos. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
  - 12) Papel higiénico.
  - 13) Porta papel o dispensador de papel higiénico, dentro o cerca al área de los servicios higiénicos y/o baterías sanitarias. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
  - 14) Basurero con funda plástica.
  - 15) Dispensador de desinfectante, dentro o fuera de las instalaciones sanitarias.
  - 16) La persona que realice el mantenimiento, limpieza y desinfección de los servicios higiénicos y baterías sanitarias para realizar su labor debe contar como mínimo con: guantes, mascarilla, gorra y mandil.

#### **b) Condiciones de infraestructura**

- 1) Los pisos deben ser construidos con materiales impermeables, lavables y antideslizantes, no tener grietas a fin de facilitar la limpieza y desinfección, que el agua y los productos de limpieza no afecten la naturaleza del material utilizado, con evacuación de agua para evitar su acumulación. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
- 2) Las paredes deben ser cubiertas de material impermeable, no absorbente, lavable, lisas, sin grietas, de forma que faciliten su limpieza y desinfección, de preferencia baldosa, cerámica o pintura lavable. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)
- 3) Las ventanas y otras aberturas (tragaluces), deben evitar la acumulación de suciedad. Las aberturas para ventilación estarán provistas de malla de protección contra insectos u otros animales. (Normas para control de servicios higienicos en estaciones servicios, 2013)

- 4) Las puertas serán de superficie lisa, no absorbente que facilite su limpieza y desinfección, con cerraduras funcionando. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones servicios, 2013)
- 5) Puertas, ventanas y otras aberturas que aseguren la privacidad total de sus ocupantes.
- 6) La existencia de pasillos entre los servicios higiénicos y baterías sanitarias, deben tener la amplitud suficiente para el tránsito de personas con discapacidad o con movilidad reducida, y en ningún caso serán utilizados como áreas para almacenamiento o bodegas. (Normas para control de servicios higiénicos en estaciones servicios, 2013)

#### 2.2.9.4. *Cuerpo de bomberos*

Los requisitos para obtener el permiso de funcionamiento para establecer depósitos de combustibles destinados a la venta al público, se requiere el permiso del respectivo jefe de Cuerpo de Bomberos (Ley de defensa contra incendios, Art. 49, 2015, pág. 11), dentro de la provincia de Pastaza según el GAD Municipal de Pastaza administración 2019-2023 los requisitos establecidos son:

- a) Copia de cedula
- b) Copia de papeleta de votación
- c) Copia pago del predio de año vigente del lugar donde se encuentre el local comercial.
- d) Permiso funcionamiento del año anterior si es nuevo local no se necesita.
- e) Adquirir en pagaduría una especie valorada.

Requisitos mínimos para establecimientos comerciales:

- a) Extintor de 10 lb., de polvo químico seco PQS, uno por cada 50 m<sup>2</sup>.
- b) Lámparas de emergencia.
- c) Instalaciones eléctricas en buen estado.
- d) Sistema de detección de humo con papel centralizado.
- e) Letreros de evacuación.
- f) Letreros de SALIDA.
- g) Puerta de emergencia.
- h) Plan de emergencia debidamente señalizada.

#### 2.2.9.5. *Tipo de contribuyente*

##### **2.14.1. Persona natural**

Son todas las personas nacionales y extranjeras que ejerzan actividades económicas lícitas en el Ecuador y pueden o no estar obligadas a llevar contabilidad. (SRI, 2016, p.8)

### **Persona natural obligado a llevar contabilidad**

*Artículo 37.- Contribuyentes a llevar contabilidad. - Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales y las sucesiones indivisas que obtengan rentas objeto de este impuesto incluso cuando desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares y sucesiones indivisas y demás personas que obtengan rentas de capital.* (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.55), deben llevar contabilidad cuando:

- Operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas.
- Al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superior a ciento ochenta mil (USD 180.000,00) dólares de los Estados Unidos.
- Ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a trescientos mil (USD 300.000,00) dólares de los Estados Unidos.
- Costos y gastos anuales superiores a doscientos cuante mil (UDS 240.000,00) dólares de los Estados Unidos.
- Deben cumplir con esta obligación al inicio de sus actividades económicas o el 1 de enero de cada año sin necesidad de ser notificado por la administración tributaria.

La contabilidad deberá ser llevado bajo la responsabilidad y con la firma de un contador legalmente autorizado, los documentos sustentatorios de la contabilidad deberá conservarse durante un plazo mínimo de di siete años de acuerdo con los establecido en el Código Tributario como plazo máximo para la prescripción de la obligación tributaria. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.55)

### **Agente de retención**

Un agente retenedor de IVA es aquel que se encuentra obligado a recoger el valor de ciertos impuestos para hacerlo llegar a la Administración Tributaria mediante la declaración de su contabilidad, los agentes de retención son: las instituciones del sector público, las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, entre otros. La emisión de comprobantes de retención se realizará cuando se pague o se acredite en una cuenta bancaria y se le entregará al proveedor dentro de los 5 (cinco) días hábiles siguientes a los de presentación del comprobante de venta. (SRI, 2016, p.27)

#### 2.2.9.6. *Obligaciones tributarias*

### **Impuestos**

Los impuestos son los pagos o prestaciones que se pagan al Estado de acuerdo con la ley, con el objetivo de satisfacer las necesidades comunes de todos los ciudadanos, como infraestructura, salud, educación, seguridad, etc. (Global Plus, 2019, p.4)

Los tipos de impuestos que existen son los siguientes:

- Directos: Son todos aquellos impuestos que gravan o afectan directamente lo que se recibe como ingreso.
- Indirectos: Son todos aquellos impuestos que gravan o afectan a lo que se consume o se gasta, como el IVA

### **Declaración de impuesto a la renta personas naturales**

Desde el 10 de marzo de 2022, las personas naturales que hayan tenido ingresos superiores a \$11.212,00; es decir, aquellas personas que tengan ingresos mensuales superiores a \$ 934,33, deberán declarar y pagar el Impuesto a la Renta correspondiente al año 2021. (Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, 2022, p.5)

La declaración de Impuesto a la Renta es obligatoria para todas las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, conforme los resultados de su actividad económica; aun cuando la totalidad de sus rentas estén constituidas por ingresos exentos (Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, 2022, pp.1-2), a excepción de:

- Los contribuyentes domiciliados en el exterior, que no tengan representante en el país y que exclusivamente tengan ingresos sujetos a retención en la fuente.
- Las personas naturales cuyos ingresos brutos durante el ejercicio fiscal no excedieren de la fracción básica no gravada.

El Impuesto a la Renta se aplica sobre aquellas rentas que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades sean nacionales o extranjeras. El ejercicio impositivo comprende del 1º de enero al 31 de diciembre. La retención en la fuente de impuesto a la renta

conforme a la normativa vigente en los casos de venta de combustible a comercializadoras es a 2/ mil y venta de combustibles a distribuidoras 3/ mil. (*Servicio de Rentas Internas*, 2014)

### **Declaración de IVA**

Art. 127.-Comercialización de combustibles derivados del petróleo. -En forma previa a la desaduanización de los combustibles importados por personas naturales o jurídicas privadas, éstas depositarán en uno de los bancos autorizados para la recaudación de tributos, en la forma y condiciones que determine el Servicio de Rentas Internas, el 1% del precio de venta de los combustibles, excluido el IVA. Este valor constituirá crédito tributario para el importador. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.99)

El importador o Petro comercial, según el caso, percibirá de las empresas comercializadoras el 2 por mil del precio de venta facturado, excluido el IVA; a su vez, las comercializadoras percibirán de los distribuidores el 3 por mil del respectivo precio de venta, excluido el IVA. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.99)

Estos valores constarán en las correspondientes facturas emitidas por Petro comercial o por las empresas comercializadoras, en su caso, quienes presentarán las correspondientes declaraciones en el mes siguiente al de la percepción, hasta las fechas previstas en este reglamento. Los valores antes indicados constituirán crédito tributario para quienes lo pagaron, debiendo estar respaldados por las correspondientes facturas. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.99)

Todas las personas naturales obligadas a llevar contabilidad tienen la obligación de presentar mensualmente las declaraciones de IVA a través del formulario 104, las declaraciones mensuales del IVA y el respectivo pago del impuesto se realizan en el mes siguiente al periodo que se va a informar y el plazo para presentarlas depende del noveno dígito del RUC, la tarifa es del 12%.

Es un valor adicional que los ecuatorianos pagamos cuando adquirimos ciertos bienes y servicios, con el fin de que el estado pueda contar con recursos económicos que le permita atender adecuadamente las necesidades básicas de la población.

### **Retención del IVA Presuntivo**

Art. (...). - Retención de IVA Presuntivo. - Petro comercial y las comercializadoras de combustibles, en su caso, en las ventas de derivados de petróleo a las distribuidoras, deberán retener el Impuesto al Valor Agregado calculado sobre el margen de comercialización que

corresponde al distribuidor, y lo declararán y pagarán mensualmente como Impuesto al Valor Agregado presuntivo retenido por ventas al detal. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.53)

El distribuidor, en su declaración mensual, deberá considerar el Impuesto al Valor Agregado pagado en sus compras y el Impuesto al Valor Agregado retenido por PETROCOMERCIAL o la comercializadora. Los agentes de retención presentarán mensualmente las declaraciones de las retenciones, en la forma, condiciones y con el detalle que determine el Servicio de Rentas Internas. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.53)

Las comercializadoras declararán el Impuesto al Valor Agregado causado en sus ventas menos el IVA pagado en sus compras. Además, declararán y pagarán sin deducción alguna el IVA presuntivo retenido a los distribuidores. Los agentes de retención se abstendrán de retener el Impuesto al Valor Agregado a los consumos de combustibles derivados del petróleo realizados en centros de distribución, distribuidores finales o estaciones de servicio toda vez que el mismo es objeto de retención con el carácter de Impuesto al Valor Agregado presuntivo por ventas al detal, por parte de las comercializadoras. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.53)

El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución de carácter general, podrá establecer este tipo de retención presuntiva para otras clases de bienes y servicios, según creyera conveniente para efectos de un mejor control del impuesto. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.53)

### **Declaración de retenciones a la fuente**

Las retenciones a la fuente son un método de cobro anticipado del impuesto a la renta, a través de este se obliga a retener una parte del impuesto el cual es producido por el contribuyente, con cargo a los ingresos que perciba por ventas de bienes y prestación de servicios. (Decreto Ejecutivo 374, 2021, p.95)

Todas las personas y empresas están en la obligación de presentar declaraciones del IVA por las operaciones que realizan. En caso de las gasolineras que generalmente gravan tarifa 12%, la declaración se la debe presentar mensualmente. Las declaraciones se realizan en el formulario 104.

### **Anexo transaccional simplificado**

El ATS (Anexo Transaccional Simplificado) es conocido como el punto de dolor de los contadores. Se trata de un anexo con información sobre las compras, ventas, pagos, retenciones y

exportaciones del contribuyente. Asimismo, contiene la información sobre los documentos anulados. (Anexo Transaccional Simplificado (ATS) | Ecuador - Guía Oficial de Trámites Y Servicios, 2022)

#### 2.2.9.7. *Tipo de comercialización*

Las empresas comercializadoras tienen un amplio ámbito de acción, por lo tanto, pueden destinarse a comercializar casi cualquier tipo de productos, por lo cual se enfoca preferentemente a la atención de segmentos de mercado donde la demanda sea elevada y este centrada entre pequeños distribuidores. Las comercializadoras no atienden al comercio al menudeo su atención está dedicada a la comercialización de medio mayoreo y de grandes volúmenes de mercancías. (Guías Empresariales, 2022)

#### 2.2.9.8. *Estación de servicio*

La estación de servicios es el establecimiento en el cual se almacenan y distribuyen al consumidor final los combustibles líquidos derivados del petróleo. (Decreto 4299, 2005)

### **Clasificación de las estaciones de servicios**

De acuerdo con el tipo de combustibles que distribuyan (Noticiero oficial, 2022), son:

- Estación de servicio de aviación
- Estación de servicio automotriz
- Estación de servicio fluvial
- Estación de servicio marítima

### **Estaciones de servicio automotriz**

Una gasolinera, estación de servicio o centro de servicio es un lugar de venta de combustibles y lubricantes para automóviles. Aunque en teoría podrían establecerse y comprarse libremente, las estaciones de servicio a menudo están vinculadas a grandes empresas de distribución y tienen contratos exclusivos.

En una gasolinera es importante definir cada puesto que existe en la empresa, pues su correcto funcionamiento depende de la división del trabajo de cada empleado. En las gasolineras existe un

concepto de “zona de riesgo”, que se define como la protección de las instalaciones y lugares de trabajo con capital humano.

Dentro de la empresa existen diferentes áreas de trabajo, divididas en diferentes puestos. En el lado comercial, tenemos personas responsables de las ventas de aceite, en el lado de mantenimiento, el gerente de limpieza y el gerente de estación, mientras que, en el lado de contabilidad y finanzas, tenemos la supervisión del día a día del gerente.



## CAPITULO III

### 3. MARCO METODOLÓGICO

#### 3.1. Enfoque de investigación

El presente trabajo de investigación es en base a un enfoque mixto el cual se genera a través de la investigación cualitativa y cuantitativa:

El enfoque de investigación mixta es un proceso de recolección de información tanto cuantitativa y cualitativa misma que se analiza e interpreta, considerando la necesaria para la sustentación del estudio o proyecto que se lleve a cabo. (Ortega, 2018)

##### 3.1.1. *Cualitativo*

Al contrario de la investigación cuantitativa la investigación cualitativa implica esta más enfocada en la recopilación y análisis de datos no numéricos para comprender conceptos, opiniones o experiencias con los significados que las personas les atribuyen, por esta razón los resultados se expresan en palabras. (Santander Universidades, 2022)

Con la investigación cualitativa se pretende conocer la situación actual y la realidad de la administración a través de la información recopilada por medio de cuestionarios que nos permiten entender y explicar el comportamiento de la Estación de Servicios Santa Clara.

##### 3.1.2. *Cuantitativo*

La investigación cuantitativa se usa para comprender tendencias, patrones, promedios y relaciones, para es entender relaciones de causa y efecto, para efectuar generalizaciones, para probar o confirmar teorías, hipótesis o suposiciones mediante un análisis estadístico, de esta manera los resultados se expresarán en números o gráficos. (Santander Universidades, 2022)

La investigación cuantitativa analiza datos en base a nuestro entorno y se basa en hechos debido a que está orientada a los resultados los mismos que para su desarrollo implica el uso de herramientas informáticas, estadísticas y matemáticas, por lo general este método busca la generalización.

### **3.2. Nivel de Investigación**

Se utiliza los niveles exploratorio, explicativo, aplicativo en el presente trabajo de investigación lo cual nos permitirán identificar distintos criterios necesarios para nuestra Evaluación de Gestión Financiera, de este modo determinar posibles soluciones para resolver los problemas hallados por medio de la investigación en la Estación de Servicios Santa Clara.

#### **3.2.1. Nivel exploratorio**

La investigación exploratoria se efectúa para conocer los aspectos asociados a un tema, fenómeno, situación o evento poco conocido, donde los resultados den una visión aproximada del objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos. (Fidias Arias, 2012).

Tanto la investigación exploratoria como descriptiva proporcionara información y comprensión del problema que se enfrentara la investigación.

#### **3.2.2. Nivel descriptivo**

Según Tamayo y Tamayo (2006), el tipo de investigación descriptiva incluye caracterizar fenómenos, situaciones, eventos indicando sus rasgos más únicos o componentes más diferenciales.

### **3.3. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación es la estructura por seguir en una investigación ejerciendo el control de esta a fin de encontrar los resultados confiables y su relación con los interrogantes surgidos de la pregunta de investigación. Constituye la mejor estrategia a seguir por el investigador para la adecuada solución de problema planteado.

#### **3.3.1. No experimental**

Según Mata (2019) la investigación no experimental basada en aspectos, conceptos, diferencias, eventos o situaciones que ocurren sin la participación directa del investigador; sin cambiar el objetivo del estudio de investigación. La investigación no experimental se basa en la observación, no en resolver diferentes aspectos del fenómeno, ya que el fenómeno existe en un momento determinado.

### **3.4. Tipo de estudio**

Se realizarán dos tipos de investigación las cuales son la investigación de campo e investigación documental las mismas que nos ayudaron a un mejor resultado en nuestra investigación.

#### **3.4.1. Investigación de campo**

Según José Padilla (2021), nos menciona que el estudio transversal es un tipo de investigación observacional que permite la recopilación y análisis de las variables específicas en la investigación de un problema, no hay una intervención sobre las variables, no se influyen, solo se observan.

#### **3.4.2. Investigación documental**

Por medio de la investigación documental se recopila y selecciona información necesaria para la investigación a través de la lectura de los documentos.

### **3.5. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

#### **3.5.1. Métodos**

La metodología para aplicar en la investigación considera los métodos necesarios para poder desarrollar la investigación, en el objeto de estudios se emplea los métodos inductivos y deductivos.

##### **3.5.1.1. Método inductivo**

De acuerdo con Hernández Sampieri, R. (2006), el método inductivo se aplica en los principios descubiertos a casos concretos, a partir de una conexión en el juicio. Por lo tanto, el método inductivo es un modo razonamiento que para llegar a la conclusión va desde lo específico a lo general con teorías más ampliadas, cuanta con tres etapas que son: observación, establecimiento del patrón y desarrollo de la teoría.

### 3.5.1.2. *Método deductivo*

Mediante el método deductivo se determina las características específicas de la realidad estudiada utilizando derivaciones o consecuencias de las propiedades o enunciados contenidos en la proposición o leyes científicas de carácter general formuladas con anterioridad.

El método deductivo implica sacar una conclusión a partir y premisas o una serie de afirmaciones que se aceptan como verdaderas. (Westreicher, 2022)

### 3.5.2. *Técnicas*

En el desarrollo de la presente investigación se utilizaron técnicas de recopilación y obtención de información para realizar la Evaluación de la gestión financiera dentro de la Estación de Servicios, estas son:

#### 3.5.2.1. *Observación*

La observación es la técnica más común; la observación revela y motiva interrogantes que conducen a la necesidad de sistematizar los datos. (Rodríguez M, 2019)

Utilizando la técnica de observación permitirá obtener información de primer orden para visualizar los problemas donde se ubica la actividad comercial y el ambiente laboral de la Estación de Servicios.

#### 3.5.2.2. *Encuesta*

La encuesta es una de las técnicas de investigación social más utilizada de más extendido uso en el campo de la Sociología que ha trascendido más allá del ámbito de la investigación estrictamente científica para convertirse en actividades cotidianas en las que todos participamos tarde o temprano. (López R & Fachelli, 2018)

Para la realización de la presente investigación la encuesta estará dirigida al propietario y personal que labora administrativo de la Estación de Servicios para recopilar información documentada que sustente la investigación.

### 3.5.3. Instrumentos

**Cuestionario:** El documento que se contempló son el cuestionario con preguntas de preferencia cerradas para capturar mejor las respuestas aplicadas al propietario y a los trabajadores de la gasolinera.

## 3.6. Población y planificación

### 3.6.1. Población

Población es un grupo de sujetos o elementos que tiene características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia. Para el desarrollo de la presente investigación se emplea una encuesta al: gerente, contadora y personal de la gasolinera.

**Tabla 1-3:** Población y muestra

Población	Frecuencia	%
Propietario	1	50%
Contadora	1	50%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** “Estación de Servicios Santa Clara”  
**Realizado por:** Bunche, K. 2023.

### 3.6.2. Muestra

Una muestra es una parte seleccionada de una población de la cual se obtiene la información necesaria para el desarrollo de la investigación. El presente trabajo de titulación al tener una población pequeña no requiere de muestra pro los tano se llevará a cabo la encuesta a todo el universo poblacional.

## CAPITULO IV

### 4. MARCO DE ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

#### 4.1. Análisis de la encuesta al personal administrativo de la “Estación de Servicios Santa Clara”

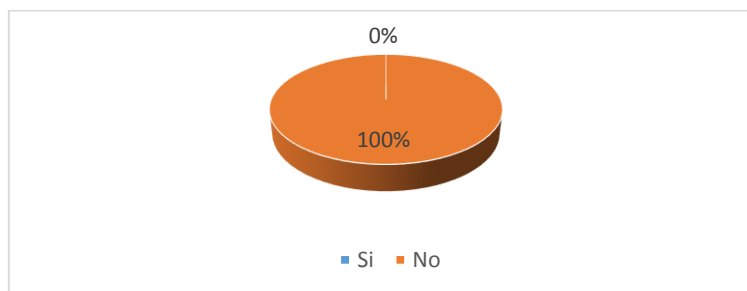
**Pregunta 1.- ¿Existe una persona responsable que lleve el área financiera dentro la “Estación de Servicios Santa Clara”?**

**Tabla 1-4:** Existencia de una persona responsable en el área financiera

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 1-4:** Existencia de una persona responsable en el área financiera

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados manifiestan la no existencia de una persona responsable en el área financiera, dentro del área administrativa la principal responsable para todas las áreas es la Contadora de la “Estación de Servicios Santa Clara”.

El área financiera es la parte encargada de llevar las finanzas de la organización, por lo cual la persona encargada del área financiera tiene responsabilidad de diseñar las estrategias que se aplicaran en la empresa, garantizando el uso correcto de los recursos.

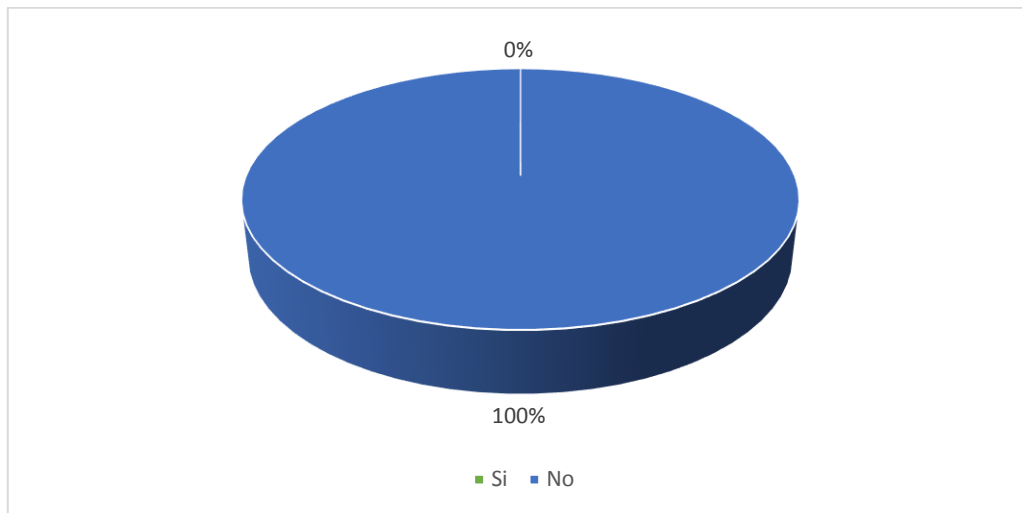
**Pregunta 2.- ¿Dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se cuenta con personal que tenga conocimiento y experiencia en gestión financiera?**

**Tabla 2-4:** Existencia de personal con conocimiento y experiencia en gestión financiera

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 2-4:** Existencia de personal con conocimiento y experiencia en la gestión financiera

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados corrobora la no existencia del personal con conocimiento y experiencia en gestión financiera dentro de la “Estación de Servicios Santa”.

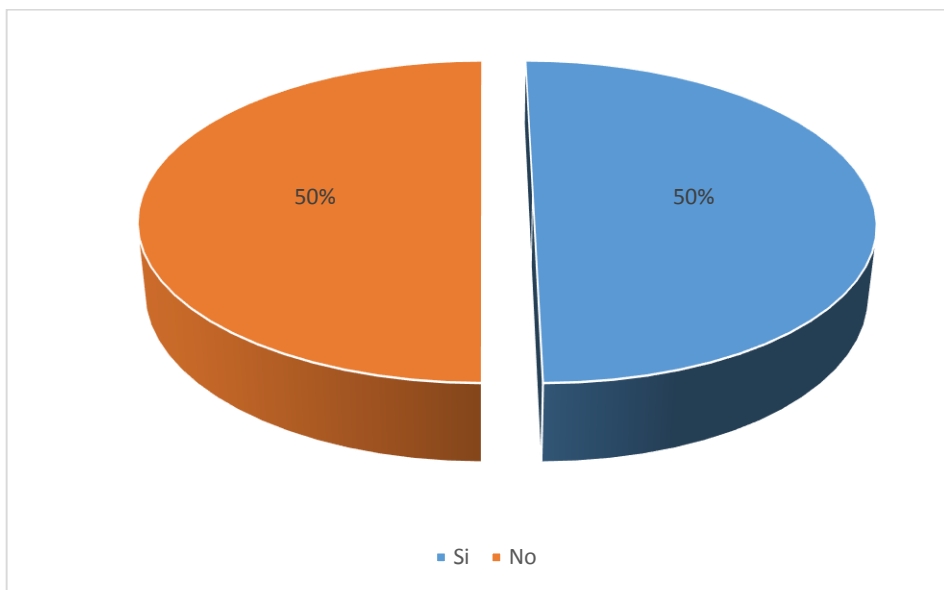
La gestión financiera consiste en realizar tareas de planificación, organización y control de todas las operaciones contables de la empresa, con el fin de utilizar de manera eficiente los recursos de esta.

**Pregunta 3.- ¿Según su cargo posee facultad para la toma de decisiones financiera de la Estación de Servicios Santa Clara?**

**Tabla 3-4:** Facultad para la toma de decisiones

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	1	50%
No	1	50%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 3-4:**Facultad para la toma de decisiones financiera

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 50% de los encuestados expresa que según su cargo si posee la facultad para la toma de decisiones, misma que representa al Gerente Propietario, el otro 50% no posee la facultad para la toma de decisiones que representa a la Contadora de la “Estación de Servicios Santa Clara”.



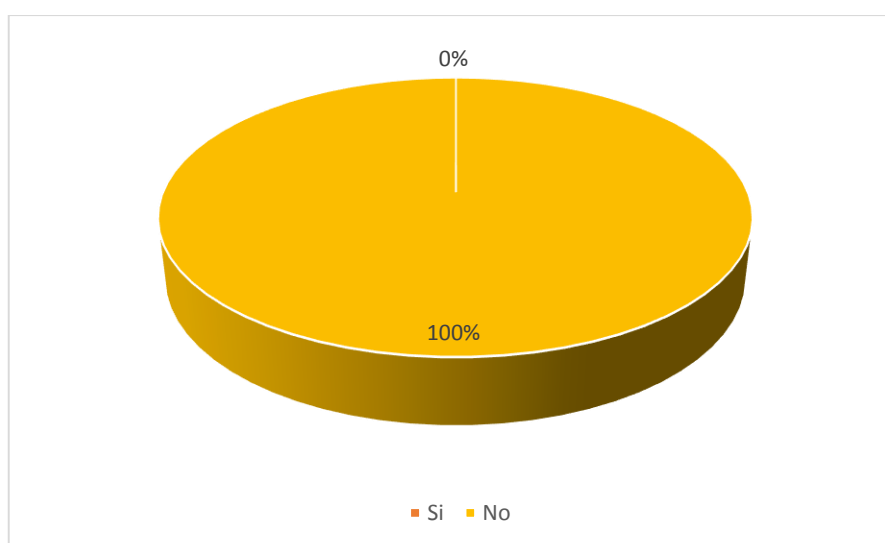
**Pregunta 4.- ¿Las decisiones se toman en base a los informes financieros dentro de la Estación de Servicios Santa Clara?**

**Tabla 4-4:** Toma de decisiones en base a informes financieros

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 4-4:** Toma de decisiones en base a informes financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

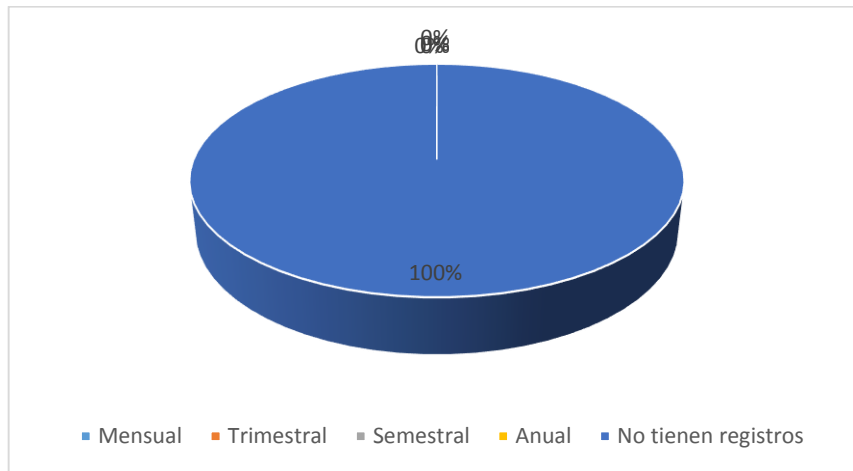
El 100% de los encuestados reconoce que la toma de decisiones no se toma en base a informes financieros, ya que posteriormente a la encuesta se solicitó los informes financieros del periodo 2020-2021 donde la Contadora procedió a proporcionar de acuerdo con la solicitud el formulario 1011 – declaración de impuesto a la renta personas naturales.

**Pregunta 5.- ¿Con que frecuencia dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se realiza los informes financieros?**

**Tabla 5-4:** Frecuencia de realización de los informes financieros

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Mensual	0	0%
Trimestral	0	0%
Semestral	0	0%
Anual	0	0%
No tienen registros	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 5-4:** Frecuencia de realización de los informes financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados no registros de informes financieros dentro de la “Estación de Servicios Santa Clara”. La Estación de Servicios no cuenta con un sistema contable dentro, la información económica de la Estación de Servicios se lleva a través del registro de ingresos y gastos.

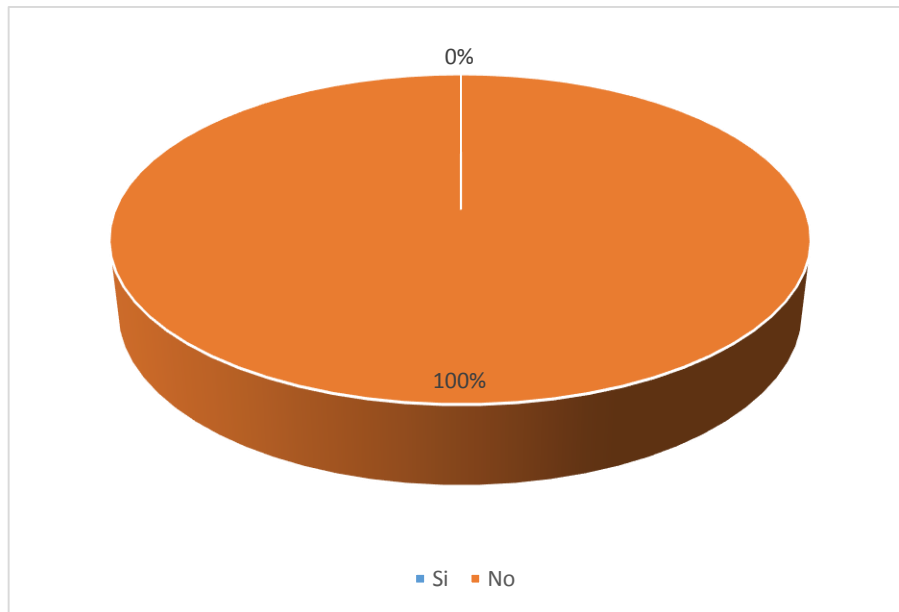
Un informe financiero permitiría divisar el estado económico de la empresa mismo que ayudaría en la toma de decisiones, ya que la misma sirve para decidir si puede invertir en el crecimiento de operaciones.

**Pregunta 6.- ¿Se toma los correctivos financieros oportunamente?**

**Tabla 6-4:** Toma de correctivos financieros de forma oportuna

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 6-4:** Toma de correctivos financieros de forma oportuna

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

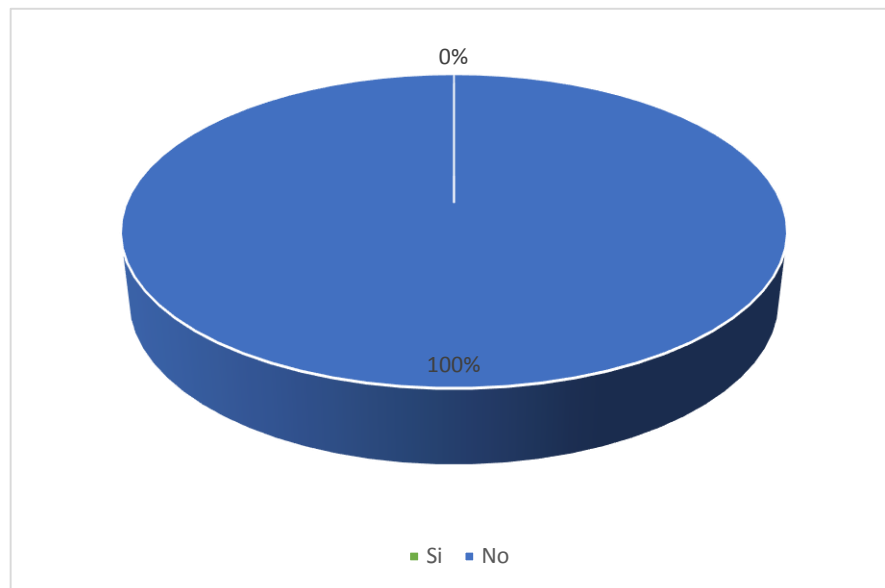
El 100% de los encuestado expresaron que no pueden tomar correctivos oportunamente ya que al no contar con la información necesaria no pueden detectar las desviaciones o situaciones imprevistas que surjan en el futuro, además la contadora posee el conocimiento, pero no tiene la facultad para la toma de decisiones dentro de la Estación de Servicios.

**Pregunta 7.- ¿Se aplican los indicadores financieros en la Estación de Servicios Santa Clara?**

**Tabla 7-4:** Aplicación de los indicadores financieros

Opciones	Respuestas	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 7-4:** Aplicación de los indicadores financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados manifestaron que no aplican los indicadores financieros dentro de la Estación de Servicios.

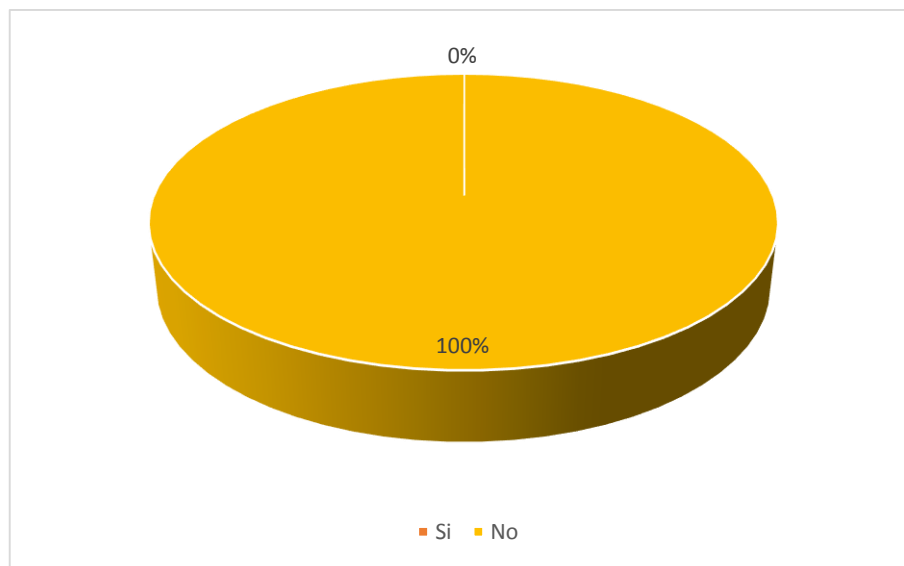
Los indicadores financieros es una herramienta de medición que permitirán conocer, evaluar y analizar las debilidades y fortalezas de cada área de la empresa como también identificar las oportunidades y tendencias de inversión para impulsar el crecimiento de esta.

**Pregunta 8.- ¿Se realiza la evaluación de los estados financieros?**

**Tabla 8-4:** Realización de la evaluación a los estados financieros

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 8-4:** Realización de la evaluación a los estados financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados expresaron que no se realiza la evaluación de los estados financieros, producto de no tener registros de estos.

La importancia de la evaluación de los estados financieros es que permitirán determinar los aspectos económicos y financieros que indican el estado de las operaciones de la empresa en cuanto a los niveles de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rentabilidad y facilidad para la toma decisiones.

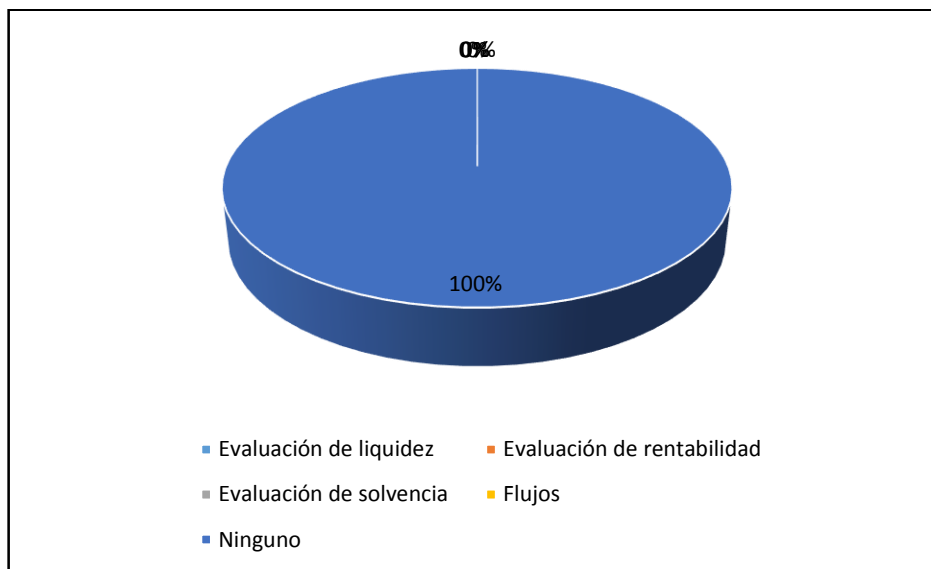
**Pregunta 9.- ¿Qué método utiliza para evaluar financieramente la Estación de Servicios?**

**Tabla 9-4:** Utilización de método para evaluación financiera

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Evaluación de liquidez	0	0%
Evaluación de rentabilidad	0	0%
Evaluación de solvencia	0	0%
Flujos	0	0%
Ninguno	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio de Servicio

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 9-4:** Utilización de método para evaluación financiera

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados expresaron que no utilizan ningún método para evaluar financieramente la Estación de Servicios.

**Pregunta 10.- ¿Qué tipo de técnicas utiliza para la evaluación de los estados financieros?**

**Tabla 10-4:** Tipo de técnica para evaluación de los estados financieros

Opciones	Respuestas	%
Análisis vertical	0	0%
Análisis horizontal	0	0%
Cambios de posición financiera	0	0%
Estado de flujo de efectivo	0	0%
Ninguno	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 10-4:** Tipo de técnica para evaluación de los estados financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

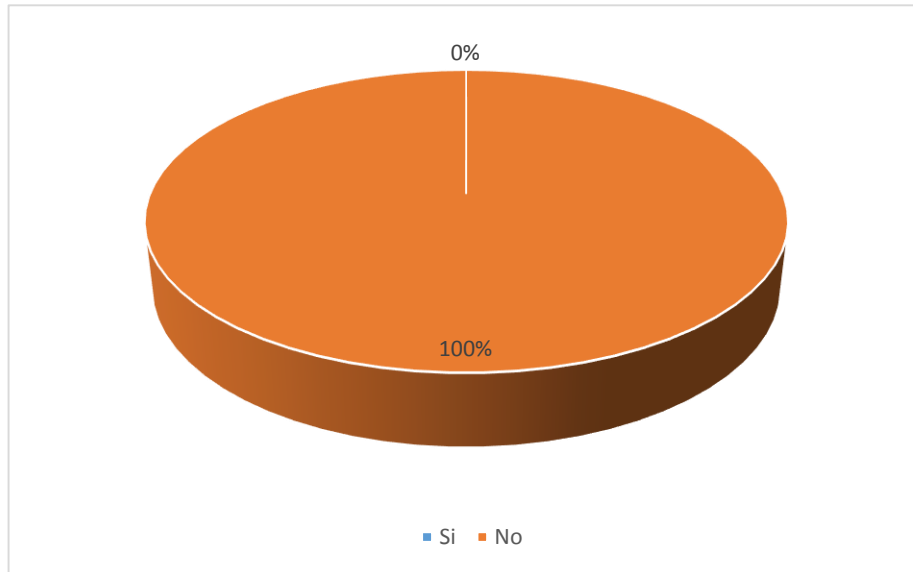
El 100% de los encuestados expresaron que no utilizan ninguna técnica para evaluar los estados financieros de la Estación de Servicios.

**Pregunta 11.- ¿Se cuenta con un manejo técnico de los inventarios en la Estación de Servicios Santa Clara?**

**Tabla 11-4:** Existencia de un manejo técnico de los inventarios

Opciones	Respuestas	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 11-4:** Existencia de un manejo técnico de los inventarios

**Fuente:** Encuesta efectuada  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados expresaron que no existe un manejo técnico de los inventarios, la adquisición tanto de los combustibles como de los lubricantes se lo realizan cuando se termina el stock o cuando el stock está próximo a terminar.



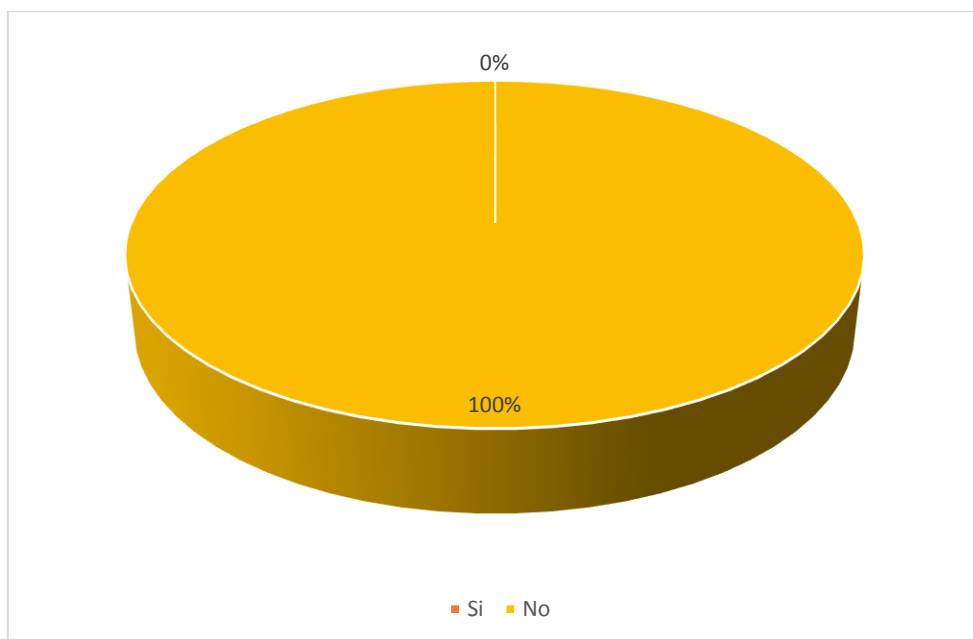
**Pregunta 12.- ¿Dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se han realizado proyecciones en ventas de tal manera que se pueda pronosticar los resultados económicos-financieros?**

**Tabla 12-4:** Realización de proyecciones en ventas para pronosticar los resultados económicos-financieros

Opciones	Frecuencia Absoluta	%
Si	0	0%
No	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal administrativo de la Estación de Servicio

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



**Ilustración 12-4:** Realización de proyecciones en ventas para pronosticar los resultados económicos-financieros

**Fuente:** Encuesta efectuada

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

El 100% de los encuestados expresaron que no se han realizado proyecciones en ventas de tal manera que se pueda pronosticar los resultados económicos-financieros.

## 4.2. Matriz FODA

El FODA es una matriz que recopila las fortalezas, oportunidades debilidades y amenazas de la empresa su importancia radica en el análisis de cada uno de los factores mismo que se utilizan para planificar correctamente el crecimiento de las organizaciones.

**Tabla 13-4:** Análisis FODA

MATRIZ FODA			
FACTORES EXTERNOS	OPORTUNIDADES	O1 Falta de competencia en el área	A1 Inestabilidad económica y política del país.
		O2 Única Estación de Servicios en la ciudad	A2 Incumplimiento de pago de crédito
		O3 Creciente parque automotor, con el aumento en ventas de autos de combustibles fósiles 21,6% en el país.	A2 Construcción de una carretera alterna
		O4 Crédito a las empresas de transporte	A3 Crecimiento en el mercado de motos en Ecuador en un 12%.
		O5 Paso estratégico para el norte del Oriente	A4 Nivel de venta de combustible podría no ser justificada para la comercializadora
FACTORES INTERNOS	FORTALEZAS	F1 Infraestructura adecuada	D1 Falta de un sistema contable
		F2 Cautivo de clientes habituales	D2 Ausencia de personal en diversas áreas
		F3 Convenio con instituciones públicas y privadas	D3 Falta de capacitación
		F4 Antigüedad en el mercado	D4 Carencia en la calidad del servicio
		F5 Contrato con una comercializadora estatal (Petroecuador)	D5 No cuenta con ningún manejo técnico financiero

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### 4.2.1. . Matriz de correlación

Para la realización de las Matriz de correlación FO y DA, se necesitará el siguiente dato donde se expresa la calificación de la relación tanto para FO y DA, si la relación es directa tendrá una calificación de 5, si la relación es media tendrá una calificación media de 3 y si no tienen relación tendrá la calificación de 1 respectivamente.

4.2.1.1. Matriz de correlación FO

**Tabla 14-4:** Matriz de correlación de fortalezas y oportunidades

O		O1	O2	O3	O4	O5	TOTAL	PORCENTAJE
		Falta de competencia en el área	Única Estación de Servicios en la ciudad	Desarrollo del mercado automotor, con el aumento en ventas de autos de combustibles fósiles.	Crédito a las empresas de transporte	Paso estratégico para el norte del Oriente		
F								
F1	Infraestructura adecuada	1	1	1	3	3	9	10%
F2	Cautivo de clientes habituales	5	5	3	5	3	21	24%
F3	Convenio con instituciones públicas y privadas	5	5	1	5	3	19	22%
F4	Antigüedad en el mercado de comercialización de derivados del petróleo	5	5	1	5	3	19	22%
F5	Contrato con una comercializadora estatal (Petroecuador)	5	5	1	3	5	19	22%
TOTAL		21	21	7	21	17	87	100%
PORCENTAJE		24%	24%	8%	25%	20%		

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**ANÁLISIS:** Se ha determinado que la Estación de Servicios Santa Clara la mayor fortaleza es el convenio con instituciones públicas y privadas en un 28%, mientras que la variable con mayor porcentaje en las oportunidades es el crédito a las empresas de transporte en un 25%.

4.2.1.2. Matriz de correlación DA

**Tabla 15-4:** Matriz de correlación de debilidades y amenazas

A \ D		A1	A2	A3	A4	A5	TOTAL	PORCENTAJE
		Inestabilidad económica y política del país	Incumplimiento de pago de crédito	Construcción de una carretera alterna	Crecimiento en el mercado de motos en Ecuador.	Nivel de venta de combustible podría no ser justificada para la comercializadora		
<b>D1</b>	Falta de un sistema contable	1	5	1	1	3	11	22%
<b>D2</b>	Ausencia de personal en diversas áreas	1	3	1	1	3	9	18%
<b>D3</b>	Falta de capacitación	1	3	1	1	3	9	18%
<b>D4</b>	Deficiente en la calidad del servicio	1	3	1	1	3	9	18%
<b>D5</b>	No cuenta con ningún manejo técnico financiero	1	5	1	1	5	13	25%
<b>TOTAL</b>		<b>5</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>19</b>	<b>51</b>	<b>100%</b>
<b>PORCENTAJE</b>		<b>10%</b>	<b>37%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>33%</b>		

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**ANÁLISIS:** Se ha determinado que la Estación de Servicios Santa Clara mediante la correlación entre debilidades / amenazas y la debilidad con mayor porcentaje es que no cuenta con ningún manejo técnico financiero, mientras que la variable con mayor porcentaje en las amenazas es el posible incumplimiento de crédito.

## CAPITULO V

### 5. MARCO PROPOSITIVO

#### 5.1. Título

Evaluación de la gestión financiera de la “Estación de Servicio Santa Clara”, Provincia de Pastaza, Cantón Santa Clara, periodo 2020-2021.

#### 5.2. Información general

**Tabla 1-5:** Información general de la Estación de Servicios Santa Clara

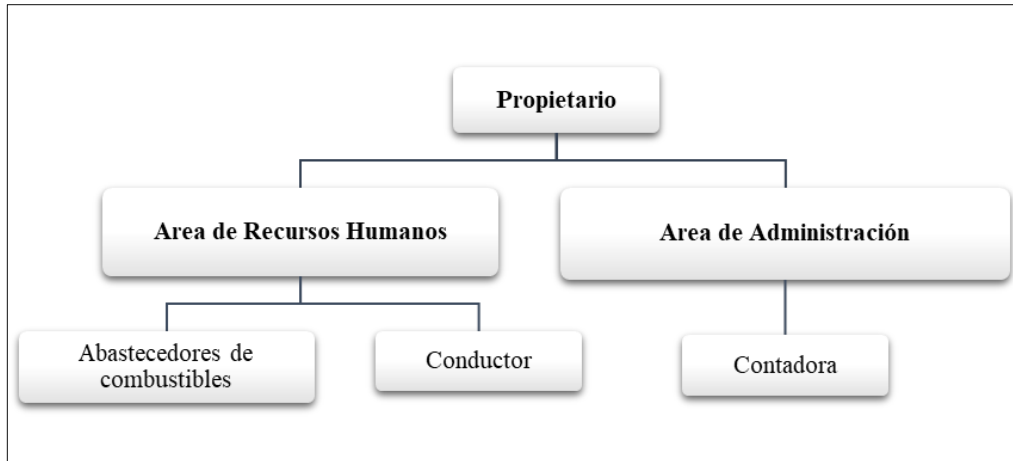
Establecimiento	Estación de Servicios Santa Clara
Actividad económica	Ventas combustibles para vehículos automotores y motocicletas en establecimientos especializados.
Propietario	Sr. Marcos Hernán Quinteros Albán
RUC	1801818335001
Tipo	Persona Natural
Provincia	Pastaza
Ciudad	Santa Clara
Dirección	Cantón Santa Clara, en el Km. 41, ½ Vía Puyo- Tena
Jurisdicción	Zona 3/ Pastaza / Santa Clara
Mayorista que le abastece	EP PETROECUADOR
Correo electrónico	<a href="mailto:gasolinerasantaclara@yahoo.es">gasolinerasantaclara@yahoo.es</a>
Teléfono domicilio	032783134
Celular	0984698947

**Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

#### 5.3. Organigrama

La estación de servicios no cuenta con una estructura organizacional por lo cual se procesó a realizar un organigrama con la información recolectada



**Ilustración 1-5:** Organigrama de la Estación de Servicios Santa Clara

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### 5.4. Evaluación de la gestión financiera de la Estación de Servicios Santa Clara

##### 5.4.1. Análisis de origen y aplicación

**Tabla 2-5:** Análisis origen y aplicación

ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (En dólares de los Estados Unidos de América-USD)							
COD.	CUENTA	2020	2021	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>						
<b>101</b>	<b>Activo corriente</b>						
10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	1.956,43	1.348,99	607,44			
10102	Cuentas y documentos por cobrar	46.764,75	2.982,79	43.781,96			
10103	Inventarios	11.566,81	12.082,97		516,16		
10105	Activos por impuestos corrientes	16.867,03		16.867,03			
	<b>Activo corriente total</b>	<b>77.155,02</b>	<b>16.414,75</b>	<b>61.25643</b>	<b>516,16</b>	<b>60.740,27</b>	
102	Activos no corrientes						
10201	Propiedad, planta y equipo	72.560,44	53.572,46	18.987,98			
10204	Activo intangible	40.500,00	40.500,00	-			
	<b>Activo no corriente total</b>	<b>113.060,44</b>	<b>94.072,46</b>	<b>18.987,98</b>	<b>-</b>	<b>18.987,98</b>	
	<b>Activo total</b>	<b>190.215,46</b>	<b>110.487,21</b>	<b>80.244,41</b>	<b>516,16</b>		
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>						
<b>201</b>	<b>Pasivo corriente</b>						
20103	Cuentas y documentos por pagar	2.220,09	4.000,00	1.779,91			
20104	Obligaciones con instituciones financieras	29.619,80	23.418,13		6.201,67		
20112	Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	942,11	832,41		109,70		
20113	Otros pasivos corrientes	23.122,74	-		23.122,74		
	<b>Pasivo corriente total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>28.250,54</b>	<b>1.779,91</b>	<b>29.434,11</b>		<b>27.654,20</b>
<b>202</b>	<b>Pasivo no corriente</b>						
20207	Provisiones por beneficios a empleados	-	12.439,65	12.439,65			

	<b>Pasivo no corriente total</b>	-	<b>12.439,65</b>	<b>12.439,65</b>	-	<b>12.439,65</b>	
	<b>Pasivo total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>40.690,19</b>	<b>14.219,56</b>	<b>29.434,11</b>		
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>						
<b>301</b>	<b>Capital</b>						
30101	Capital suscrito o asignado	134.310,72	69.797,02	-	64.513,70		
	<b>Patrimonio total</b>	<b>134.310,72</b>	<b>69.797,02</b>	<b>-</b>	<b>64.513,70</b>		<b>64.513,70</b>
	<b>PASIVO TOTAL+PATRIMONIO</b>	<b>190.215,46</b>	<b>110.487,21</b>	<b>14.219,56</b>	<b>93.947,81</b>		
<b>CUADRADO</b>				<b>94.463,97</b>	<b>94.463,97</b>	<b>92.167,90</b>	<b>92.167,90</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**Tabla 3-5: Resultados del análisis origen y aplicación**

	<b>Origen</b>	<b>Aplicación</b>
Activo corriente	60.740,27	
Activo no corriente	18.987,98	
Pasivo corriente		27.654,20
Pasivo no corriente	12.439,65	
Patrimonio		64.513,70
<b>Total</b>	<b>92.167,90</b>	<b>92.167,90</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

Concluida la realización de la matriz de origen y aplicación del estado de situación financiera, se comprueba que las decisiones tomadas por la entidad fueron herradas ya que no cumple la regla de la escuadra y el patrimonio se encuentra ubicado en la aplicación lo que representa que hubo una disminución de este.

Los derechos liquidez de la estación de servicios disminuyo significativamente en \$60.740,27 esta disminución se dio en el grupo de exigibles específicamente en la cuenta y documentos por cobrar en un \$43.781,96 del mismo modo las obligaciones a corto plazo disminuyeron en \$27.654,20. En cuanto a la propiedad planta y equipo se dio un decrecimiento de \$18.987,98 por el aumento de la depreciación de propiedad, planta y equipo, mientras que las obligaciones a largo plazo aumentaron \$12.439,65 y se ha obtenido una pérdida de \$64.513,70.

#### **5.4.2. Análisis vertical del estado de situación financiera**

Mediante el análisis vertical se busca identificar la composición porcentual de cada cuenta en los estados financieros de la Estación de Servicios Santa Clara, es decir, determinar que tanto participa un rubro dentro de un total global, siendo 100% el Activo en el Estado de Situación Financiera, mientras que en el Estado de Resultado la base se considerara a las ventas.

**Tabla 4-5:** Análisis vertical del estado de situación financiera

ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA-USD)					
COD.	CUENTA	2020	%	2021	%
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
<b>101</b>	<b>Activo corriente</b>				
10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	1.956,43	1,03%	1.348,99	1,22%
10102	Cuentas y documentos por cobrar	46.764,75	24,59%	2.982,79	2,70%
10103	Inventarios	11.566,81	6,08%	12.082,97	10,94%
10105	Activos por impuestos corrientes	16.867,03	8,87%	-	0,00%
	<b>Activo corriente total</b>	<b>77.155,02</b>	<b>40,56%</b>	<b>16.414,75</b>	<b>14,86%</b>
<b>102</b>	<b>Activos no corrientes</b>				
10201	Propiedad, planta y equipo	72.560,44	38,15%	53.572,46	48,49%
10204	Activo intangible	40.500,00	21,29%	40.500,00	36,66%
	<b>Activo no corriente total</b>	<b>113.060,44</b>	<b>59,44%</b>	<b>94.072,46</b>	<b>85,14%</b>
	<b>Activo total</b>	<b>190.215,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>110.487,21</b>	<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>201</b>	<b>Pasivo corriente</b>				
20103	Cuentas y documentos por pagar	2.220,09	3,97%	4.000,00	9,83%
20104	Obligaciones con instituciones financieras	29.619,80	52,98%	23.418,13	57,55%
20112	Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	942,11	1,69%	832,41	2,05%
20113	Otros pasivos corrientes	23.122,74	41,36%	-	0,00%
	<b>Pasivo corriente total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.250,54</b>	<b>69,43%</b>
<b>202</b>	<b>Pasivo no corriente</b>				0,00%
20207	Provisiones por beneficios a empleados	-	-	12.439,65	30,57%
	<b>Pasivo no corriente total</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>12.439,65</b>	<b>30,57%</b>
	<b>Pasivo total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.690,19</b>	<b>100,00%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>301</b>	<b>Capital</b>				
30101	Capital suscrito o asignado	134.310,72	100,00%	69.797,02	100,00%
	<b>Patrimonio total</b>	<b>134.310,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>69.797,02</b>	<b>100,00%</b>
	<b>PASIVO TOTAL + PATRIMONIO</b>	<b>190.215,46</b>		<b>110.487,21</b>	

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**a. Análisis corto con corto****Tabla 5-5:** Análisis corto con corto año 2020-2021

ANÁLISIS CORTO CON CORTO		
	2020	2021
Activo corriente	40,56%	14,86%
Pasivo corriente	100,00%	69,43%
<b>Diferencia</b>	<b>59,44%</b>	<b>54,57%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**Análisis**

Se puede constatar que en el periodo 2020 los activos corrientes de \$77.155,02 representa el 40,56% y los pasivos corrientes de \$55.904,74 representan el 100%, los activos corrientes si tienen la capacidad para cubrir los pasivos corrientes; mientras que para el periodo 2021 los activos corrientes de \$16.414,75 representan un 14,86% por lo tanto, no tienen la capacidad de cubrir los pasivos corrientes de \$28.250,54 que representan el 69,43%. Por lo tanto, no existe equilibrio en la relación corto con corto.



## b. Análisis largo con largo

**Tabla 6-5:** Análisis largo con largo año 2020-2021

<b>ANÁLISIS LARGO CON LARGO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Activo no corriente	59,44%	85,14%
Pasivo no corriente	0,00%	30,57%
<b>Diferencia</b>	<b>59,44%</b>	<b>54,57%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

Para el periodo 2020 los activos no corrientes de \$113.060,44 representan un 59,44% y no existieron pasivos no corrientes por lo cual se puede llegar a la conclusión de que los activos no corrientes fueron financiados por patrimonio, mientras que para el periodo 2021 los activos no corrientes de \$94.072,46 representa 85,14% se financian de pasivos no corrientes de \$12.439,65 en un 30,57% el resto se financio con pasivo corriente y el patrimonio. **NO TIENE PASIVOS A LARGO PLAZO.**

## c. Análisis de Activo

**Tabla 7-5:** Análisis del Activo año 202-2021

<b>ANÁLISIS DEL GRUPO ACTIVO</b>		
	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Activo corriente	40,56%	14,86%
Activo no corriente	59,44%	85,14%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

La Estación de Servicios en el periodo 2020 los activos corrientes de \$77.155,02 representa un 40,56% y los activos no corrientes de \$113.060,44 representa un 59,44% por lo cual existe mayor concentración en los activos no corrientes; mientras que para el periodo 2021 la mayor concentración en el activo se encuentra en el activo no corriente de \$94.072,46 que representa un 85,14% en relación con el activo corriente de \$16.414,75 que solo representa un 14,86%. Por la activa de la empresa.

#### d. Análisis de Pasivo

**Tabla 8-5:** Análisis del Pasivo año 2020-2021

ANÁLISIS DEL GRUPO PASIVO		
	2020	2021
Pasivo corriente	100,00%	69,43%
Pasivo no corriente	0,00%	30,57%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### Análisis

Tomando en cuenta los pasivos, se evidencia que la estación de servicios no cumple con la segunda ley de finanzas dado a que la misma que expresa que una empresa tiene que tener mayor concentración en deuda a largo plazo misma que no afectaría en gran medida a la liquidez de la empresa y dentro de la estación de servicios se puede constatar que los pasivos a corto plazo de \$55.904,74 representan el 100% en el periodo 2020; mientras que para el periodo 2021 el pasivo a corto plazo de \$28.250,54 representa el 69,43% y el pasivo a largo plazo aumento a de \$12.439,65 representa un 30,57%, pero este aumento se generó debido a una cuenta patronal que es la de provisiones por beneficios a empleados y no a la adquisición de deuda a largo.

#### e. Análisis global

**Tabla 9-5:** Análisis global año 2020

ANALISIS GLOBAL 2020		
Activo total	Pasivo total	Patrimonio
190.215,46	55.904,74	134.310,72
100,00%	29,39%	70,61%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### Análisis

Para el periodo 2020 se puede identificar que la pertenecía de los dueños en la estación de servicios es de 70,61% en relación con el total de inversión por otra parte los pasivos representan el 29,39% de las inversiones dentro de la estación de servicios.

**Tabla 10-5:** Análisis global año 2021

ANALISIS GLOBAL		
Activo total	Pasivo total	Patrimonio
110.487,21	40.690,19	69.797,02
100,00%	36,83%	63,17%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## Análisis

Para el periodo 2021 se puede identificar que la pertenecía de los dueños en la estación de servicios es de 63,17% por otra parte los pasivos representan el 36,83% de las inversiones dentro de la estación de servicios. El patrimonio disminuyó en 7,44% de un periodo al otro esto se debió a que se adquirió más deuda. Va a endeudar más. Pronóstico financiero.

### 5.4.3. Análisis vertical del estado de resultados

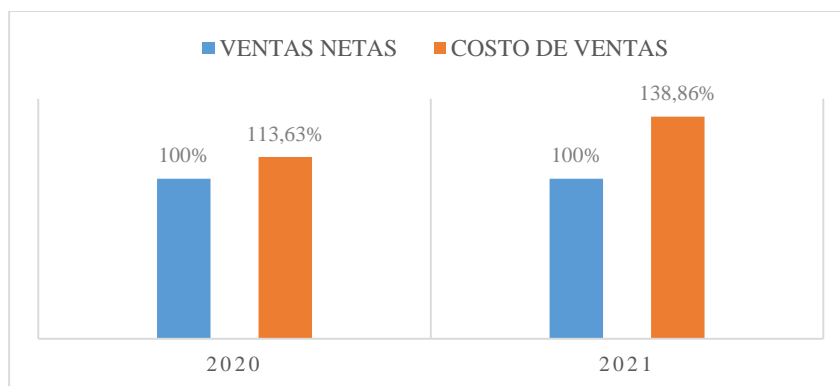
**Tabla 11-5:** Análisis vertical del estado de resultados de la Estación de Servicios Santa Clara

ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA				
ESTADO DE RESULTADOS				
(En dólares de los Estados Unidos de América-USD)				
	2020	%	2021	%
Ventas netas	855.285,45	100,00%	1.078.323,83	100,00%
Costo de ventas	971.826,22	113,63%	1.497.352,34	138,86%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>(116.540,77)</b>	<b>-13,63%</b>	<b>(419.028,51)</b>	<b>-38,86%</b>
<b>Gastos operacionales</b>				
Gastos administrativos	43.166,81	5,05%	51.709,57	4,80%
Gastos de venta	15.490,97	1,81%	27.452,34	2,55%
<b>Gastos operativos totales</b>	<b>58.657,78</b>	<b>6,86%</b>	<b>79.161,91</b>	<b>7,34%</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>(175.198,55)</b>	<b>-20,48%</b>	<b>(498.190,42)</b>	<b>-46,20%</b>
Ingresos no operacionales	69.122,74	8,08%	255.016,72	23,65%
<b>Ingresos no operacionales totales</b>	<b>69.122,74</b>	<b>8,08%</b>	<b>255.016,72</b>	<b>23,65%</b>
Egresos no operacionales	11.796,97	1,38%	474,12	0,04%
<b>Egresos no operacionales totales</b>	<b>11.796,97</b>	<b>1,38%</b>	<b>474,12</b>	<b>0,04%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>-13,78%</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>-22,60%</b>
Participación empleados	-		-	
<b>Utilidad antes del IR</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>-13,78%</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>-22,60%</b>
Impuesto a la renta	-		-	
<b>Utilidad neta</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>-13,78%</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>-22,60%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### a. Determinación de los costos



**Ilustración 2-5:** Análisis de los costos de ventas año 2020-2021

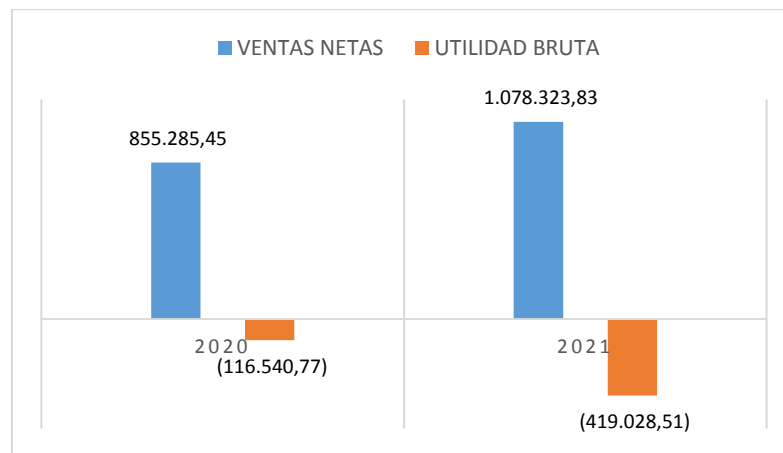
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## Análisis

Para el periodo 2020 los costos de ventas ascienden a \$971.826,22 que representa un 113,63% más que las ventas, mientras que para el periodo 2021 los costos de ventas aumentaron a \$1.497.352,34 que representa un 138,86% más que las ventas. Para ambos periodos los costos de ventas sobrepasan a las ventas netas, el aumento de los costos de ventas en un 25,26% de un periodo al otro se debió al aumento mismo de las ventas. Alta rotación.

### b. Determinación de la utilidad bruta



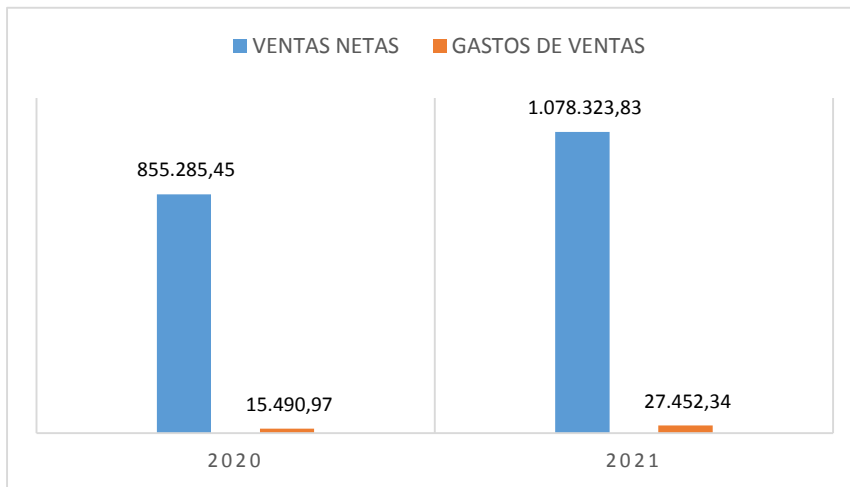
**Ilustración 3-5:** Análisis de la utilidad bruta año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## Análisis

La utilidad bruta después de deducir los ingresos menos los costos de ventas para el periodo 2020 fue de \$-116.540,77 que representa -13,63% en relación con las ventas netas; mientras que para el periodo 2021 la utilidad bruta aumento la perdida a \$-419.028,51 que representa un -38,86% en relación con las ventas netas. Esto se dio debido al aumento más rápido de los costos de ventas que las ventas dando como resultados las perdidas ya mencionadas.

**c. Determinación de los valores de los gastos de ventas**



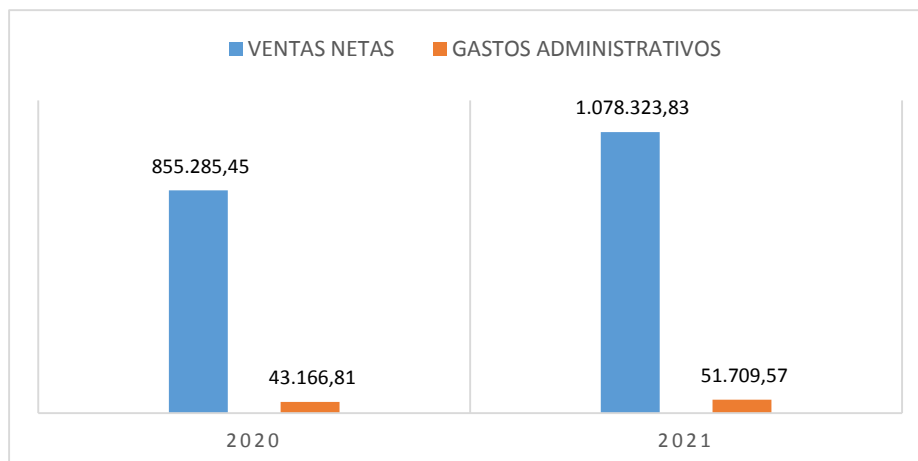
**Ilustración 4-5:** Análisis de los gastos de venta año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

**Análisis**

Para el periodo 2020 los gastos de ventas de \$15.490,97 representan un 1,81% en relación con las ventas; mientras que para el periodo 2021 los gastos de ventas aumentaron a \$27.452,34 que representa un 2,55% con relación a las ventas. Esta variación se di debido al aumento suministros, herramientas, materiales y repuestos de casi \$1.000,00 en el año 2020 a \$10.000,00 para el 2021.

**d. Determinación de los valores de los gastos administrativos**



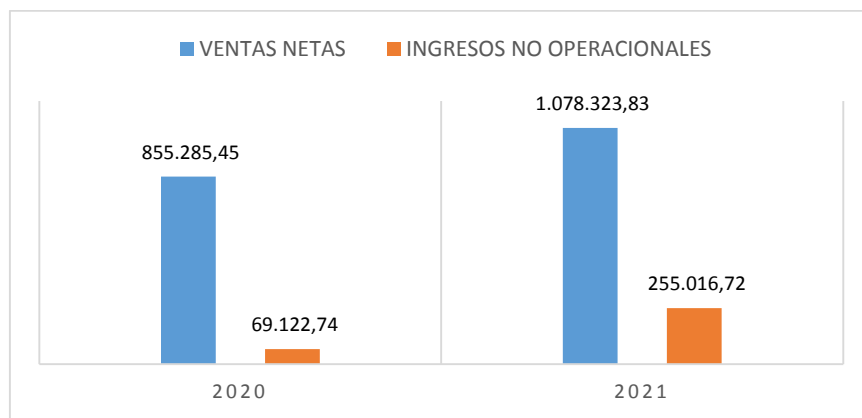
**Ilustración 5-5:** Análisis de los gastos de administración año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## Análisis

Los gastos administrativos no sobrepasan el 8% que es lo más recomendable que las empresas deban poseer, los gastos administrativos de \$43.166,81 representan un 5,05% para el periodo 2020; mientras que para el periodo 2021 los gastos administrativos de \$51.709,57 que representa un 4,80% en relación a las ventas netas, esta disminución en el porcentaje no se da debido al decrecimiento de los gastos administrativos sino al aumento de los ventas ya que si el denominador aumenta el resultado disminuye. Superintendencia de compañías valor promedio.

### e. Representación de los ingresos no operacionales



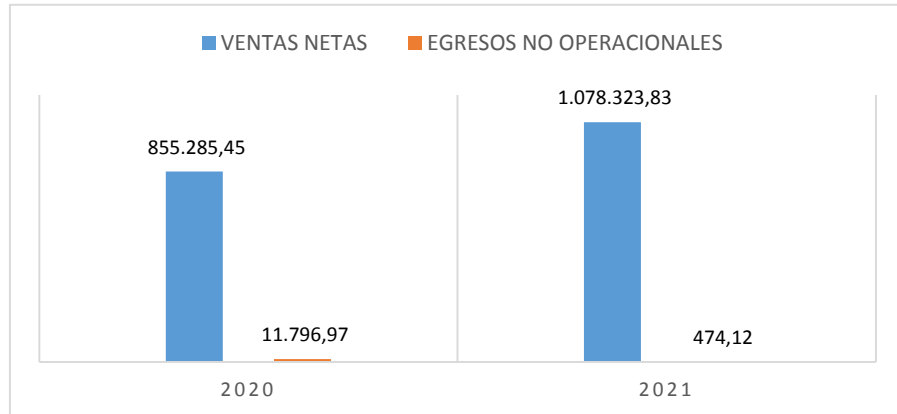
**Ilustración 6-5:** Análisis de los ingresos no operacionales año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## Análisis

Los ingresos no operacionales que son ingresos no relacionados directamente con la actividad de la empresa y para el periodo 2020 los ingresos no operacionales de \$69.122,74 representa un 8,08%; mientras que para el periodo 2021 los ingresos no operacionales de aumentaron a \$255.016,72 que representa un 23,65% en relación a las ventas netas, esta variación de 15.57% de un periodo a otro se di debido al aumento de los otros ingresos locales de \$69.122,74 en el periodo 2020 a \$250.000,00 para el periodo 2021.

**f. Representación de los egresos no operacionales**



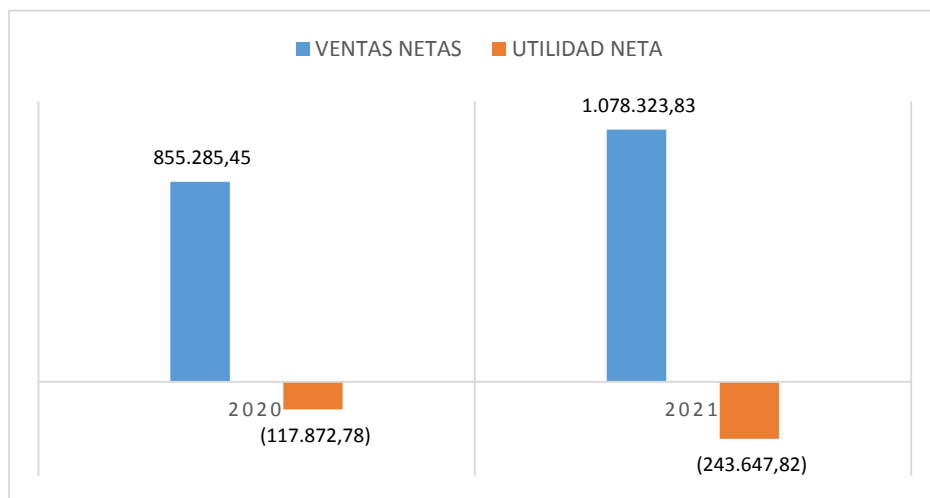
**Ilustración 7-5:** Análisis de los egresos no operacionales año 202-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

**Análisis**

Dentro de la estación de servicios para el periodo 2020 los egresos no operacionales de \$11.796,97 representa un 1,38%; mientras que para el periodo 2021 los egresos no operacionales de \$474,12 representan un 0,04% con relación a las ventas netas. Esta variación de 1,34% de un periodo a otro se di debió a la disminución en casi su totalidad de los gastos no operacionales no registrados en la contabilidad.

**g. Determinación del margen de utilidad**



**Ilustración 8-5:**Análisis de la utilidad neta año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## Análisis

Para el periodo 2020 la pérdida neta de \$-111.872,78 representa -13,78%; mientras que para el periodo 2021 la disminución de la pérdida neta aumento a \$-243.647,82 que representa un -22,60% con relación a las ventas. La variación en la pérdida neta de -8,82% de un periodo a otro se debió al aumento en gran medida del costo de ventas.

### 5.4.4. Análisis horizontal de los estados financieros

Mediante el análisis horizontal se pretende determinar la variación absoluta o relativa que han sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro, en la Estación de Servicios Santa Clara, utilizando la siguiente formula:

$$\text{Variación relativa} = \frac{\text{Valor año 2021} - \text{Valor año 2020}}{\text{Valor año 2020}}$$

**Tabla 12-5:** Análisis horizontal del estado de situación financiera de la Estación de Servicios Santa Clara

ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
(EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA-USD)					
COD.	CUENTA	2020	2021	V. ABS	V.RELATA
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
<b>101</b>	<b>Activo corriente</b>				
10101	Efectivo y equivalentes de efectivo	1.956,43	1.348,99	(607,44)	-31,05%
10102	Cuentas y documentos por cobrar	46.764,75	2.982,79	(43.781,96)	-93,62%
10103	Inventarios	11.566,81	12.082,97	516,16	4,46%
10105	Activos por impuestos corrientes	16.867,03	-	(16.867,03)	-100,00%
	<b>Activo corriente total</b>	<b>77.155,02</b>	<b>16.414,75</b>	<b>(60.740,27)</b>	<b>-78,72%</b>
<b>102</b>	<b>Activos no corrientes</b>				
10201	Propiedad, planta y equipo	72.560,44	53.572,46	(18.987,98)	-26,17%
10204	Activo intangible	40.500,00	40.500,00	-	0,00%
	<b>Activo no corriente total</b>	<b>113.060,44</b>	<b>94.072,46</b>	<b>(18.987,98)</b>	<b>-16,79%</b>
	<b>Activo total</b>	<b>190.215,46</b>	<b>110.487,21</b>	<b>(79.728,25)</b>	<b>-41,91%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>				
<b>201</b>	<b>Pasivo corriente</b>				
20103	Cuentas y documentos por pagar	2.220,09	4.000,00	1.779,91	80,17%
20104	Obligaciones con instituciones financieras	29.619,80	23.418,13	(6.201,67)	-20,94%
20112	Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	942,11	832,41	(109,70)	-11,64%
20113	Otros pasivos corrientes	23.122,74	-	(23.122,74)	-100,00%
	<b>Pasivo corriente total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>28.250,54</b>	<b>(27.654,20)</b>	<b>-49,47%</b>
<b>202</b>	<b>Pasivo no corriente</b>				
20207	Provisiones por beneficios a empleados	-	12.439,65	12.439,65	12.439,65
	<b>Pasivo no corriente total</b>	<b>-</b>	<b>12.439,65</b>	<b>12.439,65</b>	<b>12.439,65</b>
	<b>Pasivo total</b>	<b>55.904,74</b>	<b>40.690,19</b>	<b>(15.214,55)</b>	<b>-27,22%</b>

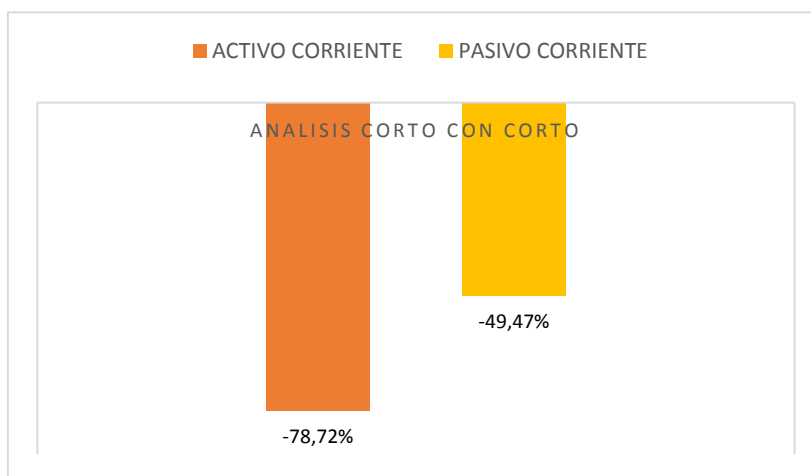


<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>301</b>	<b>Capital</b>				
30101	Capital suscrito o asignado	134.310,72	69.797,02	(64.513,70)	-48,03%
	<b>Patrimonio total</b>	<b>134.310,72</b>	<b>69.797,02</b>	<b>(64.513,70)</b>	<b>-48,03%</b>
	<b>PASIVO TOTAL + PATRIMONIO</b>	<b>190.215,46</b>	<b>110.487,21</b>	<b>(79.728,25)</b>	<b>-41,91%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### a. Análisis corto con corto



**Ilustración 9-5:** Análisis horizontal corto con corto año 2020-2021

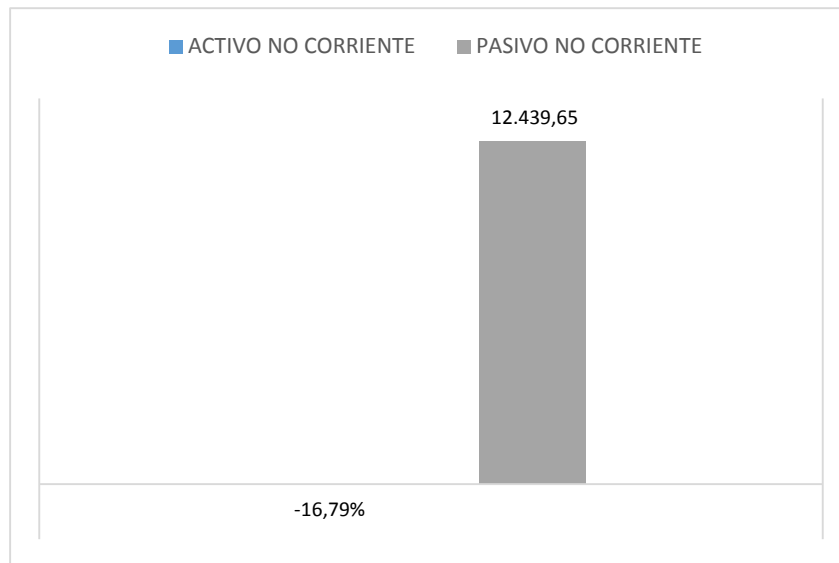
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### Análisis

Los activos corrientes han tenido una disminución de \$-60.740,27 que representa una variación relativa horizontal de -78,72%, esto se dio debido a la disminución en gran medida de las cuentas y documentos por cobrar misma que disminuyo de un año a otro en un -93,62% recortar crédito y también la cuenta activos por impuestos corrientes que disminuyeron en un 100% de un periodo al otro, mientras que los pasivos corrientes disminuyeron a \$-27.654,20 que presenta un -49,47%. Este desequilibrio se dio debido a que el activo corriente disminuye más rápido que el pasivo corriente.

## b. Análisis largo con largo



**Ilustración 10-5:** Análisis horizontal largo con largo año 2020-2021

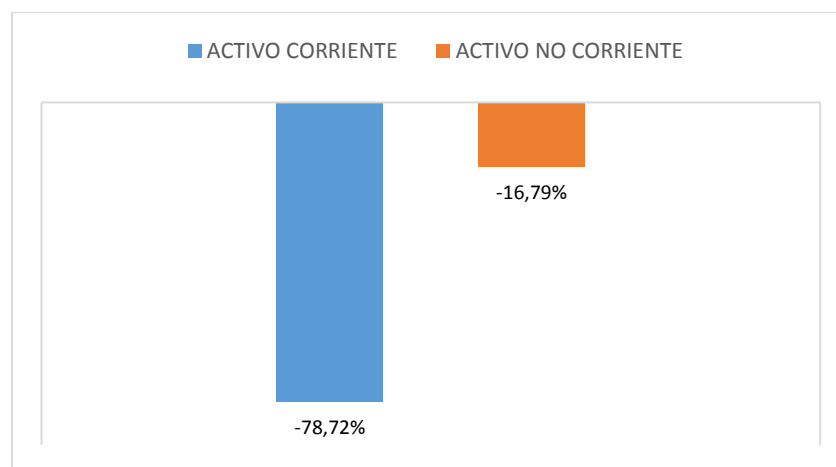
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## Análisis

El pasivo no corriente aumento a \$12.439,65; mientras que el pasivo no corriente disminuyo a \$18.987,98 que representa un -16,79%. Esta diferencia se di debió a la disminución de la propiedad, planta y equipo en un -26,17% para el activo no corriente y al incremento de las provisiones al beneficio de empleados en el pasivo corriente.

## c. Análisis del Activo



**Ilustración 11-5:** Análisis horizontal del Activo año 2020-2021

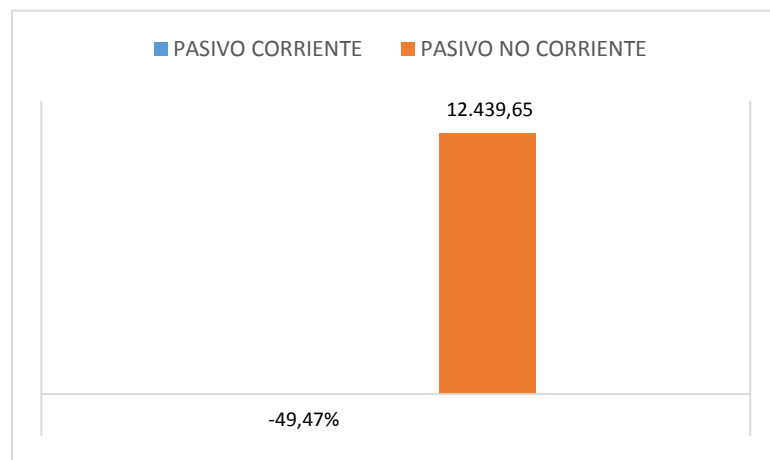
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## Análisis

El activo corriente disminuyó \$-60.740,75 que representa una variación relativa de -78,72% en razón que se disminuyó en gran medida las cuentas y documentos por cobrar, mientras que el activo no corriente disminuyó \$-18.987,98 que representa una variación relativa de -16,79% misma que, se dio por el aumento en la depreciación acumulada en propiedad, planta y equipo de un periodo al otro.

### d. Análisis del Pasivo



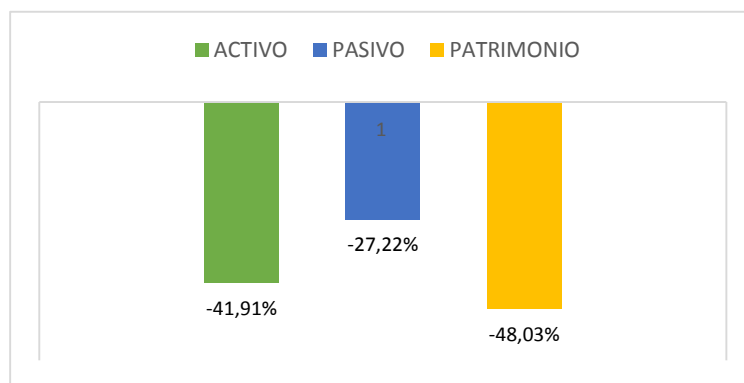
**Ilustración 12-5:** Análisis horizontal del Pasivo año 2020-2021

**Fuente:** Elaboración propia (2023).  
**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## Análisis

El pasivo no corriente tuvo un aumento de \$12.439,65 esto se dio debido al aumento de provisiones por beneficios a empleados en el periodo 2021, mientras que el pasivo corriente disminuyó \$-27.654,20 que representa una variación relativa de -49,47% esto se dio a la disminución del 100% de otros pasivos corrientes de un periodo a otro.

## e. Análisis global



**Ilustración 13-5:** Análisis horizontal global año 2020-2021

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## Análisis

Disminución del activo en un -41,91% es decir que mis inversiones disminuyeron por efecto todas mis demás cuentas decrecimiento de pasivo en un -27,22% y decrecimiento de patrimonio en un -48,03%. Deuda aumente el más afecta el patrimonio. Porque se adquirió más deuda.

### 5.4.5. Análisis horizontal del estado de resultados

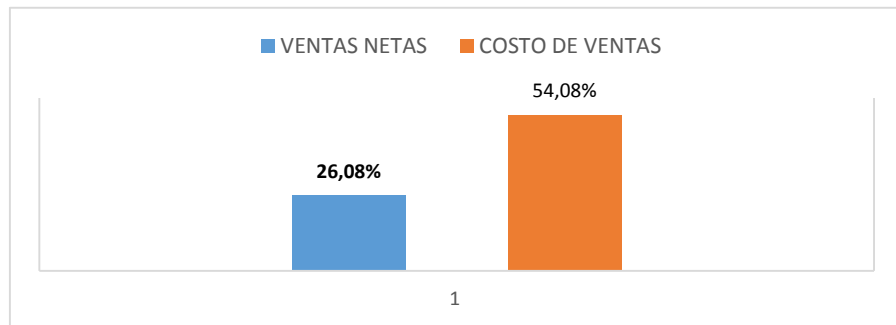
**Tabla 13-5:** Análisis vertical del estado de resultados de la Estación de Servicios Santa Clara

ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA				
ESTADO DE RESULTADOS				
(En dólares de los Estados Unidos de América-USD)				
Cuenta	2020	2021	V.ABS	V. RELAT
Ventas netas	855.285,45	1.078.323,83	223.038,38	26,08%
Costo de ventas	971.826,22	1.497.352,34	525.526,12	54,08%
<b>Perdida bruta</b>	<b>(116.540,77)</b>	<b>(419.028,51)</b>	<b>(302.487,74)</b>	<b>259,56%</b>
<b>Gastos operacionales</b>				
Gastos administrativos	43.166,81	51.709,57	8.542,76	19,79%
Gastos de venta	15.490,97	27.452,34	11.961,37	77,22%
<b>Gastos operativos totales</b>	<b>58.657,78</b>	<b>79.161,91</b>	<b>20.504,13</b>	<b>34,96%</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>(175.198,55)</b>	<b>(498.190,42)</b>	<b>(322.991,87)</b>	<b>184,36%</b>
Ingresos no operacionales	69.122,74	255.016,72	185.893,98	268,93%
<b>Ingresos no operacionales totales</b>	<b>69.122,74</b>	<b>255.016,72</b>	<b>185.893,98</b>	<b>268,93%</b>
Egresos no operacionales	11.796,97	474,12	(11.322,85)	-95,98%
<b>Egresos no operacionales totales</b>	<b>11.796,97</b>	<b>474,12</b>	<b>(11.322,85)</b>	<b>-95,98%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>(125.775,04)</b>	<b>106,70%</b>
Participación empleados	-	-	-	-
<b>Utilidad antes del IR</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>(125.775,04)</b>	<b>106,70%</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-
<b>Utilidad neta</b>	<b>(117.872,78)</b>	<b>(243.647,82)</b>	<b>(125.775,04)</b>	<b>106,70%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

## 1. Análisis horizontal determinando el comportamiento de mis ventas y mis costos.



**Ilustración 14-5:** Análisis horizontal de las ventas con relación a los costos de ventas

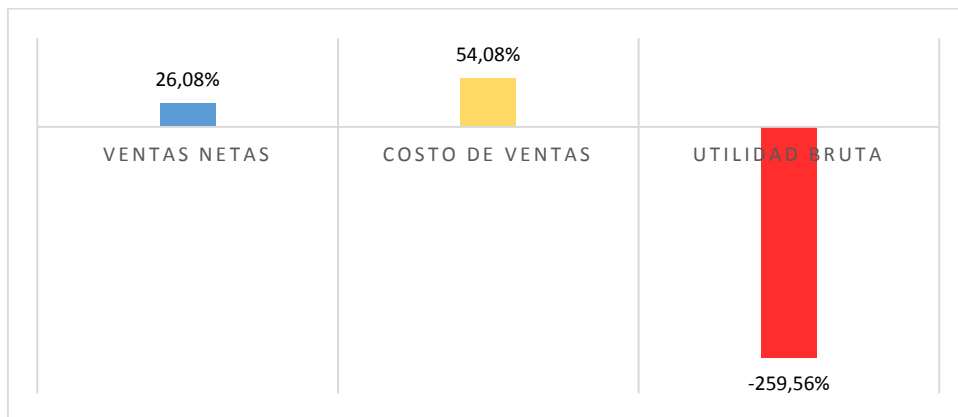
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

Las ventas aumentaron de un periodo a otro en \$223.038,38 que representa en valor absoluto el 26,08%; pero los costos de ventas aumento de un periodo a otro en \$525.526,12 mismo que crecieron más rápido que las ventas en un 54,08%. Existe un desequilibrio financiero.

## 2. Análisis horizontal determinando el comportamiento de mis ventas, mis costos y utilidad bruta.



**Ilustración 15-5:** Análisis horizontal determinando el comportamiento de las ventas, costos de ventas y utilidad bruta.

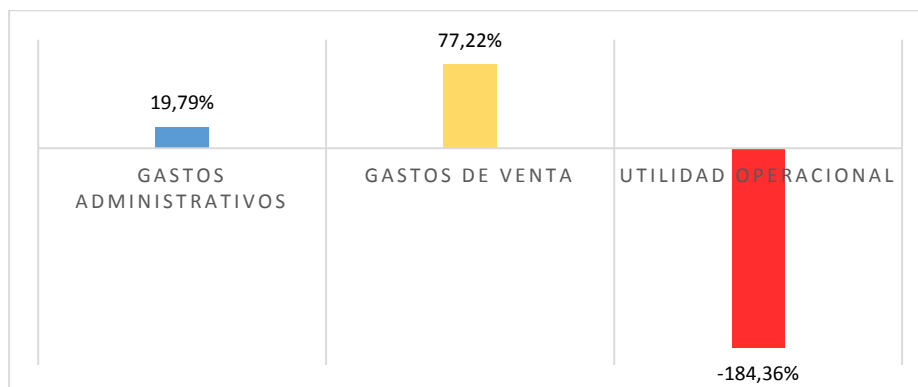
Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

Al crecer más rápido los costos de ventas que las ventas netas dio como resultado una perdida en la utilidad bruta de \$-302.487,74 que representa un valor absoluto -259,56%.

### 3. Determinación de los gastos y utilidad operacionales



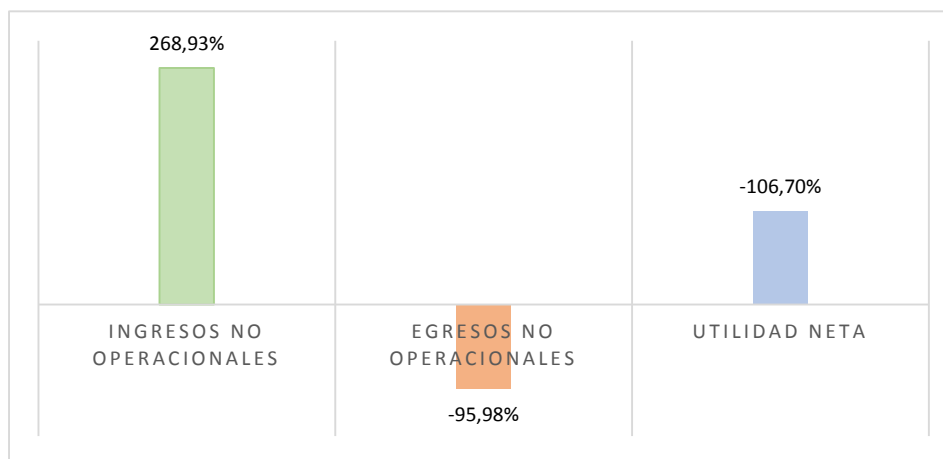
**Ilustración 16-5:** Análisis horizontal determinando los gastos y la utilidad operacionales

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

Los gastos tanto de ventas como administrativos tienen un valor relativo de 34,96% dando una pérdida en la utilidad operacional de -184,36%.

### 4. Análisis horizontal determinando el comportamiento de los ingresos – egresos no operacionales



**Ilustración 17-5:** Análisis horizontal de los ingresos-egresos no operacionales

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

Aunque se dio un incremento significativo en los ingresos no operacionales de 268,93% no fue suficiente para solventar los gastos y costos de la estación de servicios, por lo tanto, dio una pérdida neta de -106,70%. Ventas y costos deben ser directamente proporcional.

## 5.5. Indicadores financieros

### 5.5.1. Indicador de liquidez

**Tabla 14-5:** Datos para la realización los indicadores de liquidez

	<b>Activo corriente</b>	<b>Pasivo corriente</b>
2020	77.155,02	55.904,74
2021	16.414,75	28.250,54
<b>V. Absoluto</b>	<b>(60.740,27)</b>	<b>(27.654,20)</b>
<b>V. Relativo</b>	<b>-78,72%</b>	<b>-49,47%</b>

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### 5.5.1.1. Indicador corriente

**Tabla 15-5:** Indicador corriente año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Activo corriente</b>	77.155,02	16.414,75
<b>Pasivo corriente</b>	55.904,74	28.250,54
	= 1,38	= 0,58

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de liquidez aplicado, representa para el periodo 2020 un 1,38 por lo tanto tiene capacidad y pago capacidad de inversión, para el periodo 2021 disminuyo a un 0,58 por lo tanto no tiene capacidad de pago y ni capacidad de inversión, realizando el análisis de tendencia de un periodo a otro, se dio una disminución de 0,80 por el decrecimiento tanto de los derechos líquidos en -78,72% y las obligaciones a corto plazo en un -49,47%. Los derechos líquidos decrecieron más rápido que las obligaciones a corto plazo.

#### 5.5.1.2. Indicador capital de trabajo

**Tabla 16-5:** Indicador de capital de trabajo año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Activo corriente-Pasivo corriente</b>	77.155,02 - 55.904,74 = 21.250,28	16.414,75 - 28.250,54 = -11.835,79

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

La Estación de Servicios Santa Clara tuvo un capital de trabajo para el año 2020 de \$21.250,28 al ser positivo el indicador nos da a conocer que la estación de servicios cuenta con capacidad de pago y capacidad de inversión, mientras que para el año 2021 el capital de trabajo fue de \$-11.835,79 por lo cual no tiene ni capacidad de pago y capacidad de inversión; realizado el análisis de tendencia se dio una disminuye debido a que los derechos líquidos decrecieron en -78,72% y

mis obligaciones inmediatas decrecieron de igual forma en un -49,47%. Aumento la deuda a corto plazo y mis activos corrientes no crecieron en la misma proporción.



### 5.5.2. Indicador de solvencia

**Tabla 17-5:** Datos para la realización de los indicadores de solvencia

	Activo	Ctas y doc. Largo plazo	Pasivo	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Activo fijo	Utilidad antes de impuesto	Utilidad antes de intereses e impuestos	Capital social
<b>2016</b>	190.215,46	2.220,09	55.904,74	55.904,74	-	134.310,72	72.560,44	(117.872,78)	(175.198,55)	134.310,72
<b>2017</b>	110.487,21	4.000,00	40.690,19	28.250,54	12.439,65	69.797,02	53.572,46	(243.647,82)	(498.190,42)	69.797,02
<b>Valor abs.</b>	(79.728,25)	1.779,91	(15.214,55)	(27.654,20)	12.439,65	(64.513,70)	(18.987,98)	(125.775,04)	(322.991,87)	(64.513,70)
<b>Valor relat.</b>	-41,91%	80,17%	-27,22%	-49,47%	-	-48,03%	-26,17%	106,70%	184,36%	-48,03%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### 5.5.2.1. Endeudamiento del activo

**Tabla 18-5:** Indicador de endeudamiento del activo año 2020-2021

	2020	2021
<b>Pasivo total</b>	55.904,74	40.690,19
<b>Activo total</b>	190.215,46	110.487,21
	= 0,29	= 0,37

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

La Estación de Servicios Santa Clara mediante el indicador de endeudamiento del activo en el año 2020 representa 0,29 ctvs. por cada dólar invertido por lo cual tiene bajo endeudamiento y autonomía financiera, se entiende que por cada dólar que tiene en el activo, 0,29 ctvs. les pertenece a los acreedores; mientras que para el año 2021 representa un 0,37ctvs el resultado que se aleja a 1 es decir que tiene bajo endeudamiento y tiene autonomía financiera, se comprende que por cada dólar que tiene en el activo 0,37 ctvs. de dólar les pertenece a los acreedores. Realizado el análisis de tendencia el activo decreció en -41,91% más rápido que el pasivo en un -27,22%.

### 5.5.2.2. Endeudamiento patrimonial

**Tabla 19-5:** Indicador de endeudamiento patrimonial año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivo total</b>	55.904,74	40.690,19
<b>Patrimonio</b>	134.310,72	69.797,02
	0,42	0,58

Fuente: Elaboración propia (2023).  
Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

La Estación de Servicio Santa Clara en el indicador de endeudamiento patrimonial en el año 2020 el pasivo esta endeudado 0,42 veces con relación al patrimonio por lo cual tiene bajo endeudamiento y autonomía financiera; para el año 2021 el pasivo esta endeudado 0,58 veces con relación al patrimonio lo tanto tiene un bajo endeudamiento y autonomía financiera. Según el análisis de tendencia efectuado se puede concluir que los resultados de los periodos se dieron debido a la disminución del patrimonio en un -48,03% más rápido que la disminución del pasivo en un -27,22%. El patrimonio disminuyó más rápido que el pasivo.

### 5.5.2.3. Endeudamiento del activo fijo

**Tabla 20-5:** Indicador de endeudamiento del activo fijo año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Patrimonio</b>	134.310,72	69.797,02
<b>Activo fijo total</b>	72.560,44	53.572,46
	1,85	1,30

Fuente: Elaboración propia (2023).  
Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador del activo fijo con corte para el 2020 fue financiado por los dueños, por ende, no tienen endeudamiento; es decir por cada dólar invertido los accionistas aportaron \$1,85 y en el año 2021 aportaron \$1,30 resultado que es mayor a 1 lo que significa que no existe endeudamiento porque propiedad planta y equipo fue financiado por los dueños. En el análisis de tendencia los resultados se dan porque el patrimonio decrece en un -48,03% más rápido sobre el Activo Fijo que es -26,07%.

#### 5.5.2.4. Endeudamiento a corto plazo

**Tabla 21-5:** Indicador del endeudamiento a corto plazo año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivo corriente</b>	<u>55.904,74</u>	<u>28.250,54</u>
<b>Pasivo total</b>	55.904,74 100%	40.690,19 69,43%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

Se pudo determinar, mediante la aplicación del indicador "Endeudamiento Corto Plazo", que la Estación de Servicios Santa Clara para el periodo 2020 tuvo un nivel de endeudamiento a corto plazo de 100% lo que significa que por cada dólar de corto plazo debe un dólar por el total de la deuda y para el 2021 tuvo un nivel de endeudamiento a corto plazo de fue 0,69 por cada dólar del total de la deuda, en ambos años la estación de servicios tiene problemas de liquidez.

#### 5.5.2.5. Endeudamiento a largo plazo

**Tabla 22-5:** Indicador de endeudamiento a largo plazo año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	<u>-</u>	<u>12.439,65</u>
<b>Pasivo total</b>	55.904,74 0,00	40.690,19 31%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

Se pudo determinar que para el año 2020 el indicador NO APLICA ya que no se cuenta con pasivo no corriente; mientras que para el año 2021 fue de 31% de deuda a largo plazo que mantiene la empresa, es decir todas las obligaciones mayores a 1 año. Esta variación se dio por existencia de la cuenta provisiones por beneficios a empleados en el año 2021 y la disminución del pasivo.

#### 5.5.2.6. Cobertura de intereses

NO APLICA en razón que la Estación de Servicios no cuenta con gastos financieros, esto se pudo dar porque no se ha registrado correctamente el gasto financiero mismos que pudieron haberse incluido en otros gastos.

### 5.5.2.7. Apalancamiento

**Tabla 23-5:** Indicador de apalancamiento año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Activo total</b>	190.215,46	110.487,21
<b>Patrimonio</b>	134.310,72	69.797,02
	1,42	1,58

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

La Estación de Servicios Santa Clara en el periodo 2020 el total de las inversiones de activos es de \$1,42 ctvs. que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio; mientras que para el año 2021 el total de las inversiones de activos es de \$1,58 ctvs. que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio, esto nos quiere decir que tiene menos aporte patrimonial en este periodo, porque el patrimonio disminuye un -48,03% más rápido que el activo de -41,91%.

### 5.5.2.8. Apalancamiento financiero

**Tabla 24-5:** Indicador de apalancamiento financiero año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>(Utilidad antes de impuesto/ patrimonio)</b>	(0,88)	(3,49)
<b>Utilidad antes de impuestos e intereses/ total activo)</b>	(0,92)	(4,51)
	0,95	0,77

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### Análisis

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de apalancamiento financiero en el periodo 2020 es de 0,95 lo que representa que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior a lo que sería si la empresa no se endeudaría; mientras que para el 2021 disminuyo a 0,77 lo que representa que los fondos ajenos remunerables contribuyen a que la rentabilidad de los fondos propios sea superior a lo que sería si la empresa no se endeudara. Si el índice es menor que 1 no me genera rentabilidad.

#### 5.5.2.9. *Fortaleza patrimonial*

**Tabla 25-5:** Indicador de fortaleza patrimonial año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Capital social</b>	<u>134.310,72</u>	<u>69.797,02</u>
<b>Patrimonio</b>	134.310,72 = 100%	69.797,02 = 100%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

El capital de los socios que aportan para poder desarrollar la actividad empresarial es del 100% para ambos periodos, con respecto a los fondos propios que cuenta la compañía.

#### 5.5.2.10. *Endeudamiento patrimonial no corriente*

NO APLICA en razón a que la empresa no posee obligaciones financieras a largo plazo.

#### 5.5.2.11. *Endeudamiento patrimonial corriente*

**Tabla 26-5:** Indicador de endeudamiento patrimonial corriente año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Cuentas y documentos por pagar corto plazo</b>	<u>2.220,09</u>	<u>4.000,00</u>
<b>Patrimonio</b>	134.310,72 1,65%	69.797,02 5,73%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

Se pudo determinar, mediante la aplicación del indicador de endeudamiento patrimonial corriente que la Estación de Servicios Santa Clara dedicada a brindar servicios de abastecimiento de combustible a empresas públicas y privadas, para el periodo 2020 tuvo una dependencia del patrimonio del 1,65% mientras que para 2021 fue de 5,73%. El endeudamiento aumenta porque también han aumentado las cuentas por pagar y documentos a corto plazo.

#### 5.5.2.12. *Apalancamiento a corto y largo plazo*

NO APLICA ya que la estación de servicios no cuenta con cuentas y documentos por pagar a largo plazo.

### 5.5.3. Indicador de gestión

**Tabla 27-5:** Datos para la realización de los indicadores de gestión

	Activo	Activo fijo	Ventas	Ctas. Por cobrar	Ctas. Doc. Por pagar	Gatos administrativos	Compras
<b>2020</b>	190.215,46	72.560,44	855.285,45	46.764,75	2.220,09	58.657,78	867.701,98
<b>2021</b>	110.487,21	53.572,46	1.078.323,83	2.982,79	4.000,00	79.161,91	1.336.921,73
<b>Promedio</b>				24.873,77	3.110,05		
<b>Valor Abs.</b>	(79.728,25)	(18.987,98)	223.038,38	(43.781,96)	1.779,91	20.504,13	469.219,75
<b>Valor Relat.</b>	-41,91%	-26,17%	26,08%	-93,62%	80,17%	34,96%	54,08%

Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### 5.5.3.1. Rotación de cartera

**Tabla 28-5:** Indicador de rotación de cartera

	<b>2021</b>
Ventas	1.078.323,83
Cuentas por cobrar	24.873,77
	= 43,35

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

#### Análisis

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de rotación de cartera representa una rotación de 43,35 veces sobre las ventas; mientras que mi cartera rote más veces genera mayor rentabilidad.

### 5.5.3.2. Rotación de activo fijo

**Tabla 29-5:** Indicador de rotación de activo fijo  
año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Ventas</u>	<u>855.285,45</u>	<u>1.078.323,83</u>
Activo Fijo Tangible	72.560,44	53.572,46
	= 11,79	= 20,13

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de rotación de activo fijo las ventas rotaron \$11,79 por cada dólar invertido en activo fijos netos para el periodo 2020; mientras que para el periodo 2021 las ventas rotaron \$20,13 por cada dólar invertido en activo fijos netos, esta variación de \$8,34 de un periodo al otro se dio debido al aumento de ventas de 26,08% y la disminución del activo fijo tangible -26,17%.

### 5.5.3.3. Rotación de ventas

**Tabla 30-5:** Indicador de rotación de  
ventas año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<u>Ventas</u>	<u>855.285,45</u>	<u>1.078.323,83</u>
Activo Total	190.215,46	110.487,21
	= 4,49	= 9,75

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de rotación de ventas, las ventas rotaron en 4,49 veces con relación al activo para el periodo 2020; mientras que para el periodo 2021 las ventas rotaron 9,75 veces con relación al activo, el aumento de 5,26 veces en la rotación de ventas con relación al activo de un periodo al otro se dio debido al aumento de las ventas en 26,08% mientras que el activo total disminuyó en 41,91%.

#### 5.5.3.4. Periodo medio de cobranza

**Tabla 31-5:** Indicador del periodo medio de cobranza

	<b>2021</b>
Ctas y Doc. por cobrar*365	9.078.926,05
Ventas	1.078.323,83 = 8,42

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de periodo medio de cobranza se pudo determinar que la estación de servicios tarda 8,42 días en cobrar a sus deudores, mientras que el pago de sus obligaciones con terceros es de 1 día por lo cual el cobro de la estación de servicios es deficiente.

#### 5.5.3.5. Periodo medio de pago

**Tabla 32-5:** Indicador del periodo medio de pago

	<b>2021</b>
Ctas y Doc. por pagar*365	1.135.166,43
Compras	1.336.921,73 = 0,85

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

#### **Análisis**

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de periodo medio de pago se determinó que la estación de servicios necesita 0,85 días para cubrir sus obligaciones con terceros. Esto se debe a que una estación de servicios requiere alta liquidez para el abastecimiento de combustible por lo cual no se puede cumplir la relación de las cuentas por cobrar con las cuentas por pagar.

#### 5.5.3.6. Impacto de gastos administración y ventas

**Tabla 33-5:** Indicador de impacto de los gastos administración y ventas año 2020-2021

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos de Adm. y de Ventas	58.657,78	79.161,91
Ventas	855.285,45 = 6,86%	1.078.323,83 = 7,34%

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.



## **Análisis**

La Estación de Servicios Santa Clara en el indicador de impacto de gastos de administración y ventas para el periodo 2020 representa el 6,86% en relación de las ventas netas; mientras para el periodo 2021 representa el 7,34% en relación con las ventas. Si está controlado.

### *5.5.3.7. Impacto de la carga financiera*

NO APLICA ya que la estación de servicios posee pasivos con costos, pero no se sabe en que cuenta carga.

#### 5.5.4. Indicador de rentabilidad

**Tabla 34-5:** Datos para la realización de los indicadores de rentabilidad

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	VENTAS	UTIL.OPERAC.	UAI	UAI	UN	I-NO-OPERAC.	E-NO-OPERAC.
<b>2019</b>	190.215,46	55.904,74	134.310,72	855.285,45	(175.198,55)	(175.198,55)	(117.872,78)	(117.872,78)	69.122,74	11.796,97
<b>2020</b>	110.487,21	40.690,19	69.797,02	1.078.323,83	(498.190,42)	(498.190,42)	(243.647,82)	(243.647,82)	255.016,72	474,12
<b>Valor abs.</b>	(79.728,25)	(15.214,55)	(64.513,70)	223.038,38	(322.991,87)	(322.991,87)	(125.775,04)	(125.775,04)	185.893,98	(11.322,85)
<b>Valor Relat.</b>	-41,91%	-27,22%	-48,03%	26,08%	-184,36%	184,36%	-106,70%	-106,70%	268,93%	-95,98%

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

ROA		2020	2021	ROS		2020	2021	ROE		2020	2021
UAI	$\frac{UO}{TA}$	-92,11%	-450,90%	UAI	$\frac{UO}{TV}$	-20,48%	-46,20%	UAI	$\frac{UO}{TP}$	-130,44%	-713,77%
UAI	$\frac{UO+ING.NO.OP-EGRESOS NO OPERAC}{TA}$	-61,97%	-220,52%	UAI	$\frac{UO+ING.NO.OP-EGRESOS NO OPERAC}{TV}$	-13,78%	-22,60%	UAI	$\frac{UO+ING.NO.OP-EGRESOS NO OPERAC}{TP}$	-87,76%	-349,08%
UO	$\frac{UN}{TA}$	-61,97%	-220,52%	UO	$\frac{UN}{TV}$	-13,78%	-22,60%	UO	$\frac{UN}{TP}$	-87,76%	-349,08%

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

**Tabla 35-5:** Matriz de rentabilidad del año 2020-2021

MATRIZ DE LA RENTABILIDAD 2020				MATRIZ DE LA RENTABILIDAD 2021			
	UAI	UAI	Uo		UAI	UAI	U0
ROA	-92,11%	-61,97%	-61,97%	ROA	-450,90%	-220,52%	-220,52%
ROS	-20,48%	-13,78%	-13,78%	ROS	-46,20%	-22,60%	-22,60%
ROE	-130,44%	-87,76%	-87,76%	ROE	-713,77%	-349,08%	-349,08%

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

## 1. Análisis global

La Estación de Servicios Santa Clara tiene un retorno sobre patrimonio en el periodo 2020 que genera una pérdida de -87,76%; mientras que para el periodo 2021 la pérdida disminuyó significativamente en -349,08%; es decir que por cada 100 dólares que se invierte del patrimonio se ha generado una pérdida de \$87,00 en el año 2020 y de \$349,00 en el año 2021.

## 2. Análisis ROS

El retorno sobre las ventas genera una pérdida de -13,78% en el año 2020 y para el año 2021 se genera una pérdida de -22,60%. Esto se pudo deber a que no existen correctivos en las ventas o porque no se desarrollaron las mismas. Análisis de tendencia.

### **3. Análisis ROA**

El retorno sobre mis activos genera una pérdida de -61,97% en el año 2020 y para el año 2021 se genera una pérdida de -220,52%. Esto se pudo dar por activos improductivos o por que la estación de servicios no cumple con la capacidad de ventas. Análisis de tendencia; no se aplica porque nos da perdida.

### **4. Análisis rendimiento vs rendimiento neto**

El UAII con -130,44% es menor al UAI con un -87,76% se mejora porque existen ingresos no operacionales en el año 2020; mientras que el UAII de -713,77% es menor al UAI del -349,08% en el año 2021 por que existe de igual forma ingresos no operacionales.

### **5. Análisis rendimiento neto vs beneficio**

El UAII con -87,76% es igual al UAI de -87,76% por que existen ingresos no operacionales en el año 2020; mientras que el UAII de -713,77% es menor al UAI del -349,08% en el año 2021 por que existe de igual forma ingresos no operacionales, esto se dio debido a la pérdida neta en ambos periodos. Sale a perdida no existe un egreso por carga impositiva.

### **6. Análisis horizontal ROE**

La Estación de Servicios Santa Clara tuvo una disminución en la pérdida del periodo 2020 en Uo de -87,76% y en el periodo 2021 -349,08%. Este aumento de la perdida se dio debido a que la utilidad neta disminuyo en -106,70% mayor que al patrimonio de -48,03%.

### **7. Análisis horizontal ROA**

La Estación de Servicios Santa Clara tuvo una disminución en la pérdida del periodo 2020 en Uo de -61,97% y en el periodo 2021 -220,52%. Este aumento de la perdida se dio debido a que la utilidad neta disminuyo en -106,70% mayor que el activo de -41,91%.

## **8. Análisis horizontal ROS**

La Estación de Servicios Santa Clara tuvo una disminución en la pérdida del periodo 2020 en Uo de -13,78% y en el periodo 2021 -22,60%. Este aumento de la perdida se dio debido a que la utilidad neta disminuyo en -106,70% mientras que las ventas aumentaron en un 26,08%.

### 5.5.5. Flujos

**Tabla 36-5:** Flujo operacional de la Estación de Servicios Santa Clara año 2020

<b>FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 2020</b>													
<b>Ciente:</b>	Quinteros Alban Marco Hernán												
<b>Actividad principal:</b>	Estación de Servicios												
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-18	nov-20	dic-20	Total
	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	Año 1
<b>Flujo de caja proyectado</b>													
<b>A. Ingresos operacionales</b>													
Ventas netas	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	71.274	855.285
<b>Ingresos operacionales totales</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>71.274</b>	<b>855.285</b>
<b>B. Egresos operacionales</b>													
Costo de ventas	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	80.986	971.826
Gastos administrativos	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	3.597	43.167
Gastos de venta	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	1.291	15.491
<b>Egresos operacionales totales</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>85.874</b>	<b>1.030.484</b>
<b>C. Flujo operacional (a-b)</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>14.600</b>	<b>175.199</b>
<b>D. Ingresos no operacionales</b>													
Ingresos no operacionales	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	5.760	69.123
<b>Ingresos no operacionales totales</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>69.123</b>
<b>E. Egresos no operacionales</b>													
Egresos no operacionales	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	983	11.797
Obligaciones con instituciones financieras	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	2.468	29.620
<b>Egresos no operacionales totales</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>3.451</b>	<b>41.417</b>
<b>F. INGR EGRS- NO OPE (D-E)</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>2.309</b>	<b>27.706</b>
<b>G. FLUJO DEL PERIODO (C+F)</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>147.493</b>
<b>H. SALDO INICIAL</b>	<b>1.956</b>	<b>10.335</b>	<b>22.626</b>	<b>34.917</b>	<b>47.208</b>	<b>59.499</b>	<b>71.790</b>	<b>84.081</b>	<b>96.372</b>	<b>108.663</b>	<b>120.954</b>	<b>133.245</b>	<b>145.536</b>
<b>H FLUJO NETO (G+H)</b>	<b>10.335</b>	<b>22.626</b>	<b>34.917</b>	<b>47.208</b>	<b>59.499</b>	<b>71.790</b>	<b>84.081</b>	<b>96.372</b>	<b>108.663</b>	<b>120.954</b>	<b>133.245</b>	<b>145.536</b>	<b>293.029</b>

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

El flujo del periodo 2020 resulto en un flujo neto negativo porque los egresos no operacionales superan a los ingresos no operacionales dando como resultado un flujo operacional negativo.

**Tabla 37-5:** Fórmulas punto de equilibrio, margen de contribución y utilidad

<b>PQV=</b>	<b>Costos fijos</b>
	<b>1- (Costos Variables/ Ventas totales)</b>
<b>PQV=</b>	1.014.993
	0,982
<b>PQV=</b>	<b>1.033.715,74</b>
<b>MC=</b>	<b>Ingresos totales – Costos variables</b>
<b>MC=</b>	<b>839.794</b>
<b>UTILIDAD=</b>	<b>Margen de contribución- Costos fijos</b>
<b>UTILIDAD=</b>	<b>-175.199</b>

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

### **Análisis del Punto de equilibrio, Margen de contribución y Utilidad**

El punto de equilibrio global me indica los ingresos que me permite cubrir mis costos fijos y mis costos variables, después de la aplicación de la formula se determinó que los ingresos tienen que ser \$1.033.715,74 para poder cubrir los costos y gastos de la estación, sin embargo, los ingresos fueron insuficientes en el periodo 2020 por qué no vende lo suficiente por lo cual no permite cubrir mis costos fijos y costos variables.

El margen de contribución determina los beneficios de la Estación de Servicios, sin considerar los costes fijos.

La utilidad para el periodo 2020 nos dio una pérdida de \$-175.199 siendo resultado de un elevado coste de ventas y de la insuficiencia de las ventas.

**Tabla 38-5:** Flujo operacional de la Estación de Servicios Santa Clara año 2021

<b>FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 2021</b>													
<b>Ciente:</b>	Quinteros Alban Marco Hernán												
<b>Actividad principal:</b>	Estación de Servicios												
	ene-21	ene-21	mar-21	abr-21	may-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	TOTAL
Flujo de caja proyectado	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	Mes 6	Mes 7	Mes 8	Mes 9	Mes 10	Mes 11	Mes 12	AÑO 1
<b>A. Ingresos operacionales</b>													
Ventas netas	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	89.860	1.078.324
<b>Ingresos operacionales totales</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>89.860</b>	<b>1.078.324</b>
<b>B. Egresos operacionales</b>													
Costo de ventas	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	124.779	1.497.352
Gastos administrativos	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	4.309	51.710
Gastos de venta	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	2.288	27.452
<b>Egresos operacionales totales</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>131.376</b>	<b>1.576.514</b>
<b>C. Flujo operacional (a-b)</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>41.516</b>	<b>498.190</b>
<b>D. Ingresos no operacionales</b>													
Ingresos no operacionales	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	21.251	255.017
<b>Ingresos no operacionales totales</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>21.251</b>	<b>255.017</b>
<b>E. Egresos no operacionales</b>													
Egresos no operacionales	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	474
Obligaciones con instituciones financieras	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	1.952	23.418
<b>Egresos no operacionales totales</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>23.892</b>
<b>F. Ingr /egre. No oper. (d-e)</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>19.260</b>	<b>231.124</b>
<b>G. Flujo del periodo (c+f)</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>22.255</b>	<b>267.066</b>
<b>H. Saldo inicial</b>	<b>1.349</b>	<b>20.907</b>	<b>43.162</b>	<b>65.417</b>	<b>87.673</b>	<b>109.928</b>	<b>132.184</b>	<b>154.439</b>	<b>176.695</b>	<b>198.950</b>	<b>221.206</b>	<b>243.461</b>	<b>265.717</b>
<b>H flujo neto (g+h)</b>	<b>20.907</b>	<b>43.162</b>	<b>65.417</b>	<b>87.673</b>	<b>109.928</b>	<b>132.184</b>	<b>154.439</b>	<b>176.695</b>	<b>198.950</b>	<b>221.206</b>	<b>243.461</b>	<b>265.717</b>	<b>532.783</b>

Análisis Fuente: Elaboración propia (2023).

Elaborado por: Bunche, K. 2023.

El flujo del periodo 2020 resulto en un flujo neto negativo porque los egresos no operacionales superan a los ingresos no operacionales dando como resultado un flujo operacional negativo.



**Tabla 39-5:** Fórmulas de punto de equilibrio, margen de contribución y utilidad

<b>PQV=</b>	<b>Costos fijos</b>
	<b>1- (Costos Variables/ Ventas totales)</b>
<b>PQV=</b>	1.549.062
	0,975
<b>PQV=</b>	<b>1.589.528,68</b>
<b>MC=</b>	<b>Ingresos totales – Costos variables</b>
<b>MC=</b>	<b>1.050.871</b>
<b>UTILIDAD=</b>	<b>Margen de contribución – Costos fijos</b>
<b>UTILIDAD=</b>	<b>-498.190</b>

**Análisis Fuente:** Elaboración propia (2023).

**Elaborado por:** Bunche, K. 2023.

### **Análisis del Punto de equilibrio, Margen de contribución y Utilidad**

El punto de equilibrio global me indica los ingresos que me permite cubrir mis costos fijos y mis costos variables, después de la aplicación de la formula se determinó que los ingresos tienen que ser \$1.589.528,68 para poder cubrir los costos y gastos de la estación, sin embargo, los ingresos fueron insuficientes en el periodo 2021 por qué no se vende lo suficiente por lo cual no permite cubrir mis costos fijos y costos variables.

El margen de contribución determina los beneficios de la Estación de Servicios, sin considerar los costes fijos.

La utilidad para el periodo 2021 nos dio una pérdida de \$-498.190,00 siendo resultado de un elevado coste de ventas y de la insuficiencia de las ventas.

## CONCLUSIONES

1. No tiene una estructura organizacional razón por la cual la Estación de Servicios no ha identificado o clasificado sus actividades y los responsables de esta.
2. No cuenta con un sistema contable que permita recabar toda la información financiera de la Estación de Servicios.
3. La Estación de Servicios nunca han realizado evaluaciones financieras y contables.
4. El análisis de origen y aplicación determino que las decisiones tomadas por la Estación de Servicios fueran erradas en ambos periodos, siendo una de estas decisiones el incremento de deuda a corto plazo.
5. Existe márgenes de utilidad reducidos por exceso de costes tanto en el periodo 2020 y 2021 dando como resultado una pérdida en ambos periodos. Además de pérdidas demasiadas reducidas.
6. ROS Se identifico mediante el desarrollo de la administración de la liquidez para ambos periodos que las ventas fueron insuficientes para el nivel de gastos que se tiene.
7. Mediante la aplicación del ROA se identificó la existencia de Activos infrautilizados por gestión deficiente.
8. El Retorno sobre el patrimonio genera un indicador que da perdida.

## RECOMENDACIONES

1. Implementar una estructura organizacional por medio de un organigrama, un manual de funciones y políticas definidas por la empresa que permita determinar las Actividades y funciones de cada departamento y trabajador, del mismo modo que conozcan claramente las responsabilidades de cada miembro de la Estación de Servicios.
2. Implementar un sistema contable para facilitar el registro de operaciones dentro de la Estación de Servicios, cumpliendo el orden y control de las actividades.
3. Establecer un departamento financiero con personal capacitado en las áreas específicas para la realización las evaluaciones financieras, planificación, asesoría y la correcta toma de decisiones financieras.
4. Para que las decisiones tomadas por la Estación de Servicios sean correctas los activos corrientes deben ser financiados por obligaciones a corto plazo mientras que la propiedad, planta y equipo tiene que ser financiado por obligaciones a largo plazo y utilidad.
5. Se recomienda a la estación de servicios transformar la deuda a corto plazo a largo plazo, para que no afecta a la liquidez de la Estación de Servicio.
6. Para mejorar el ROS se recomienda la implementación de nuevas políticas y estrategias de ventas, nuevas formas de comercialización de acuerdo con su realidad y ubicación geográfica, mejorando la imagen corporativa y un servicio de calidad de la Estación de Servicios.
7. Realizar una evaluación a los activos depreciables de la estación y repotenciar para mejorar su productividad.
8. Generando mayor rentabilidad de ventas y mejorando el indicador de activos improductivos automáticamente el ROE va a generar ganancias y rentabilidad.

## BIBLIOGRAFÍA

- Bastidas, J., & Mera, G. (2019). *Análisis financiero para mejorar la toma de decisiones de la empresa import textil de la ciudad de Otavalo* (Tesis de pregrado, Universidad de Otavalo). Recuperado de: <http://repositorio.uotavalo.edu.ec/handle/52000/191>
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera contables*. Revista Faeco Sapiens / ISSN L 2644-3821, 4(2), 1–15.
- Chusin, C., & Guamán, L. (2019). *Evaluación financiera y propuesta de mejora de la gestión financiera de la compañía sucesores de Jacobo Paredes M. S.A.* (Tesis de pregrado, Universidad Central del Ecuador). Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20019>
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). *Registro Oficial*, 449(20). Recuperado de: [www.lexis.com.ec](http://www.lexis.com.ec)
- Decreto Ejecutivo 374. (2021). *Reglamento para aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, LRTI*. Recuperado de: [www.lexis.com.ec](http://www.lexis.com.ec)
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Recuperado de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- FCME. (2021, December 16). *Importancia del análisis financiero – Maestro Financiero*. Recuperado de: <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>
- Fernández de la Cigogna, J. (2022, April 1). *Flujo de caja operativo*. Recuperado de: <https://www.sage.com/es-es/blog/que-es-un-flujo-de-caja-operativo-y-como-se-calcula/>
- Global Plus. (2019). *Investigaciones económicas*. Recuperado de: [http://www.globalplus.ec/boletines/2019/Boletin\\_2.pdf](http://www.globalplus.ec/boletines/2019/Boletin_2.pdf)
- Jara, H. (2020, June 4). *¿Cuál es la diferencia entre Evaluación Financiera y Evaluación Económica?* Recuperado de: <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/cu%C3%A1-es-la-diferencia-entre-evaluaci%C3%B3n-financiera-y-evaluaci%C3%B3n-econ%C3%B3mica>
- Krause, G. (2022). *Definición de evaluación. Importancia, funciones, paradigmas y tipos*. Recuperado de: <https://definicion.com/evaluacion/>
- Ley de Hidrocarburos. (2018). *Reglamento comercialización derivados de petro* Recuperado de: <https://www.recursoyenergia.gob.ec/wp-content/uploads/2020/11/Reglamento-comercializacion-derivados-de-petro-CC%81leo-y-sus-mesclas-con-biocombustibles.pdf>
- López, C., Erazo, J., Narváez, C., & Moreno, V. (2020). *Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios*. Recuperado de: <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>

- Malla, F. (2019). *Evaluación de la gestión administrativa y financiera de la cooperativa de transportes urbanos 24 de Mayo periodo 2016- 2017* (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja). Recuperado de: <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/21863>
- Martínez, A. (2022, April 4). *¿Qué es Gestión?* Recuperado de: [https://conceptodefinicion.de/gestion/#Que\\_es\\_gestion](https://conceptodefinicion.de/gestion/#Que_es_gestion)
- Nuño, P. (2017, May 29). *Estado de Cambios en la Situación Financiera* Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/estado-de-cambios-en-la-situacion-financiera.html>
- Ortiz, F., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Colombia: Trillas
- Panchi, D. (2022). *Modelo de gestión financiera para la gasolinera “Estación de Servicios Corazón de Jesús” Latacunga- Cotopaxi, para el año 2022* (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/16331>
- Ramírez, J. (2019). *Evaluación Financiera de Proyectos con aplicaciones en Excel* México: Ediciones de la U.
- Silva, M. (2021). *Evaluación de la gestión financiera de la empresa Distrigranda Cía. Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2016-2018, para medir la rentabilidad*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/14624>
- Super Intendencia de Compañías. (n.d.). *Tabla de indicadores*. Recuperado de: [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)

## ANEXO

### ANEXO A: RUC DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS SANTA CLARA

SRI		Certificado
		Registro Único de Contribuyentes
<b>Apellidos y nombres</b> QUINTEROS ALBAN MARCO HERNAN		<b>Número RUC</b> 1801818335001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 01/07/2003	<b>Fecha de actualización</b> 25/11/2020	
<b>Inicio de actividades</b> 01/07/2003	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 3 / PASTAZA / SANTA CLARA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO
<b>Domicilio tributario</b>		
<b>Ubicación geográfica</b>		
Provincia: PASTAZA Cantón: SANTA CLARA Parroquia: SANTA CLARA		
<b>Dirección</b>		
Número: S/N Referencia: A OCHOCIENTOS METROS DE LAS CANCHAS DEPORTIVAS DEL BARRIO CENTRAL		
<b>Medios de contacto</b>		
Teléfono domicilio: 032783134 Email: gasolinerasantaclara@yahoo.es Celular: 0984698947		
<b>Actividades económicas</b>		
<ul style="list-style-type: none"><li>• G47300101 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.</li><li>• H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.</li><li>• G47300201 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS DE LIMPIEZA, LUBRICANTES Y REFRIGERANTES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.</li></ul>		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 2	<b>Cerrados</b> 2	
<b>Obligaciones tributarias</b>		
<ul style="list-style-type: none"><li>• 1011 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES</li><li>• 2011 DECLARACION DE IVA</li><li>• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li><li>• ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li></ul>		

1/2

www.sri.gob.ec

**Apellidos y nombres**  
QUINTEROS ALBAN MARCO HERNAN

**Número RUC**  
1801818335001

**1** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022002313352  
Fecha y hora de emisión: 12 de octubre de 2022 14:45  
Dirección IP: 10.1.2.142

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

ANEXO B: CUESTIONARIO ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DE CHIMBORAZO  
FACULTAD DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS  
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Dirección de  
Desarrollo Académico  
Espoch

ENCUESTA

**Objetivo:** Adquirir la información necesaria en colaboración con el personal administrativo y contable de la “Estación de Servicios Santa Clara” para la realización del presente trabajo de investigación que tiene como tema la **Evaluación de la Gestión Financiero de la “Estación de Servicios Santa Clara”, Provincia de Pastaza, Cantón Santa Clara, periodo 2020-2021.**

**Dirigido:** Esta encuesta va dirigida al personal administrativo y contable de la “Estación de Servicios Santa Clara”, Provincia de Pastaza, Cantón Santa Clara.

**Importancia:** Esta información es importante porque nos ayuda a obtener la información necesaria para hacer esta realizar la presente investigación.

**Indicaciones:** Se pide su valiosa colaboración de la forma más objetivamente posible en cada una de las preguntas, marcar con una (X) en la respuesta según su criterio.

CUESTIONARIO

AREA: \_\_\_\_\_ CARGO: \_\_\_\_\_

1. **¿Existe una persona responsable que lleve el área financiera dentro la Estación de Servicios Santa Clara?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

2. **¿Dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se cuenta con personal que tenga conocimiento y experiencia en gestión financiera?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

3. **¿Según su cargo posee facultad para la toma de decisiones financiera de la Estación de Servicios Santa Clara?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

4. **¿Las decisiones se toman en base a los informes financieros dentro de la Estación de Servicios Santa Clara?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

5. **¿Con que frecuencia dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se realiza los informes financieros?**

Opciones	Respuestas
Mensual	
Trimestral	



Semestral	
Anual	
No tienen registros	

6. **¿Se toma los correctivos financieros oportunamente?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

7. **¿Se aplican los indicadores financieros en la Estación de Servicios Santa Clara?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

8. **¿Se realiza la evaluación de los estados financieros?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

9. **¿Qué método utiliza para evaluar financieramente la Estación de Servicios?**

Opciones	Respuestas
Evaluación de liquidez	
Evaluación de rentabilidad	
Evaluación de solvencia	
Flujos	
Ninguno	

10. **¿Qué tipo de técnicas utiliza para la evaluación de los estados financieros?**

Opciones	Respuestas
Análisis vertical	
Análisis horizontal	
Cambios de posición financiera	
Estado de flujo de efectivo	
Ninguno	

11. **¿Se cuenta con un manejo técnico de los inventarios en la Estación de Servicios Santa Clara?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	

12. **¿Dentro de la Estación de Servicios Santa Clara se han realizado proyecciones en ventas de tal manera que se pueda pronosticar los resultados económicos-financieros?**

Opciones	Respuestas
Si	
No	



**epoch**

**Dirección de Bibliotecas y  
Recursos del Aprendizaje**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y  
DOCUMENTAL**

**REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

**Fecha de entrega:** 06/07/2023

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> KARLA MARISOL BUNCHE CHAVEZ
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
<b>Título a optar:</b> LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b> Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.



0966-DBRA-UPT-2023