



# **ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

## **FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA: FINANZAS**

### **PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “GASOLINERA AMAZONAS”, PUERTO RANCISCO DE ORELLANA, PROVINCIA ORELLANA PERIODO 2019-2021.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

TIPO: Proyecto de investigación

Presentado para optar el grado académico de:

**INGENIERA EN FINANZAS**

**AUTORA:**

**JHOMIRA MARIUXI CASTRO MOROCHO**

Riobamba – Ecuador

2020



# **ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA: FINANZAS**

## **PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “GASOLINERA AMAZONAS”, PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA, PROVINCIA ORELLANA PERIODO 2019-2021.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

**TIPO: Proyecto de investigación**

Presentado para optar el grado académico de:

**INGENIERO EN FINANZAS**

**AUTORA: JHOMIRA MARIUXI CASTRO MOROCHO**

**DIRECTOR: Ing. LUIS ALBERTO ESPARZA CÓRDOVA**

Riobamba – Ecuador

2019

**©2020, Jhomira Mariuxi Castro Morocho**

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, Jhomira Mariuxi Castro Morocho, 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 autora 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, 18 de diciembre de 2019




Jhomira Mariuxi Castro Morocho

**C.C 0606249761**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA: FINANZAS**

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación, **PLANEACIÓN FINANCIERA PARA LA ESTACIÓN DE SERVICIOS “GASOLINERA AMAZONAS”, CANTÓN PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA, PROVINCIA ORELLANA PERIODO 2019-2021**, realizado por la señorita: **JHOMIRA MARIUXI CASTRO MOROCHO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Lcdo. Víctor Gabriel Avalos Peñafiel <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		18 de diciembre de 2019
Ing. Luis Alberto Esparza Córdova <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		18 de diciembre de 2019
Ing. William Patricio Cevallos Silva <b>MIEMBRO DE TRIBUNAL</b>		18 de diciembre de 2019

## **DEDICATORIA**

Mi presente trabajo de titulación le dedico primeramente a papito Dios Celestial, que gracias a ÈL que me dio la fuerza y valentía para cada día seguir en la lucha de mis sueños y con la bendición de él seguir escalando cada peldaño de mi vida.

A mi mamá que desde los 7 años se dedicó a ser mi amiga mi confidente mi apoyo, participe de mis caídas, mis logros de todo lo que soy hasta el día de hoy se lo debo a ella por ser una madre ejemplar.

A mi padre por siempre darme ese ejemplo de hombre fiel y ejemplar que a pesar de no estar físicamente en mi trayectoria de mi vida pero siempre lo he sentido presente, con su apoyo incondicional.

A mi hermano por cuidarme y proteger de mí, por sus palabras de aliento para el cumplimiento de mis metas.

Jhomira Castro

## **AGRADECIMIENTO**

La ESPOCH me abrió las puertas al verdadero mundo llamado vida, lo considero así, porque fue el lugar donde conocí personas maravillosas que hoy puedo llamar amigos, también valoré el verdadero significado de una familia al estar lejos de ella.

Agradezco infinitamente a la Universidad que me abrió las puertas para forjarme como un profesional incluyendo a todos mis Docentes que fueron quienes con su sabiduría me enseñaron todo lo referente a la carrera.

Agradezco de manera especial al Ing. Luis Esparza y al Ing. William Cevallos quienes fueron mis guías y mi apoyo para la culminación de mi trabajo de titulación que con su paciencia y experiencia, logré culminar mi tesis.

A mis padres, hermano y amigos que fueron parte de todo este proceso, por siempre brindarme su apoyo y su ayuda en lo que necesitaba.

Jhomira Castro

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN.....	1

### CAPÍTULO I

<b>1. MARCO DE REFERENCIA.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1. Antecedentes de Investigación.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Marco Teórico.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2.1. Planeación financiera.....</b>	<b>5</b>
1.2.1.1. <i>Importancia de la planeación financiera.....</i>	6
1.2.1.2. <i>Clasificación.....</i>	6
1.2.1.3. <i>Clases de Planeación Financiera.....</i>	7
1.2.1.4. <i>Proceso.....</i>	7
1.2.1.5. <i>Fases de la planeacion financiera.....</i>	8
1.2.1.6. <i>Plan financiero.....</i>	10
1.2.1.7. <i>Control.....</i>	11
1.2.1.8. <i>Mecanismos de análisis y control en la planeación financiera.....</i>	12
<b>1.2.2. Industria Hidrocarburiífera.....</b>	<b>22</b>
1.2.2.1. <i>Industria Hidrocarburiífera en el Ecuador.....</i>	23
1.2.2.2. <i>Terpel.....</i>	24
<b>1.2.3. Ley de Hidrocarburos.....</b>	<b>25</b>
<b>1.3. Interrogantes de estudio.....</b>	<b>29</b>

### CAPÍTULO II

<b>2. MARCO METODOLÓGICO.....</b>	<b>30</b>
<b>2.1. Enfoque de investigación.....</b>	<b>30</b>
<b>2.2. Nivel de investigación.....</b>	<b>30</b>
<b>2.3. Diseño de investigación.....</b>	<b>31</b>
<b>2.4. Tipo de estudio.....</b>	<b>31</b>
<b>2.5. Población y muestra.....</b>	<b>31</b>



<b>2.6.</b>	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	33
<b>2.6.1.</b>	<b>Métodos:</b> .....	33
<b>2.6.2.</b>	<b>Técnicas:</b> .....	34
<b>2.6.3.</b>	<b>Instrumentos:</b> .....	35

### **CAPÍTULO III**

<b>3.</b>	<b>MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b> .....	36
<b>3.1.</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados</b> .....	36
<b>3.1.1.</b>	<b>Análisis y resultados de la encuesta a los clientes</b> .....	36
<b>3.1.2.</b>	<b>Análisis y resultados de la entrevista a los trabajadores</b> .....	48
<b>3.1.3.</b>	<b>Análisis y resultados de la entrevista</b> .....	60
<b>3.2.</b>	<b>Discusión de resultados</b> .....	61
<b>3.3.</b>	<b>Propuesta</b> .....	62
<b>3.3.1.</b>	<b>Misión</b> .....	62
<b>3.3.2.</b>	<b>Visión</b> .....	62
<b>3.3.3.</b>	<b>Valores</b> .....	62
<b>3.3.4.</b>	<b>Organigrama</b> .....	63
<b>3.3.5.</b>	<b>Reseña Histórica</b> .....	64
<b>3.3.6.</b>	<b>Identificación de servicios prestados</b> .....	64
<b>3.3.7.</b>	<b>Descripción de la propuesta</b> .....	64
<b>3.3.8.</b>	<b>Análisis de los estados financieros</b> .....	66
<b>3.3.8.1.</b>	<b>Análisis vertical</b> .....	66
<b>3.3.8.2.</b>	<b>Análisis Horizontal</b> .....	72
<b>3.3.8.3.</b>	<b>Indicadores financieros</b> .....	88
<b>3.3.9.</b>	<b>Análisis de proveedores</b> .....	108
<b>3.3.10.</b>	<b>Objetivos financieros</b> .....	114
<b>3.3.10.1.</b>	<b>Establecimiento de metas</b> .....	118
<b>3.3.11.</b>	<b>Presupuestos</b> .....	119
<b>3.3.11.1.</b>	<b>Presupuesto de ventas</b> .....	119
<b>3.3.11.2.</b>	<b>Presupuesto de las compras</b> .....	123
<b>3.3.11.3.</b>	<b>Presupuesto de gastos</b> .....	125
<b>3.3.11.4.</b>	<b>Presupuesto de sueldos y aportes patronales.</b> .....	126
<b>3.3.12.</b>	<b>Proyecciones Financieras</b> .....	128
<b>3.3.12.1.</b>	<b>Indicadores financieros proyectados</b> .....	131
	<b>CONCLUSIONES</b> .....	132
	<b>RECOMENDACIONES</b> .....	133

**BIBLIOGRAFÍA**

**GLOSARIO**

**ANEXOS**

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b>	Indicadores Económicos Financieros Superintendencia de Compañías .....	14
<b>Tabla 2-1:</b>	Precios de venta de combustible .....	24
<b>Tabla 1-2:</b>	Datos para el cálculo de la muestra de la población clientes .....	32
<b>Tabla 2-2:</b>	Población de trabajadores .....	32
<b>Tabla 1-3:</b>	Tipo de combustible .....	36
<b>Tabla 2-3:</b>	Consideran que el servicio adicional es el adecuado.....	37
<b>Tabla 3-3:</b>	Servicio adicional para la estación de servicios .....	38
<b>Tabla 4-3:</b>	Horario de abastecimiento de combustible .....	39
<b>Tabla 5-3:</b>	Servicio de facturación .....	40
<b>Tabla 6-3:</b>	Comparación de precios de combustible.....	41
<b>Tabla 7-3:</b>	Razones de uso de servicio .....	42
<b>Tabla 8-3:</b>	Servicio al cliente .....	43
<b>Tabla 9-3:</b>	Seguridad.....	44
<b>Tabla 10-3:</b>	Frecuencia del servicio .....	45
<b>Tabla 11-3:</b>	Quejas por el servicio prestado .....	46
<b>Tabla 12-3:</b>	Experiencia sobre la infraestructura.....	47
<b>Tabla 13-3:</b>	Conocimiento de misión y visión .....	48
<b>Tabla 14-3:</b>	Planificación presupuestaria de compras .....	49
<b>Tabla 15-3:</b>	Planificación presupuestaria de compras .....	50
<b>Tabla 16-3:</b>	Conocimiento sobre ratios financieros.....	51
<b>Tabla 17-3:</b>	Trayectoria de la Estación de Servicio.....	52
<b>Tabla 18-3:</b>	Productos de la gasolinera .....	53
<b>Tabla 19-3:</b>	Productos de la gasolinera significativos .....	54
<b>Tabla 20-3:</b>	Perspectiva de implementación.....	55
<b>Tabla 21-3:</b>	Herramientas administrativas y financieras importantes.....	56
<b>Tabla 22-3:</b>	Experiencia en ventas .....	57
<b>Tabla 23-3:</b>	Administración Actual.....	58
<b>Tabla 24-3:</b>	Resultados económicos y financieros .....	59
<b>Tabla 25-3:</b>	Servicios prestados .....	64
<b>Tabla 26-3:</b>	Análisis Vertical del Balance General de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.....	67
<b>Tabla 27-3:</b>	Análisis vertical del estado de resultados, de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.....	70
<b>Tabla 28-3:</b>	Análisis Horizontal del Balance General de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.....	74

<b>Tabla 29-3:</b> Activo 2016 – 2018 .....	77
<b>Tabla 30-3:</b> Pasivo 2016 - 2018 .....	79
<b>Tabla 31-3:</b> Patrimonio 2016 - 2018 .....	81
<b>Tabla 32-3:</b> Análisis Horizontal del Estado de resultados de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018. ....	82
<b>Tabla 33-3:</b> Ingresos (Ventas) 2016 - 2018.....	85
<b>Tabla 34-3:</b> Costo de venta 2016 - 2018 .....	86
<b>Tabla 35-3:</b> Gasto operacionales 2016 - 2018.....	87
<b>Tabla 36-3:</b> Capital neto de trabajo .....	89
<b>Tabla 37-3:</b> Liquidez corriente.....	89
<b>Tabla 38-3:</b> Prueba ácida .....	90
<b>Tabla 39-3:</b> Endeudamiento del activo.....	91
<b>Tabla 40-3:</b> Endeudamiento patrimonial .....	92
<b>Tabla 41-3:</b> Endeudamiento del activo fijo .....	93
<b>Tabla 42-3:</b> Apalancamiento .....	94
<b>Tabla 43-3:</b> Apalancamiento financiera .....	95
<b>Tabla 44-3:</b> Rotación de cartera .....	96
<b>Tabla 45-3:</b> Rotación de activo fijo.....	97
<b>Tabla 46-3:</b> Rotación de ventas.....	98
<b>Tabla 47-3:</b> Período medio de cobranza.....	99
<b>Tabla 48-3:</b> Período medio de pago .....	100
<b>Tabla 49-3:</b> Impacto gestión administrativo y ventas.....	101
<b>Tabla 50-3:</b> Impacto de la carga financiera .....	102
<b>Tabla 51-3:</b> Rentabilidad neta del activo.....	103
<b>Tabla 52-3:</b> Margen bruto .....	104
<b>Tabla 53-3:</b> Margen operacional .....	105
<b>Tabla 54-3:</b> Rentabilidad neta de ventas .....	106
<b>Tabla 55-3:</b> Rentabilidad operacional del patrimonio .....	107
<b>Tabla 56-3:</b> Evolución de las razones financieras .....	108
<b>Tabla 57-3:</b> Estaciones de Servicios en el cantón Orellana .....	108
<b>Tabla 58-3:</b> Tasa de crecimiento de participación en el mercado Ecuatoriano .....	109
<b>Tabla 59-3:</b> Monto estimando en beneficios adquiridos por una filial .....	110
<b>Tabla 60-3:</b> Estimación de costos generados por la compra de gasolina EXTRA.....	112
<b>Tabla 61-3:</b> Estimación de costos generados por la compra de gasolina SÚPER.....	112
<b>Tabla 62-3:</b> Estimación de costos generados por la compra de DIÉSEL.....	112
<b>Tabla 63-3:</b> Costos generados por compras de combustible.....	113
<b>Tabla 64-3:</b> Costo estimado por filial.....	113

<b>Tabla 65-3:</b> Plan Operativo anual .....	115
<b>Tabla 66-3:</b> Objetivos estratégicos .....	117
<b>Tabla 67-3:</b> Metas .....	118
<b>Tabla 68-3:</b> Presupuesto de ventas de combustible diésel año 2018 .....	119
<b>Tabla 69-3:</b> Presupuesto de ventas de combustible gasolina extra año 2018.....	119
<b>Tabla 70-3:</b> Presupuesto de ventas de combustible súper año 2018 .....	120
<b>Tabla 71-3:</b> Presupuesto de ventas de combustible 2018 .....	120
<b>Tabla 72-3:</b> Vehículos matriculados por año.....	121
<b>Tabla 73-3:</b> Tasas de crecimiento parque automotor Provincia de Orellana .....	122
<b>Tabla 74-3:</b> Proyección ventas .....	122
<b>Tabla 75-3:</b> Presupuesto de compras de combustible diésel año 2018 .....	123
<b>Tabla 76-3:</b> Presupuesto de compra de combustible gasolina extra año 2018.....	123
<b>Tabla 77-3:</b> Presupuesto de compras de combustible súper año 2018.....	124
<b>Tabla 78-3:</b> Costo de compras anual 2018 .....	124
<b>Tabla 79-3:</b> Proyección costo de ventas .....	125
<b>Tabla 80-3:</b> Presupuesto de salarios .....	126
<b>Tabla 81-3:</b> Margen de utilidad bruta por combustible .....	126
<b>Tabla 82-3:</b> Proyección de sueldos y aporte patronal .....	126
<b>Tabla 83-3:</b> Proyección de los gastos.....	127
<b>Tabla 84-3:</b> Estado de resultados proyectado .....	128
<b>Tabla 85-3:</b> Balance general proyectado .....	129
<b>Tabla 86-3:</b> Estado de resultados proyectado .....	131

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-3:</b>	Frecuencia del tipo de combustible .....	36
<b>Gráfico 2-3:</b>	Consideran que el servicio adicional es el adecuado .....	37
<b>Gráfico 3-3:</b>	Servicio adicional para la estación de servicio .....	38
<b>Gráfico 4-3:</b>	Horario de abastecimiento de combustible .....	39
<b>Gráfico 5-3:</b>	Servicio de facturación .....	40
<b>Gráfico 6-3:</b>	Comparación de precios de combustible .....	41
<b>Gráfico 7-3:</b>	Razones de uso de servicio .....	42
<b>Gráfico 8-3:</b>	Servicio al cliente .....	43
<b>Gráfico 9-3:</b>	Seguridad .....	44
<b>Gráfico 10-3:</b>	Frecuencia de servicio .....	45
<b>Gráfico 11-3:</b>	Quejas por el servicio prestado.....	46
<b>Gráfico 12-3:</b>	Experiencia sobre la infraestructura .....	47
<b>Gráfico 13-3:</b>	Conocimiento de misión y visión .....	48
<b>Gráfico 14-3:</b>	Conocimiento de misión y visión .....	49
<b>Gráfico 15-3:</b>	Sistema de gestión y operación Financiero.....	50
<b>Gráfico 16-3:</b>	Conocimiento sobre ratios financiero .....	51
<b>Gráfico 17-3:</b>	Conocimiento sobre ratios financieros .....	52
<b>Gráfico 18-3:</b>	Productos de la gasolinera .....	53
<b>Gráfico 19-3:</b>	Productos de la gasolinera significativos .....	54
<b>Gráfico 20-3:</b>	Perspectiva de implementación .....	55
<b>Gráfico 21-3:</b>	Herramientas administrativas y financieras importantes.....	56
<b>Gráfico 22-3:</b>	Experiencia en ventas .....	57
<b>Gráfico 23-3:</b>	Administración actual.....	58
<b>Gráfico 24-3:</b>	Resultados económicos y financieros .....	59
<b>Gráfico 25-3:</b>	Organigrama funcional.....	63
<b>Gráfico 26-3:</b>	Propuesta de Planeación Financiera .....	65
<b>Gráfico 27-3:</b>	Activo 2016 - 2018.....	77
<b>Gráfico 28-3:</b>	Pasivo 2016 - 2018.....	79
<b>Gráfico 29-3:</b>	Patrimonio 2016 - 2018.....	81
<b>Gráfico 30-3:</b>	Ingresos (Ventas) 2016 - 2018.....	85
<b>Gráfico 31-3:</b>	Costo de venta 2016 - 2018 .....	86
<b>Gráfico 32-3:</b>	Gasto operacionales 2016 - 2018.....	87
<b>Gráfico 33-3:</b>	Liquidez corriente .....	89
<b>Gráfico 34-3:</b>	Prueba de ácida.....	90
<b>Gráfico 35-3:</b>	Endeudamiento de activo .....	91

<b>Gráfico 36-3:</b>	Endeudamiento patrimonial.....	92
<b>Gráfico 37-3:</b>	Endeudamiento del activo fijo .....	93
<b>Gráfico 38-3:</b>	Apalancamiento.....	94
<b>Gráfico 39-3:</b>	Apalancamiento financiero.....	95
<b>Gráfico 40-3:</b>	Rotación de cartera.....	96
<b>Gráfico 41-3:</b>	Rotación de activo fijo.....	97
<b>Gráfico 42-3:</b>	Rotación de ventas.....	98
<b>Gráfico 43-3:</b>	Período medio de cobranza.....	99
<b>Gráfico 44-3:</b>	Período medio de pago .....	100
<b>Gráfico 45-3:</b>	Impacto gestión administración y ventas .....	101
<b>Gráfico 46-3:</b>	Impacto de la carga financiera.....	102
<b>Gráfico 47-3:</b>	Rentabilidad neta del activo .....	103
<b>Gráfico 48-3:</b>	Margen bruto.....	104
<b>Gráfico 49-3:</b>	Margen operacional.....	105
<b>Gráfico 50-3:</b>	Rentabilidad neta de ventas .....	106
<b>Gráfico 51-3:</b>	Rentabilidad operacional del patrimonio .....	107
<b>Gráfico 52-3:</b>	Tasa de crecimiento de participación en el mercado Ecuatoriano.....	109
<b>Gráfico 53-3:</b>	Monto estimando en beneficios adquiridos por filial.....	111
<b>Gráfico 54-3:</b>	Costos generados por compras de combustible .....	113
<b>Gráfico 55-3:</b>	Costos estimados por filial .....	114
<b>Gráfico 56-3:</b>	Costos generados por compras de combustible .....	121
<b>Gráfico 57-3:</b>	Proyección de ventas .....	122
<b>Gráfico 57-3:</b>	Proyección compras .....	125

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1-1:</b> Fase de la planeación financiera .....	8
<b>Figura 2-1:</b> Objetivos Estratégicos Financieros.....	9
<b>Figura 3-1:</b> Recursos de la empresa .....	10
<b>Figura 4-1:</b> Control de gestión del pequeño negocio o microempresa.....	11
<b>Figura 5-1:</b> Preparación de los estados financieros .....	22



## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** RUC

**ANEXO B:** GUÍA DE ENTREVISTA

**ANEXO C:** CARTA DE AUSPICIO

**ANEXO D:** FOTOS EN LA PROV. ORELLANA GASOLINERA “AMAZONAS”

## RESUMEN

El trabajo de titulación se realizó con el objetivo de diseñar un modelo de planeación financiera en la minimización de costos y el aumento de la rentabilidad para la estación de servicios “Gasolinera Amazonas, periodo 2019-2021 misma que está ubicada en la ciudad Francisco de Orellana, cantón Orellana, dicha planeación tuvo un enfoque investigativo mixto, un diseño no experimental; el tipo de estudio inició con una revisión bibliográfica y una fundamentación teórica referente a la planificación financiera se diagnosticó el estado situacional económico y financiero de la Estación de Servicios las técnicas empleadas fueron la observación científica, entrevista a la gerencia, y encuestas a los clientes y trabajadores de la estación de servicio, dónde se verificó un desconocimiento en temas de gestión financiera, una infraestructura inadecuada, y un nivel bajo de satisfacción del cliente. Se realizó un análisis financiero de los años 2016, 2017 y 2018; así se evidenció debilidad por una baja rentabilidad, pese al incremento del precio de combustible este es directamente proporcional al de costo de venta. Se planteó el diseño de un modelo de planeación financiera en la minimización de costos y el aumento de la rentabilidad, mediante la elaboración de estrategias.

**Palabras claves:** <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <PLANEACIÓN FINANCIERA> <ESTACIÓN DE SERVICIO> <ANÁLISIS FINANCIERO> <RENTABILIDAD> <COSTOS> <ORELLANA (CANTÓN)>



## **ABSTRACT**

The aim of this research is to design a financial planning model for minimizing costs and increasing profitability for the “Amazonas” Gas Station Services, period 2019-2021, located in Francisco de Orellana city. This planning had a mixed research approach and a non-experimental design. The type of study began with a bibliographic review and a theoretical foundation. Regarding financial planning was diagnosed the economic and financial situation of the Gas Station services. The techniques used were scientific observation, management interview, and surveys of customers and workers at the Gas Station Services, where there was a lack of knowledge in financial management issues, inadequate infrastructure, and a low level of customer satisfaction. A financial analysis of the years 2016, 2017, 2018 was carried out, thus weakness was evidenced by a low profitability, despite the increase in the price of fuel, this is directly proportional to the cost of sale. The design of a financial planning model in the minimization of costs and the increase in profitability, of 8,32% to 2019, 13,09% to 2020, and 17,62% by 2021. For a correct planning, a list of measurable strategies and objectives must be made, which have a specific purpose, that become a priority, and that allow to evaluate and give an adequate follow up.

## **KEYWORDS:**

ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES / FINANCIAL PLANNING /  
SERVICE STATION / FINANCIAL ANALYSIS / PROFITABILITY / ORELLANA  
CANTON.



## INTRODUCCIÓN

Se desarrolló una planeación financiera para la estación de servicios “Gasolinera Amazonas”, cantón Puerto Francisco de Orellana, provincia Orellana periodo 2019-2021, como aporte a la problemática actual en la industria hidrocarburífera.

En el Ecuador el poder ejecutivo se reserva el derecho de administrar, regular, controlar y gestionar los sectores estratégicos entre ellos la industria hidrocarburífera; (Asamblea Nacional Constituyente, 2019), en los últimos años la variabilidad de precios de combustible ha sido evidente, lo que sugerido de igual manera una variabilidad en la rentabilidad, los márgenes de rentabilidad sobre ventas evalúan si el valor de los rendimientos es superior a la de los recursos que utiliza. (Fishman, 2017)

“Los combustibles son subsidiados en el Ecuador, los márgenes de utilidad de comercialización, transporte y distribución generan gastos excesivos y minimiza la rentabilidad de las estaciones de servicios”. (El Universo, 2018).

Los problemas en las estaciones de servicio a nivel nacional se generan debido a causas externas como crisis general del país, cambios en el mercado, cambios tecnológicos, escasa demanda, competencia exterior, ya sea a causa de diferencias en la calidad o a diferencias en la estructura de costes, impuestos elevados, falta de apoyo de la administración pública, retrasos en la concesión de permisos, insolvencia de los clientes e inflación.

En la región amazónica la proliferación de estaciones de servicios afiliadas a Petroecuador han generado una mayor competencia entre ellas, lo cual ha generado una disminución en el volumen de ventas y sus niveles de rentabilidad.

En el cantón Francisco de Orellana, la comercialización de combustibles se ejecuta con 3 estaciones de servicios y tan sola una representa a la filial de Petroecuador y las dos restantes con filiales privadas, es posible que el cantón afronte de igual forma una proliferación de estaciones de servicio.

La Gasolinera Amazonas no pertenece a filial Petroecuador, no cuenta con una planificación financiera y mediante un análisis preliminar se ha detectado problemas de gastos como: mantenimientos, costes de producción poco competitivos con referencia a las demás gasolineras, costes de arrendamiento de la infraestructura es excesivos, pérdidas por la inseguridad en la localidad, manifiesta por cuentas por cobrar.

Pese a que dicha estación de servicio fue la primera en el cantón Francisco de Orellana, ha tenido un declive demostrado por la pérdida de unidades de negocios anexos como la comercializadora de repuestos para vehículos, despido de personal y disminución de salarios.

Actualmente el no contar con una planificación financiera no puede afrontar su déficit en las ventas, sumado al escaso capital de trabajo y el incremento de los precios de combustible, donde su volatilidad genera mucho desequilibrio de precios y por consiguiente afecciones a la rentabilidad empresarial.

La falta de gestión financiera no permite contar con información importante para la toma de decisiones en cuanto a diversificación de ingresos, acceso a crédito, manejo de la volatilidad de los precios de combustible, y otros aspectos que incidan positivamente en su rentabilidad.

El objetivo del trabajo es Diseñar un modelo de planeación financiera en la minimización de costos y el aumento de la rentabilidad para la estación de servicios “Gasolinera Amazonas, periodo 2019-2021, mediante los siguientes objetivos específicos.

- Fundamentar teórica y metodológicamente lo referente a la planificación financiera que sustente la aplicación de la herramienta financiera en la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas”.
- Diagnosticar el estado situacional económica y financiera de la Estación de Servicios.
- Diseñar un modelo de planeación financiera en la minimización de costos y el aumento de la rentabilidad.

Para la elaboración de la investigación se utilizó bibliografía histórica sobre los aspectos hidrocarburíferos en el país, cómo ha ido evolucionando y su influencia en el desarrollo económico de la sociedad, de esta forma se conoció y estableció una relación con la situación actual por la que atraviesa la estación de servicios “Gasolinera Amazonas”.

Igualmente se utilizó de datos recolectados en revistas, libros, folletos para elaborar un marco teórico, que dio sustento a la investigación y de igual forma sirva como contribución en nuevas investigaciones.

La estación de servicio “Gasolinera Amazonas” debe generar sin duda, una planificación financiera, es el principal factor que se debe tomar en consideración para administrar la empresa, si lo que se quiere es llevar un correcto y ordenado control de los recursos, lo cual garantizará eficiencia en las actividades diarias de la misma. Para lograr los objetivos de estudio, se acudió al

empleo de técnicas de investigación, con ello se pretende conocer información financiera, nivel de ventas que produce la estación de servicios “Gasolinera Amazonas” así, los datos de la investigación fueron procesados, con la finalidad de exponer dichos resultados y seleccionar aquellas condiciones que benefician la rentabilidad empresarial.

La gasolinera “Amazonas” que se encuentran dentro del grupo de empresa en prestación de servicio derivados de petróleo del Ecuador, naturalmente al ser entidades con un mayor, ventas, ingresos y gastos deben tener control absoluto de sus recursos, pero en la práctica no siempre sucede así, la gasolinera en los últimos años ha visto afectada en su liquidez como consecuencia en la disminución en la actividad económica del cantón y la variación en los precios de los combustibles.

La investigación es pertinente porque de una forma participativa existe el apoyo de la estación de servicios, además de contar con los recursos económicos, tecnológicos, bibliográficos para afrontar la investigación.

Los beneficiarios directos de este estudio será la “Gasolinera Amazonas”, ya que al finalizar el mismo tendrán un mejor panorama para implementar estrategias futuras que permitan mejorar o mantener el negocio.

El planeamiento financiero es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de una organización a un entorno cambiante y se pone de manifiesto la continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. (Rayo, 2016), a través de la gestión adecuada de sus finanzas. (Chin, 2016)

El objeto investigativo fue la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas”, el desarrollo de trabajo contiene los siguientes capítulos:

Capítulo I: En este capítulo se formuló, sistematizó el problema de investigación y contextualizó las dificultades que atraviesa la Estación de Servicios dentro de su cantón y país al pertenecer a un sector estratégico de comercialización de combustibles derivados de petróleo y por consecuencia surge el planteamiento de objetivos; se expone también la respectiva justificación teórica, metodológica y práctica.

Capítulo II: Contiene el marco de referencia con antecedentes investigativos y marco teórico de planeación financiera que fundamenta de forma científica y técnica la investigación y se establece

además la conceptualización de aspectos relevantes para abordar de manera adecuada el tema de estudio.

Capítulo III: Se determinó la metodología a investigar, se establece un enfoque cuali-cuantitativo, que se llevó a cabo a través de investigación bibliográfica y de campo, de igual forma se muestra la población con la que se va a trabajar, el análisis de los resultados obtenidos y su interpretación.

Capítulo IV: Se describe el marco propositivo el cual se desarrolló estrategias para mejorar la rentabilidad y optimizar costos mediante la elaboración de presupuestos de un modelo a seguir; posteriormente se desarrollan las conclusiones, y recomendaciones posterior al desarrollo en la investigación.

## CAPÍTULO I

### 1. MARCO DE REFERENCIA

#### 1.1. Antecedentes de Investigación

Para la realización del estudio se utilizó investigaciones relacionadas al tema:

Trabajo investigativo de Yolanda Ramos y Stefany Tapia (2017) quienes realizaron el: “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa UNITEL S.A. del periodo 2015 -2016” donde se evalúa la situación financiera de la empresa Unitel S.A., a través de la aplicación de herramientas de análisis financiero se pudo encontrar cuales fueron los factores que afectaron a la rentabilidad de la empresa, las técnicas que se emplearon para la obtención de datos fue la entrevista a dos miembros del área contable de la compañía, además de realizar una revisión retrospectiva para conocer a profundidad la problemática y de esta manera lograr establecer una alternativa acorde a las necesidades de la empresa.

Un segundo trabajo de Belén Aguagallo y Gloria Arias (2011), se denomina “Retrospectiva financiera de la estación de servicio ESPOCH gasolinera politécnica de la ciudad de Riobamba de los años 2009 y 2010”, este trabajo se relaciona con la investigación en curso, ya que propone la realización de un análisis estático y dinámico a los estados financieros de la Gasolinera, así como también se ha analizado los resultados encontrados, además se ha determinado los principales indicadores financieros, para posteriormente interpretar cada uno de los datos encontrados en los informes financieros de la Gasolinera.

#### 1.2. Marco Teórico

##### 1.2.1. *Planeación financiera*

El autor Núñez manifiesta que:

“La Planeación financiera es la herramienta que deben utilizar las empresas que les ayude a obtener de la mejor manera posible los objetivos, políticas a seguir por las entidades económicas, y puedan desarrollar con éxito la actividad básica de las mismas”. (Núñez, 2016, pág. 125)

Un plan financiero es el que ésta referida a la integración e implementación de gastos e ingresos, que se espera acontezca durante el periodo que dure la planeación. (Madroño, 2016)



Mientras tanto que los autores Viñan, Puente y Aguilar manifiestan que:

La planeación financiera es una herramienta muy importante para las empresas, porque es la base para que estén surjan. En muchas empresas este tema se deja a un lado y se enfoca en diferentes aspectos del día a día. Algo relevante en las empresas es la fijación de objetivos primordiales en el incremento de sus utilidades y la subsistencia en el sector económico en el que se desarrolla cada entidad. (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquiza, 2017)

#### 1.2.1.1. *Importancia de la planeación financiera*

“La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, así como balancear los efectos de las distintas alternativas, siempre orientadas a la creación de valor en la empresa. La idea es conocer el desempeño financiero de la empresa, como se encuentra actualmente y el rumbo al que se desea orientar. Si el escenario resulta desfavorable, la compañía debe tener un plan de emergencia, de tal modo que reaccione de manera favorable, para sus necesidades de financiamiento e inversión.” (Morales & Morales, 2014)

#### 1.2.1.2. *Clasificación*

Los planes financieros pueden clasificarse de la siguiente manera:

- La planeación financiera de corto plazo rara vez va más allá de un año. La empresa busca asegurarse de que tendrá el dinero suficiente para pagar sus facturas y que sus condiciones de endeudamiento y préstamos a corto plazo le favorezcan. (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquiza, 2017)
- El plan a largo plazo de la empresa se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión: plan de inversión y financiación. (Morales & Morales, 2014)

Está relacionada con el ciclo largo y se refiere a los activos y pasivos no corrientes, o a largo plazo tomando para esta fase decisiones más difíciles o complicadas para financiamiento e inversión, por lo general, se recurre a presupuestos parciales de los mismos. (Gido & Clements, 2012; citado en Ramos & Tapia, 2017)

### 1.2.1.3. *Clases de Planeación Financiera*

Existen dos tipos de planeación financiera a corto plazo y a largo plazo.

- La planeación financiera de corto plazo rara vez va más allá de un año.
- La empresa busca asegurarse de que tendrá el dinero suficiente para pagar sus facturas y que sus condiciones de endeudamiento y préstamos a corto plazo le favorezcan.
- El proceso de planeación a largo plazo sólo considera las inversiones de capital globales de los negocios. Se agregan un gran número de pequeños proyectos de inversión y de hecho se le integra como proyecto único. (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquiza, 2017)

### 1.2.1.4. *Proceso*

“De la planeación estratégica de la empresa se desprende la planeación financiera, donde esta última ayuda a diseñar la obtención del financiamiento para la compra de activos y medir la rentabilidad de las inversiones”. (Morales & Morales, 2014)

Para que se tenga éxito en la Planeación financiera, será necesario de: Organización, Ejecución y Dirección.

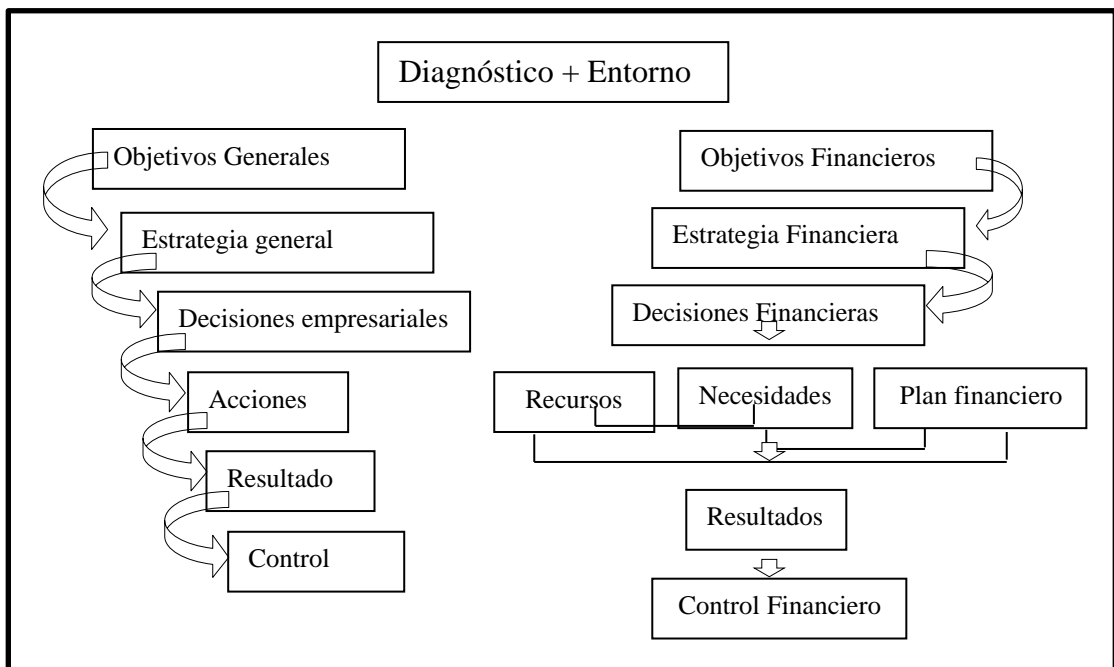
- 1) La organización. “Sera indispensable en el proceso presupuestario, ya que mediante este procesos se identifican y enumeran las actividades que se requerirán para lograr los objetivos fijados por las empresas, los cuales serán ordenados en unidades de dirección y control.”
- 2) La ejecución. “Será necesario dentro de una organización, ya que los miembros del grupo pueden llevar a cabo sus tareas en orden y entusiasmo, acorde con los objetivos y metas establecidas”. (Núñez, 2016)
- 3) La dirección. Es ejercer el liderazgo mediante una adecuada comunicación, motivación, supervisión y toma de decisiones para lograr en forma efectiva lo planeado, organizado y de esta forma alcanzar los objetivos del negocio.

La dirección es básica en los negocios porque: El autor (Cipriano Luna Gonzales, 2016) manifiesta que:

- Por medio de esta se logra motivar a los recursos humanos del negocio.
- Se aplica un proceso de comunicación efectiva en el negocio.

- Lo establecido en la planeación y organización, se pone en movimiento, como un proceso continuo de mejora.
- Se logra un buen clima laboral en el negocio entre colaboradores de niveles vertical y horizontal
- Se aplica el proceso de toma de decisiones, para alcanzar lo que el negocio busca en el mediano y largo plazos.
- Es un patrón para que se aplique el control.

#### 1.2.1.5. Fases de la planeación financiera



**Figura 1-1:** Fase de la planeación financiera

Fuente: (Cibrán Ferraz & Román, 2014)

Realizado por: Castro, J, 2019

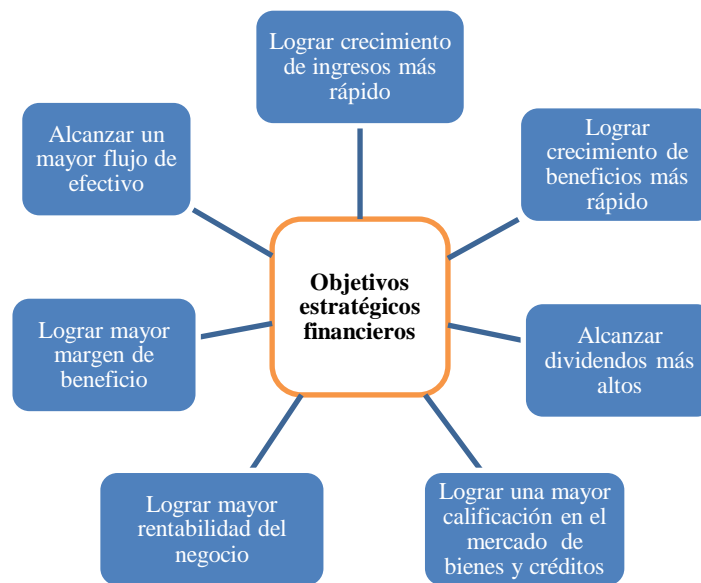
#### a. Definición de objetivos:

El desempeño de una empresa camina por un apropiado diseño de objetivos; es muy importante saber cuál es la meta y cuantificarla, priorizar entre objetivos.

Consiste en convertir la visión estratégica y la misión del negocio en resultados específicos del desempeño, algo por medio del cual se pueda evaluar el progreso de la empresa u organización. (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquiza, 2017)

“Cuando se habla de misión, se está haciendo referencia a la base de la filosofía, al sueño que la organización ha concebido a través del tiempo, que junto con los objetivos, las metas y las

estrategias constituyen los cimientos de la estructura en las que surgen las directrices a seguir”. (Aceves, 2018)



**Figura 2-1: Objetivos Estratégicos Financieros**

**Fuente:** (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Realizado por:** Castro, J, 2019

**Decisiones empresariales y financieras:** estas tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, así como definir cuál opción resulta más ventajosa en términos de tasas y plazos.

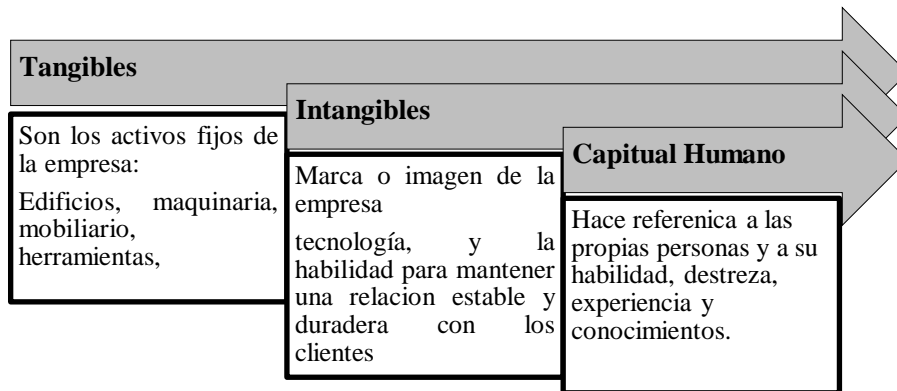
Un plan estratégico para el autor (Morales & Morales, 2014) contiene varios elementos, entre ellos:

- La misión y los objetivos organizacionales.
- La oferta de bienes, servicios o ambos.
- Un análisis y estrategias de mercado, incluyendo oportunidades y amenazas, y planes de contingencia.
- Las estrategias para obtener y utilizar los recursos tecnológicos, fabriles, de marketing, financieros y humanos.
- Las estrategias para emplear y desarrollar las competencias organizacionales y de los empleados.
- Informes financieros que comprendan proyecciones de pérdidas y ganancias.
- Indicadores financieros, de producción, de ventas, de desempeño de los trabajadores que ayuden a medir las metas alcanzadas.

**Analizar los recursos:** “Desde la programación deben determinarse los diferentes recursos que se requieren para el desarrollo del proyecto, para contar con éstos en tiempo y forma”. (Aceves, 2018)

Los recursos de la empresa son aquellos factores disponibles, que son de su propiedad o recaen bajo su control, incluyendo elementos empresariales como los activos financieros, el personal de la empresa o las diferentes marcas comerciales. Estos recursos pueden ser considerados de forma individual y las relaciones existentes entre los diferentes recursos de la empresa. (Córdoba, 2014)

Los recursos de la empresa pueden ser:



**Figura 3-1:** Recursos de la empresa

Fuente: (Córdoba, 2014)

Realizado por: Castro, J, 2019

#### 1.2.1.6. Plan financiero

Consiste en la elaboración de previsiones a medio o largo plazo, que permitirá proyectar las finanzas futuras y evaluar distintos escenarios. Se establece que se necesita, de donde se obtiene el dinero, que ingresos, costos y gastos vamos a tener, establecimiento de los estados financieros (estado de resultados, estado de flujo de caja, balance general)

En un Plan financiero para (Núñez, 2016, pág. 126) se deberá considerar por lo menos los siguientes aspectos:

1. La Posición Financiera que determinará lo que se tiene.
2. La protección del patrimonio, que deberá consistir en resguardar las propiedades personales y estar preparados ante las eventualidades.
3. La planeación de las inversiones, la cual ayudará a las empresas a medir, evaluar y decidir las adecuadas inversiones.
4. Planear sus finanzas, de tal modo que permita a las empresas el planear el pago de sus contribuciones en tiempo y forma y evitar con esto, descalabros fiscales a corto y largo plazo.
5. Planear el retiro de la misma empresa, así como de sus socios, administradores, empleados y obreros.

- **Presupuesto de ingresos**

El presupuesto de ingresos es una estimación de los ingresos por la venta del producto o servicio ofertado por una empresa, se calcula multiplicando el volumen de producción del bien o servicio por el precio de venta unitario.

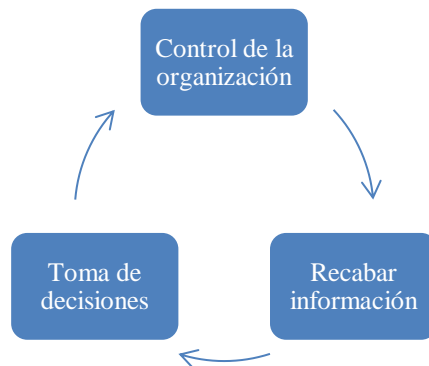
- **Presupuesto de gastos**

El costo total de un producto o servicio está conformado por todos los elementos que intervienen en el proceso productivo, los gastos de la función administrativa de la empresa, los gastos de comercialización del producto o servicio y los costos financieros.

#### 1.2.1.7. *Control*

El control es una etapa básica en la administración de negocios, dado que aunque un negocio cuente con los planes efectivos, una estructura organizacional correcta y una dirección eficiente, el emprendedor no podrá verificar cuál es la situación real del negocio, si no existe un mecanismo que verifique e informe si los hechos van de acuerdo con lo planeado. Control es el proceso que consiste en medir, valorar y evaluar la planeación, organización y dirección, con la finalidad de medir, detectar, corregir y retroalimentar las variaciones, para lograr lo que pretende el negocio. (Luna, 2016)

El control del proceso organizativo dentro de una empresa supone el cierre del proceso y genera una importante información para la toma de decisiones futuras.



**Figura 4-1:** Control de gestión del pequeño negocio o microempresa

Fuente: (Martinez, 2016)

Realizado por: Castro, J, 2019

#### 1.2.1.8. *Mecanismos de análisis y control en la planeación financiera*

“La planeación financiera de la empresa se orienta a la obtención de rentabilidad como resultado de sus operaciones, evitar la falta del efectivo e incrementar el desempeño de todas las áreas de la compañía. La planeación financiera se auxilia de los presupuestos para lograr el funcionamiento del flujo de efectivo, en el proceso de financiamiento e inversión que necesita la empresa para el desarrollo de sus operaciones.” (Morales & Morales, 2014)

##### a. **Análisis Financiero**

El análisis financiero de una organización se elabora al considerar toda la información disponible.

Las fuentes de información interna son variadas, pero puede considerarse que los estados financieros, y los manuales de política y procedimientos, son excelentes elementos para iniciar el análisis, los primeros con información cuantitativa sobre el desempeño financiero y los segundos con información cualitativa sobre la manera en que se desarrolla la actividad. (García, 2015)

El análisis financiero es la actividad que da como resultado proporcionar datos al proceso de administración, específicamente hablando de administración financiera.

La administración financiera dirige los asuntos financieros de cualquier tipo de negocio, ya sea privado o público, lucrativo o no lucrativo.

Las actividades que realiza son: presupuestos, proyecciones financieras, administración del efectivo, administración del crédito, análisis de inversiones y la obtención de fondos. (Lavalle Burguete, 2017)

##### **Balance General y Estado de resultados**

Luna, manifiesta que el balance general es:

Es el informe contable fundamental, en el sentido de que toda transacción se registra con vistas a su efecto sobre el mismo. El balance general muestra estado que guarda el negocio en una fecha determinada, con las limitaciones inherentes a las cifras que se usan. El balance general presenta la situación financiera del negocio, porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el valor del capital. (Luna, 2016)

El balance general es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, de lo que deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada que muestra el monto del activo, el pasivo y el capital en una fecha específica. Muestra los recursos que posee el negocio, lo que debe y el capital aportado por los dueños. (Córdoba, 2014)

De igual forma Luna manifiesta que: El estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la utilidad o pérdida del ejercicio. (Luna, 2016)

El estado de resultados refleja el resultado obtenido por la empresa en un periodo específico de operaciones, así como la utilidad pérdida y el camino para obtenerla en un ejercicio determinado, pasado, presente o futuro. (Córdoba, 2014)

### **Análisis vertical y horizontal**

#### **Análisis vertical.**

El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros. (Baena, 2014)

Este tipo de análisis es muy representativo cuando se realiza en el estado de resultados, ya que nos da una idea muy clara del comportamiento de los gastos, sobre todo de los gastos variables y del costo de ventas. Esta es de gran utilidad para poder controlar este tipo de partidas en la empresa, además de que nos sirve también como punto de partida para hacer pronósticos futuros de las finanzas de una empresa. (Lavalle Burguete, 2017)

#### **Análisis horizontal**

Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con éste podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también a identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente. (Lavalle Burguete, 2017)

El método de aumentos y disminuciones o procedimiento de variaciones, como también se los conoce, consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, obteniendo de la cifra comparada y la cifra base una diferencia positiva, negativo o neutra. (Pacheco Coello, 2016)



## Razones Financieras

Las razones financieras son la comparación de dos o más cuentas de los estados financieros con el fin de analizar la información presente en estos, este análisis busca proporcionar indicios y destacar hechos o tendencias que sin la aplicación del análisis hubiesen quedado ocultos. (García Nava & Paredes Hernández, 2014)

Mientras que para la autora (Lavalle Burguete, 2017) las razones financieras es útil para indicar: Puntos débiles de una empresa, probables anomalías, en ciertos casos, como base para formular un juicio personal.

Una razón financiera es una operación matemática (aritmética o geométrica) entre dos cantidades tomadas en los estados financieros (balance general y el estado de resultados) y otros informes y datos complementarios. Se realiza para llevar a cabo un estudio o análisis de cómo se encuentran las finanzas de la empresa; también pueden ser usadas como indicadores de gestión. (Baena, 2014)

De este modo el uso de las Razones Financieras requiere de una correcta aplicación e interpretación para que den resultados de lo contrario las razones no tuvieran sentido aplicarlas.

Los indicadores son entonces uno de los métodos más utilizados debido a que tiene la capacidad de poder medir la eficacia y el comportamiento que tiene una empresa, y además ayudan a realizar una adecuada evaluación de la condición financiera, desempeño, tendencias y variaciones en las principales cuentas de una empresa. (Calvo, 2019)

Las razones financieras según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, son los siguientes:

**Tabla 1-1:** Indicadores Económicos Financieros Superintendencia de Compañías

Indicador	Descripción	Fórmula
<b>1. LIQUIDEZ:</b>		
<b>1.1.Liquez Corriente</b>	Muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo circulante y las deudas a corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

**Continúa**

Continúa

<p><b>1.2 Prueba Ácida</b></p>	<p><b>Verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias.</b></p>	<p style="text-align: center;"><i><u>Activo Corriente – Inventarios</u></i> <i><u>Pasivo Corriente</u></i></p>
<p><b>1.3 Capital de trabajo</b></p>	<p>Aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar.</p>	<p style="text-align: center;"><i>Activo corriente – Pasivo Corriente</i></p>
<p><b>2. SOLVENCIA</b></p>		
<p><b>2.1 Endeudamiento del Activo</b></p>	<p>Determina el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento.</p>	<p style="text-align: center;"><i><u>Pasivo Total</u></i> <i><u>Activo Total</u></i></p>
<p><b>2.2 Endeudamiento Patrimonial</b></p>	<p>Mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.</p>	<p style="text-align: center;"><i><u>Pasivo Total</u></i> <i><u>Patrimonio</u></i></p>
<p><b>2.2 Endeudamiento del Activo Fijo</b></p>	<p>Indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos.</p>	<p style="text-align: center;"><i><u>Patrimonio</u></i> <i><u>Activo Fijo Neto Tangible</u></i></p>
<p><b>2.3 Apalancamiento</b></p>	<p>Determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros.</p>	<p style="text-align: center;"><i><u>Activo Total</u></i> <i><u>Patrimonio</u></i></p>

Continúa

Continúa

<p>2.3 Apalancamiento Financiero</p>	<p>Indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio.</p>	$\frac{\text{Unidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{\text{Unidad antes de impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total}}$
<p><b>3. GESTIÓN</b></p>		
<p>3.1 Rotación de Cartera</p>	<p>Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.</p>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$
<p>3.2 Rotación del Activo Fijo</p>	<p>Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.</p>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}}$
<p>3.3 Rotación de Ventas</p>	<p>Indica el número de veces que, en un determinado nivel de ventas, se utilizan los activos.</p>	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
<p>3.4 Rotación de inventarios</p>	<p>Este valor constituye indicador sobre la calidad de la gestión de los abastecimientos, de la gestión del stock y de las prácticas de compra de una empresa.</p>	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$

Continúa

**Continúa**

<p><b>3.5 Rotación de cuentas por pagar</b></p>	<p>Es usada para medir la liquidez en el corto plazo que se utiliza para medir la velocidad en que una entidad paga a sus proveedores.</p>	$\frac{\textit{Compras netas}}{\textit{Cuentas por pagar promedio}}$
<p><b>3.6 Periodo Medio de Cobranza</b></p>	<p>Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobra.</p>	$\frac{\textit{Cuentas y Documentos por cobrar} \times 365}{\textit{Ventas}}$
<p><b>3.7 Periodo Medio de Pago</b></p>	<p>Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios.</p>	$\frac{\textit{Cuentas y Documentos por Pagar} \times 365}{\textit{Inventarios}}$
<p><b>3.8 Periodo promedio de Inventario</b></p>	<p>Informa acerca del promedio de días en el que se agota el stock en inventario se vuelve a reponer.</p>	$\frac{365}{\textit{Rotación de Inventarios}}$
<p><b>3.8 Impacto Gastos Administrativos y Ventas</b></p>	<p>Podría disminuir las posibilidades de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades, con lo cual las expectativas de crecimiento serían escasas.</p>	$\frac{\textit{Gastos Admin. y Ventas}}{\textit{Ventas}}$
<p><b>3.9 Impacto de la carga Financiera</b></p>	<p>Indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo período.</p>	$\frac{\textit{Gastos Financieros}}{\textit{Ventas}}$

**Continúa**

Continúa

<p><b>3.10 Ciclo de caja</b></p>	<p>Es la diferencia que existe entre el ciclo operativo y el ciclo de pagos, donde el primero es el promedio de tiempo transcurrido en días en que el inventario es vendido a crédito más el promedio en días en que las cuentas por cobrar se convierte en efectivo, mientras que el segundo es el promedio de tiempo transcurrido en días en que se presentan salidas de efectivo para el pago de las cuentas por pagar a proveedores.</p>	$\text{Ciclo de caja} = \text{Ciclo operativo} - \text{ciclo de pagos}$
<p><b>4. INDICADORES DE RENTABILIDAD</b></p>		
<p><b>4.1 Rentabilidad neta del activo (Dupont)</b></p>	<p>Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$
<p><b>4.2 Margen Bruto</b></p>	<p>Permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades.</p>	$\frac{\text{Ventas} - \text{costos de ventas}}{\text{Ventas}}$

Continúa

**Continúa**

<p><b>4.3 Margen Operacional</b></p>	<p>La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.</p>	$\frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Ventas}}$
<p><b>4.4 Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</b></p>	<p>Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta.</p>	$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}}$
<p><b>4.5 Rentabilidad Operacional del Patrimonio</b></p>	<p>Permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital invertido en la empresa.</p>	$\frac{\textit{Utilidad Operacional}}{\textit{Patrimonio}}$
<p><b>4.6 Rentabilidad Financiera</b></p>	<p>Constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.</p>	$\frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activo}} \times \frac{\textit{UAI}}{\textit{Ventas}} \times \frac{\textit{Activo}}{\textit{Patrimonio}} \times \frac{\textit{UAI}}{\textit{UAI}} \times \frac{\textit{UnidadNeta}}{\textit{UAI}}$

Fuente: Superintendencia de compañías, 2019

**Punto de equilibrio** la determinación del punto de equilibrio en operación (u operativo) permite calcular el nivel en que las ventas de la empresa son iguales a sus costos de venta y sus gastos de operación.

El punto de equilibrio incluye los siguientes conceptos: costos, costos fijos y costos variables.

**Costo.-** es la erogación en la que incurren las empresas para la producción de un bien o la prestación de un servicio, que está conformando por insumos, manos de obra y costos indirectos

de fabricación, los cuales están integrados a ellos. Adicionalmente se incurre en unos gastos que complementan el proceso, los gastos de administración y los gastos de ventas. (Córdoba, 2014)

**Costo fijo.-** se denomina así a aquellos costos que permanecen constantes, o casi fijos, en diferentes niveles de producción y ventas, y dentro de ciertos límites de capacidad y tiempo. Esto quiere decir, que los costos fijos no varían según el nivel de producción, el cual está determinado en la capacidad instalada en la empresa; si dicha capacidad instalada se incrementa, o se ensancha por crecimiento de la empresa o por efectos de la demanda, esos costos fijos cambiarán en su valor total según el nuevo nivel de producción. (Baena, 2014, pág. 312)

Costo variable.- es una aplicación que se hace con base en la división de costos en fijos y variables, y se aplica a los costos tan sólo los variables, de ahí que lógicamente se nombre correcto debe ser costo variable. El costo variable repercute en la valuación de artículos terminados, de proceso y del costo de lo vendido. (Cardenas, 2016)

El análisis del punto de equilibrio es importante en el proceso de planeación y control porque la relación costo-volumen-utilidad puede ser influida en forma importante por la proporción de las inversiones en activos fijos. (Morales & Morales, 2014)

Para el cálculo del punto de equilibrio se usa la siguiente fórmula:

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Precios por unidad} - \text{Costos variables por unidad}}$$

**Usos del punto de equilibrio.-** según el autor (Morales & Morales, 2014) el punto de equilibrio nos permite:

- 1) Conocer el volumen de ventas o ingresos necesarios para cubrir los costos totales.
- 2) Fijar el precio mínimo al que se debe vender los productos que permitan recuperar los costos y gastos.
- 3) Establece la relación: costo, volumen y utilidad, es decir, la variación que existe en el punto de equilibrio de acuerdo a los cambios de costos para los distintos volúmenes de producción.
- 4) Ayuda a identificar los costos fijos y variables asociados al proceso de operación empresarial.
- 5) Proporciona información de la capacidad de producción ocupada por la empresa.
- 6) Ayuda a planear la capacidad de producción ociosa.
- 7) Permite identificar si podría rentar parte de su capacidad de producción.

## **b. Proyección de estados financieros**

Las técnicas de pronóstico son una herramienta necesaria para la planeación financiera de la empresa. El administrador, gerente o analista financiero, es el encargado en una toma de decisiones empresarial, situación que sucede como componente diario de sus actividades y cuyo reflejo tendrá repercusiones futuras, no inmediatas. Como consecuencia de esto, deberá realizar proyecciones de lo que se estima sucederá en el futuro. (Baena, 2014, pág. 343)

Los estados financieros proyectados pretenden mostrar los resultados y la situación financiera basados en proyectos o fenómenos que se suponen se realizan como planes o proyectos futuros, o simplemente la proyección de las tendencias observadas. (Córdoba, 2014)

### **Objetivos de los estados financieros proyectados**

Para el autor (Córdoba, 2014) entre los principales objetivos están:

- Poder brindar información contable sobre el ente, que se refiere al futuro y que sea confiable.
- Analizar los posibles escenarios futuros donde deberá desenvolverse la empresa y planificar la conducta de la empresa en cada uno de ellos.
- Proyectar el desarrollo futuro del ente como una empresa en marcha.
- Acotar los parámetros para la determinación del valor recuperable de los activos.

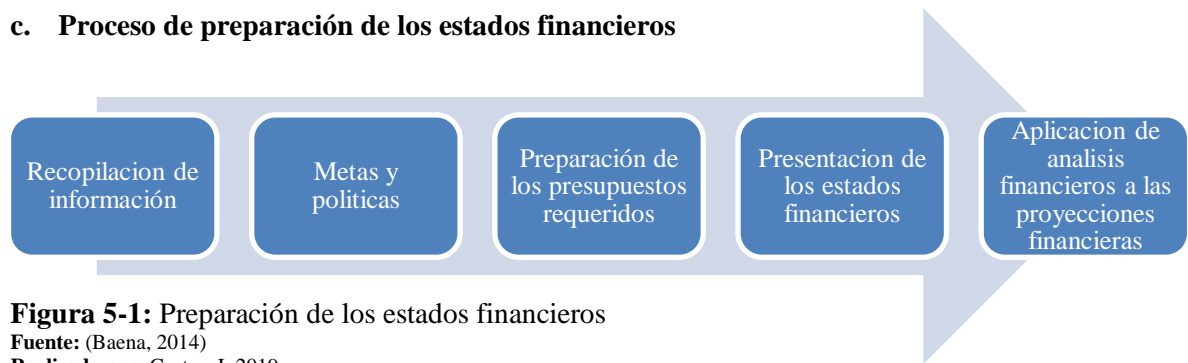
### **Ventajas de las proyecciones financieras**

(Baena, 2014, pág. 346) Manifiesta que entre las ventajas están:

- Permite la comprobación previa de la posibilidad financiera de distintos planes y programas, antes de la toma de decisiones irreversibles.
- es una herramienta de control que permite realizar correcciones
- Funciona como mecanismo para la adquisición de fondos de inversión.
- Es un instrumento que permite generar rentabilidad adicional en la colocación de recursos por excedente de tesorería.



### c. Proceso de preparación de los estados financieros



**Figura 5-1:** Preparación de los estados financieros

Fuente: (Baena, 2014)

Realizado por: Castro, J. 2019

### d. Flujo de caja

Partiendo de la identidad del balance general sabemos que el activo de la empresa es igual a la sumatoria de pasivo y patrimonio neto. De manera similar la identidad del flujo de caja es:

$$\text{Flujo de caja de los activos} = \text{Flujo de caja de los acreedores} + \text{Flujo de Caja de los accionistas}$$

Esta identidad afirma que el flujo de caja proveniente de los activos de una empresa es igual al flujo de caja pagado a los proveedores de capital de la empresa, es decir; que el efectivo que genera una empresa por medio de sus actividades se usa tanto para pagarles a los acreedores como para pagarles a los propietarios de la empresa.

#### Flujo de caja de los activos

El flujo de caja de los activos tiene tres componentes:

- Flujo de caja de operaciones
- Los gastos netos de capital
- Las variaciones en el capital de trabajo

#### 1.2.2. Industria Hidrocarburífera

Si bien desde hace miles de años la humanidad conoce los combustibles la principal fósiles, desde el siglo XIX, fuente de combustibles pasó a ser el petróleo, llamado también “oro negro”, que dio origen a tantos y tan variados productos. Con la invención del automóvil y el motor de combustión interna, el petróleo se convirtió en la principal fuente de energía para el *transporte terrestre y marítimo a la vez que posibilita la aviación*. (Pamparato & Begonja, 2017)

Los combustibles derivados del petróleo actualmente cubren más del 90% de las necesidades energéticas del sector del transporte en el mundo. Según varias proyecciones, esta realidad se mantendrá en las próximas décadas. (Ziritt, 2019)

Según la Agencia Internacional de Energía (EIA), los Estados Unidos tiene aproximadamente 610 billones de pies cúbicos de gas natural de esquisto, recursos técnicamente recuperables y 59 mil millones de barriles de recursos petroleros ajustados técnicamente recuperables. Como resultado, los Estados Unidos ocupa el segundo lugar a nivel mundial después de Rusia en recursos de petróleo de esquisto y ocupa el cuarto lugar a nivel mundial después de China, Argentina y Argelia, en los recursos de gas natural de esquisto. (Asturias & Vides Lozano, 2015)

Lo anterior, tiene que ver con una disputa entre la Organización de los Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y los Estados Unidos. El costo de producción del shale es mucho más costoso que la producción convencional y un precio del petróleo bajo perjudicarían a los Estados Unidos sin verse afectada la OPEP, ya que este extrae los hidrocarburos de manera convencional. (Asturias & Vides Lozano, 2015)

#### 1.2.2.1. *Industria Hidrocarburífera en el Ecuador*

En Ecuador se explota petróleo en dos zonas: en la península de Santa Elena y en la Amazonía ecuatoriana. Recién a mediados del siglo XIX se conocen datos ciertos sobre la existencia del petróleo en el país. En 1858, el geógrafo ecuatoriano Manuel Villavicencio, en su libro Geografía sobre el Ecuador relata que encontró asfalto y alquitrán en el río Hollín y en los manantiales salitrosos de la cordillera del Cutucú, provincia de Morona Santiago. (PETROECUADOR, 2014)

El territorio de Ecuador está determinado por un tipo de zonificación geotécnica y mineralógica. En los Andes ecuatorianos destacan dos unidades geotécnicas: la cuenca antearco, que comprende las cordilleras de la Costa, y la cuenca amazónica. Las formaciones geológicas más conocidas de la cuenca amazónica son: Hollín-Napo, Tena, Tiyuyacu, Chalcana, Arajuno, Hambira, Chambira, Mesa, Santiago, Macuma y Chapiza, (PETROECUADOR, 2014)

### **Combustibles**

Combustible es cualquier material capaz de liberar energía cuando se oxida de forma violenta con desprendimiento de calor. (Trujillo, 2012)

## Tipos de combustibles

Entre los combustibles comburenciales se encuentran el gasóleo, el queroseno o la gasolina (o nafta) y entre los gaseosos, el gas natural o los gases licuados de petróleo (GLP), representados por el propano y el butano. Las gasolinas, gasóleos y hasta los gases, se utilizan para motores de combustión interna o en calderas. (Trujillo, 2012).

La estación de servicios Gasolinera Amazonas presta servicios en la distribución de combustible:

- Extra
- Súper
- Diésel

En la actualidad en nuestro país: del 01 al 31 de mayo de 2019, (periodo de vigencia) por decreto ejecutivo no. 799, 352 y 619, los precios de los combustibles a nivel nacional son los siguientes:

**Tabla 2-1:** Precios de venta de combustible

PRODUCTO	Unidad de medida	PRECIO EN TERMINAL (Incluye el 12% del I.V.A)
GASOLINA EXTRA AUTOMOTRIZ	Galones	\$ 1,679000
GASOLINA SUPER AUTOMOTRIZ	Galones	\$ 2,319552
DIESEL 2 / DIESEL PREMIUM (AUTOMOTRIZ)	Galones	\$ 0,900704
EXTRA INDUSTRIAL	Galones	\$ 2,212702
SUPER INDUSTRIAL	Galones	\$ 2,300814
DIESEL 1 INDUSTRIAL	Galones	\$ 2,140064

Fuente: (EP Petroecuador, 2019)

Realizado por: Castro, J, 2019

### 1.2.2.2. *Terpel*

Según información de (Terpel S.A., 2019) en su sitio Web, Terpel nace en 1968 en Bucaramanga Colombia, con 20 estaciones de servicio, para solucionar el problema de desabastecimiento de combustible en el departamento de Santander. TERPEL inicia la distribución de combustible para la industria aérea de Colombia.

En 1982 para satisfacer las necesidades de lubricantes en el país, nace la primera Fábrica de Lubricantes en la que se producían un millón de tarros de un cuarto de galón.

En 1988 con la creación de TERPEL Occidente, llega a todos los rincones de Colombia para crecer como aliados del país, con 800 estaciones de servicio y 20 plantas de abasto.

En 2006 llega a Ecuador con 65 estaciones de servicio y la participación del 8% en el mercado ecuatoriano.

En la Organización TERPEL S.A. y en sus empresas relacionadas, desarrolla actividades asociadas a la distribución y comercialización de combustibles y lubricantes, preservando la salud e integridad del equipo humano, proveedores, contratistas, subcontratistas, visitantes, comunidades y demás grupos de interés, en armonía con los ecosistemas en donde interactúa, a través de los siguientes compromisos:

- Llevar a cabo todos nuestros procesos bajo un estricto cumplimiento de la Ley, la normatividad del sector y estándares internacionales reconocidos mundialmente.
- Generar valor agregado a través de productos y servicios pensados en las personas, que satisfagan o excedan sus expectativas buscando ganarnos su fidelidad.
- Ejecutar procesos asegurando: una gestión integral de los riesgos, prevenir situaciones que puedan afectar adversamente la salud de las personas, el medio ambiente o la buena imagen de la compañía desde cualquier ámbito.
- Atender efectiva y oportunamente todas las emergencias, contingencias y crisis. Promover permanentemente prácticas de operación más limpia en los diferentes centros de trabajo, buscando el menor impacto al entorno.
- Realizar operaciones, favoreciendo el progreso en las regiones donde tenemos presencia, manteniendo relaciones de colaboración y respeto con nuestros clientes, proveedores y la comunidad con la que interactuamos.

### **1.2.3. Ley de Hidrocarburos**

## **LEY DE HIDROCARBUROS**

### **CAPITULO I**

#### **Disposiciones Fundamentales**

**Art. 1.-** Los yacimientos de hidrocarburos y sustancias que los acompañan, en cualquier estado físico en que se encuentren situados en el territorio nacional, incluyendo las zonas cubiertas por las aguas del mar territorial, pertenecen al patrimonio inalienable e imprescriptible del Estado. Y su explotación se ceñirá a los lineamientos del desarrollo sustentable y de la protección y conservación del medio ambiente.

## **CAPITULO II**

### **Dirección y Ejecución de la Política de Hidrocarburos**

**Art. 6.-** Corresponde a la Función Ejecutiva la formulación de la política de hidrocarburos. Para el desarrollo de dicha política, su ejecución y la aplicación de esta Ley, el Estado obrará a través del Ministerio del Ramo y de la Secretaría de Hidrocarburos.

**Art. 11.-** Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH).- Créase la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, ARCH, como organismo técnico administrativo, encargado de regular, controlar y fiscalizar las actividades técnicas y operacionales en las diferentes fases de la industria Hidrocarburífera, que realicen las empresas públicas o privadas, nacionales, extranjeras, empresas mixtas, consorcios, asociaciones, u otras formas contractuales y demás personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que ejecuten actividades Hidrocarburífera en el Ecuador. La Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero será una institución de derecho público, adscrita al Ministerio Sectorial con personalidad.

## **CAPITULO IV**

### **Petróleo Crudo y Gas Natural**

**Art. 41.-** Las sustancias que se encuentren asociadas a los hidrocarburos y que sean comercialmente aprovechables, podrán ser recuperadas y explotadas solo por PETROECUADOR, en cualesquiera de las formas contempladas en esta Ley.

## **CAPITULO VII**

### **Comercialización**

**Art. 68.-** El almacenamiento, distribución y venta al público en el país, o una de estas actividades, de los derivados de los hidrocarburos será realizada por PETROECUADOR o por personas naturales o por empresas nacionales o extranjeras, de reconocida competencia en esta materia y legalmente establecidas en el país, para lo cual podrán adquirir tales derivados ya sea en plantas refinadoras establecidas en el país o importarlos. En todo caso, tales personas y empresas deberán sujetarse a los requisitos técnicos, normas de calidad, protección ambiental y control que fije la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, con el fin de garantizar un óptimo y permanente servicio al consumidor. El almacenamiento, la distribución y la venta de los derivados

en el país, constituyen un servicio público que por su naturaleza no podrá ser suspendido por las personas naturales o por las empresas nacionales o extranjeras que lo realicen.

**Art. 69.-** La distribución de los productos será realizado exclusivamente por PETROECUADOR, quien actuará por sí misma o mediante las formas contractuales establecidas en esta Ley. La venta al público podrá ser ejercida por personas naturales o jurídicas a nombre de PETROECUADOR, las cuales suscribirán los correspondientes contratos de distribución con la empresa filial respectiva, que garanticen un óptimo y permanente servicio al consumidor, de acuerdo con las disposiciones de esta Ley y las regulaciones que impartiere la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero.

## **CAPITULO VIII**

### **Fijación de precios**

**Art. 71.-** Las regalías, el impuesto a la renta, las participaciones del Estado y, en general, los gravámenes dependientes de los precios de venta de los hidrocarburos en el mercado externo, se regularán por los precios efectivos de venta o de referencia, según las circunstancias imperantes.

El precio de referencia de los hidrocarburos será el precio promedio ponderado del último mes de ventas externas de hidrocarburos realizadas por PETROECUADOR, de calidad equivalente. En el caso del gas natural se considerará el precio de referencia de los energéticos sustituibles. Los precios de referencia podrán ser discutidos con las empresas productoras, con el fin de analizarlos y revisarlos, cada vez que nuevas condiciones, que afecten a los factores mencionados, lo hagan necesario o lo justifiquen.

**DISPOSICIÓN TRANSITORIA: PRIMERA:** Los subsidios que actualmente se conceden, a través de los precios de los derivados de los hidrocarburos, se mantendrán hasta que sean reemplazados por mecanismos directos de compensación social, que el Presidente de la República creará en favor de los sectores más necesitados de la sociedad, canalizándolos a través del Presupuesto General del Estado.

Hasta que sea expedido el Reglamento mencionado en el artículo 18 de esta Ley Reformatoria, el Ministro del ramo fijará los precios de venta de los derivados destinados al mercado interno, tomando en consideración, entre otros elementos, el precio de referencia señalado en el artículo 71, así como los costos, gastos, y una rentabilidad razonable sobre las inversiones efectuadas en las fases de refinación y comercialización y, también, los impuestos.

## **REGLAMENTO PARA COMERCIALIZACION DE GAS NATURAL PARA USO VEHICULAR**

Que según el artículo 244 de la Constitución Política de la República, al Estado le corresponde no solo promover el desarrollo de mercados competitivos e impulsar la libre competencia, sino también vigilar que las actividades económicas cumplan con la ley y, regularlas y controlarlas, en defensa del bien común;

Que el artículo 3 de la Ley de Hidrocarburos dispone que el transporte de hidrocarburos por oleoductos, poliductos y gasoductos, su refinación, industrialización, almacenamiento y su comercialización, podrán ser realizadas por PETROECUADOR o por empresas nacionales o extranjeras de reconocida competencia en esas actividades, legalmente establecidas en el país, asumiendo la responsabilidad y riesgos exclusivos de su inversión y sin comprometer recursos públicos;

### **CAPITULO II CONDICIONES GENERALES**

**Art. 4.-** Autorización: Autorízase comercializar, en toda la República, el gas natural para uso como combustible en vehículos automotores, con sujeción a las disposiciones contenidas en el presente reglamento, y las disposiciones de carácter técnico que expida el Ministro de Minas y Petróleos e Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN) o en su ausencia las normas internacionales aplicables.

**Art. 5.-** Servicio público: Las actividades de comercialización de gas natural, de acuerdo con el artículo 68 de la Ley de Hidrocarburos es un servicio público, que por su naturaleza no podrá ser suspendido o interrumpido.

**Art. 6.-** Regulación y control: La prestación del servicio público de comercialización de gas natural está sujeta a este reglamento y a las regulaciones que expida el Ministro de Minas y Petróleos, y al control que ejerza la Dirección Nacional de Hidrocarburos.

## **CAPITULO VI**

### **DE LA COMERCIALIZACION**

**Art. 28.-** Plantas de abastecimiento: Las comercializadoras pueden operar plantas de abastecimiento, en cualquier lugar del territorio nacional, sujetándose, en todo, a las condiciones, requisitos técnicos, normas de seguridad y calidad, protección ambiental y control establecidos por el Ministerio de Minas y Petróleos, el INEN, el Cuerpo de Bomberos y el Municipio de la localidad, en lo que les corresponda, de no haberlas se aplicarán las normas internacionales.

**Art. 29.-** Plantas de almacenamiento: Las comercializadoras pueden operar plantas de almacenamiento, en cualquier lugar del territorio nacional, sujetándose, en todo, a las condiciones, requisitos técnicos, normas de seguridad y calidad, protección ambiental y control establecidos por el Ministerio de Minas y Petróleos, el INEN, el Cuerpo de Bomberos y el Municipio de la localidad, en lo que les corresponda, de no haberlas se aplicarán las normas internacionales.

**Art. 30.-** Centros de acopio: Las comercializadoras pueden operar centros de acopio, en cualquier lugar del territorio nacional, sujetándose, en todo, a las condiciones, requisitos técnicos, normas de seguridad y calidad, protección ambiental y control establecidos por el Ministerio de Minas y Petróleos, el INEN, el Cuerpo de Bomberos y el Municipio de la localidad, en lo que les corresponda, de no haberlas se aplicarán las normas internacionales.

#### **1.3. Interrogantes de estudio**

El diseño de una planeación financiera permitirá minimizar los costos y mejorar la rentabilidad de la estación de servicios “Gasolinera Amazonas” en el periodo 2019-2021.

#### **Variables**

- **Variable dependiente**  
Planeación financiera
- **Variable independiente**  
Minimización de costos  
Mejorar rentabilidad



## CAPÍTULO II

### 2. MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1. Enfoque de investigación

La investigación presentó un modelo de investigación mixto (cualitativo-cuantitativo). El paradigma cuantitativo utiliza un método de análisis causal, correlacional, el paradigma cualitativo utiliza un método de análisis descriptivo e interpretativo. (Bernardo Zárate, Carbajal Llanos, & Contreras Salazar, 2019).

El enfoque cuantitativo de la investigación mide la evolución de estados financieros en los años 2016, 2017 y 2018; y calcula los fenómenos mediante indicadores financieros. En el análisis poblacional, específicamente de clientes; se parte de una muestra representativa, con el fin de generalizar los resultados, también se utiliza la estadística para la tabulación de encuestas.

El enfoque cualitativo del presente trabajo extrae información de los datos cuantitativos obtenidos para generar interpretaciones, análisis y conclusiones, es decir para comprender los fenómenos.

#### 2.2. Nivel de investigación

El alcance de la investigación fue descriptivo y correlacional:

El nivel investigativo descriptivo busca especificar las características y los perfiles de cualquier fenómeno que se someta a un análisis. Pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren. (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2017)

Se partió del nivel investigativo descriptivo, con información de la estación de servicio así describir tendencias de las poblaciones analizadas, como el comportamiento de las ventas en los últimos años e impacto del incremento a nivel nacional del precio del combustible,

El nivel investigativo correlacional tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más variables en una muestra o contexto en particular. (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2017)

Para el estudio correlacional de la investigación asocia variables de la influencia de la demanda en la rentabilidad la estación de servicios y como la ejecución de la planeación financiera para favorecer el incremento de rentabilidad y minimización de costos.

### 2.3. Diseño de investigación

Se aplicó el diseño no experimental que según (Howard & Sabarwal, 2014) se puede ejecutar con la estimación de variables instrumentales y los modelos de selección de la muestra.

La recolección de datos directos del área contable de la estación de servicios, esta información fue pura que permitió conocer la realidad de la actividad. Se realizaron modelos de regresión simple, como el de mínimos cuadrados ordinarios.

### 2.4. Tipo de estudio

El estudio es transversal que mide tanto la exposición como el resultado en un punto determinado en el tiempo. (Álvarez Hernández & Delgado DelaMora, 2015).

Se ejecuta mediante el análisis de 2016, 2017, 2018 y se realizó la planeación para el 2019, 2020 y 2021.

### 2.5. Población y muestra

Para el desarrollo del trabajo investigativo, se evaluó la percepción de los clientes potenciales de la gasolinera Amazonas considerando a los habitantes de la provincia de Orellana; para definir el entorno interno la población se consideraron a los trabajadores y gerente.

#### **Clientes:**

La provincia de Orellana tuvo un total 136.396 habitantes según el censo del 2010, con la proyección al 2019 de 159.479 habitantes; de ellos la población económicamente activa representa el 39,50%. Es decir, para el 2019 un total de 62.994,205 habitantes pertenecen a la población económicamente activa, esto se contrarrestó con la información otorgada por la Agencia Nacional de Tránsito que indica que en el último año se han matriculado 16.056 vehículos; de este hecho se puede deducir que al menos el 27% de la población económicamente activa posee un vehículo.

**Población clientes:** 16.056 personas

**Muestra clientes:** El nivel de confianza con que se desea trabajar (Z) es 1.96 para un 95% de confianza y se calculó mediante la siguiente fórmula:

$$n = \frac{z^2(p * q)}{e^2 + \frac{z^2(p * q)}{N}}$$

**Tabla 1-2:** Datos para el cálculo de la muestra de la población clientes

<b>z=</b>	Nivel de confianza deseado 95%	1,96
<b>p=</b>	Proporción de la población con la característica deseada (éxito)	0,5
<b>q=</b>	Proporción de la población sin la característica deseada (fracaso)	0,5
<b>e=</b>	Nivel de error dispuesto a cometer	5%
<b>N=</b>	Tamaño de la población	16.056

Fuente: (Castro J, 2019)

$$n = \frac{1,96^2(0,5 * 0,5)}{0,05^2 + \frac{1,96^2(0,5 * 0,5)}{16.056}}$$

$$n = \frac{0,9604}{0,05^2 + \frac{0,9604}{16.056}}$$

$$n = \frac{0,9604}{0,0025}$$

$$n = 375,18$$

**n=** Tamaño de la muestra**375****Población trabajadores**

En la Gasolinera Amazonas laboran un total de 12 personas y al ser una muestra finita no se tomará una muestra, los cargos se describen a continuación

**Tabla 2-2:** Población de trabajadores

<b>Nº</b>	<b>Cargo</b>
1	Administrador
1	Secretaria
1	Contadora
1	Técnico
4	Operarios de despacho de combustible (horario matutino)
4	Operarios de despacho de combustible (horario vespertino)

Fuente: (Castro J, 2019)

## 2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

### 2.6.1. Métodos:

- Método Documental:

“La investigación documental es la parte esencial de un proceso de investigación científica, que constituye una estrategia donde se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades (teóricas o no) usando para ello diferentes tipos de documentos.” (Yuni & Urbano, 2014)

Se dio la recolección de fuentes bibliográficas acerca del modelo de gestión financiera enfocados en la planeación financiera de la estaciones de servicios.

- Método Descriptivo: “Un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera.” (Asti, 2015)

Se utilizó para el establecimiento del análisis y descripción del estado económico y financiero de la estación de servicios. Igualmente para determinar el comportamiento funcional de la “Gasolinera Amazonas.”

- Método analítico: Según (Ruiz, 2017) el método analítico es un método de investigación de sistematización desmembrada desde un formulación general hasta la especificación del comportamiento natural y sus efectos.

Se realizó un análisis profundo de los datos obtenidos de las respectivas encuestas, de esta manera procesarlos y utilizar en el mejoramiento de la rentabilidad de la estación de servicios.

- Método inductivo:

Según (Ruiz, 2017) “considera sobre un conjunto de hechos de la misma naturaleza se encuentra regido por una ley universal, partiendo de observación de hechos para anunciar las particularidad de la naturaleza”. El método inductivo establece una relación sobre los hechos observados en la organización.

Se realizó en la investigación de la situación de la estación de servicios, sus procesos, funcionalidad y análisis del mercado.

- **Método deductivo:** Según (Asti, 2015) “el método deductivo refiere pasar de lo general a lo particular de forma que partiendo de enunciados globales y utilizando herramientas científicas que permita enunciar particularidades.

Utilizado para la elaboración del plan financiero con sus respectivas estrategias, y actividades.

### **2.6.2. Técnicas:**

- **Observación directa:**

Consiste en tomar datos por parte del investigador, a medida que sucedan los hechos. Tiene misión únicamente el suministro de información complementaria a otras formas de recogida de datos. (Bernardo Zárate, Carbajal Llanos, & Contreras Salazar, 2019)

Al acudir a la estación de servicio y aplicar las técnicas de encuesta y entrevista que se describen a continuación.

- **Encuestas:**

“Se trata de una técnica que integra preguntas cuyas respuestas pueden ser abiertas o cerradas, y ofrece datos cuantitativos (numéricos) y cualitativos (descriptivos) sobre la opinión del público objetivo en relación a un nuevo producto, un artículo que ya está en el mercado o incluso posibles ideas de mejora en el proceso productivo, de ventas o de distribución”. (Soria, 2017)

Se aplicaron encuestas a los clientes y trabajadores.

- **Entrevistas:**

“Su aplicación en los estudios de mercado es de vital relevancia para conocer opiniones de consumidores, ya que el formato de la técnica permite que el entrevistado comente y opine libremente sobre los temas expuestos” (Soria, 2017).

Se aplicó la entrevista a la gerente propietaria de la gasolinera.

- **Documental:** Se basa en utilizar información existente en la empresa (datos contables y financieros), analizarlo para su posterior interpretación.

### 2.6.3. *Instrumentos:*

- **Cuestionario:** Un cuestionario es un instrumento que agrupa una serie de pregunta pre-establecidas, sobre lo que deseamos obtener del estado situacional de la organización
- **Guía:** es un instrumento donde intervienen dos participantes (entrevistado y entrevistador). El primero proporciona información relevante al tema a investigar.
- **Análisis financiero:** Es una herramienta que permite la comparación relativa en la temporalidad y permite operacionalizar estrategias para el mejoramiento de la rentabilidad.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

#### 3.1. Análisis e interpretación de resultados

##### 3.1.1. Análisis y resultados de la encuesta a los clientes

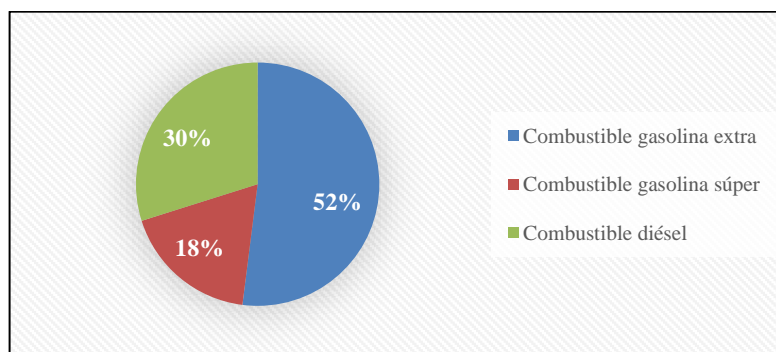
**Pregunta 1.** ¿Cuál de los siguientes combustibles adquiere con mayor frecuencia en nuestra estación de servicios?

**Tabla 1-3:** Tipo de combustible

Criterio	Número	Porcentaje
Combustible gasolina extra	195	52%
Combustible gasolina súper	68	18%
Combustible diésel	112	30%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 1-3:** Frecuencia del tipo de combustible

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación :** Como se representa en la tabla anterior en la frecuencia de consumo de combustibles de las 375 personas encuestadas, 195 clientes consumen gasolina extra y representa el 52% de la población, mientras que 68 clientes consumen gasolina súper que representa el 18% y 112 personas consumen diésel que representa el 30% de los encuestados, se deduce que esto se debe al costo superior de la gasolina súper en referencia a la gasolina extra además gran parte del parque automotor son motos quienes utilizan gasolina extra.

**Análisis:** Considerando que el octanaje es una medida de calidad y capacidad de la gasolina para evitar las detonaciones en los motores y la gasolina súper tiene un octanaje de 92 y la gasolina extra se ha mantenido con 85 octanos, los consumidores siguen prefiriendo la gasolina extra, se deduce que se debe al menor precio que se expende; es importante indicar que se indicó que en ciertas ocasiones acuden las lanchas también a abastecerse de gasolina extra.

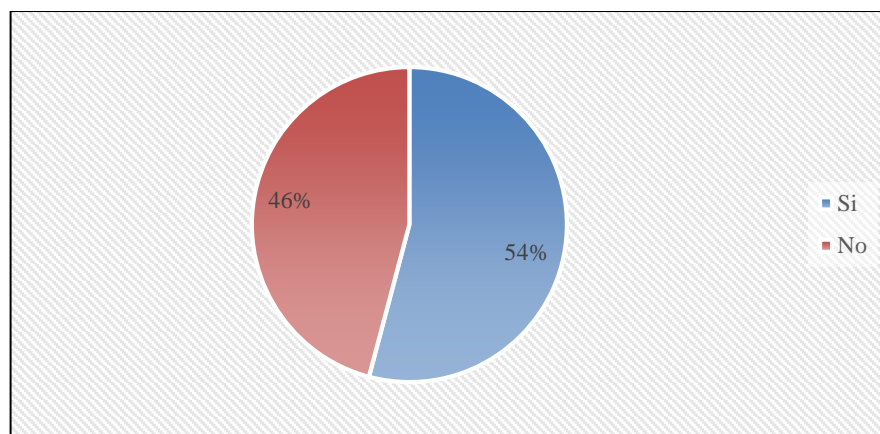
**Pregunta 2.** De los siguientes servicios de mantenimiento adicional que presta la Estación de servicio: Bomba de aire para inflar las llantas, surtidor de agua, venta de productos complementarios (aceites, lubricantes, aditivos, etc.); considera que son adecuados:

**Tabla 2-3:** Consideran que el servicio adicional es el adecuado

Criterio	Número	Porcentaje
Si	203	54%
No	172	46%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 2-3:** Consideran que el servicio adicional es el adecuado

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior en referencia a los servicios adicionales, 203 personas encuestadas que representan el 54% manifestaron que los servicios adicionales prestados por la estación son adecuados, mientras que para 172 personas encuestadas los servicios adicional no son los adecuadas en la estación y representan 46% de los encuestados, se deduce que el nivel de exigencia del cliente difiere sin embargo se observa que los servicio prestado son susceptibles de mejorar.

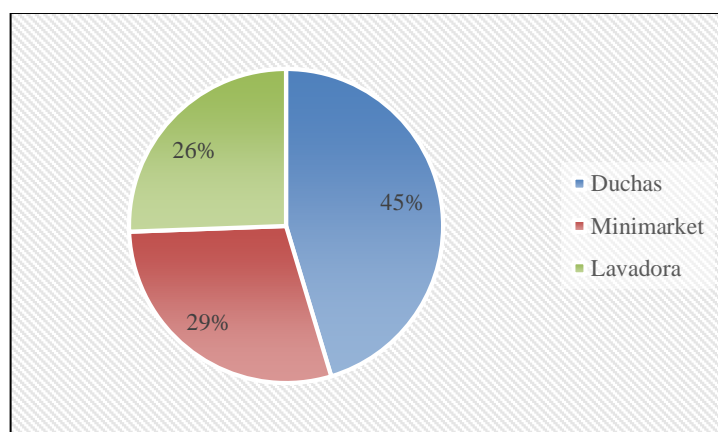
**Análisis** Se identificaron criterios divididos en cuanto a los servicios complementarios; en su mayoría se consideran adecuados pues son los básicos en una estación de servicios; sin embargo un alto porcentaje solicita una mejora; se observó además que debido al paso del tiempo no se encuentran en óptimas condiciones.



**Tabla 3-3:** Servicio adicional para la estación de servicios

Criterio	Número	Porcentaje
Duchas	78	45%
Minimarket	50	29%
Lavadora	44	26%
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 3-3:** Servicio adicional para la estación de servicio

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación:** En referencia a las 172 personas encuestadas que manifestaron un desacuerdo sobre los servicios adicionales, ellos sugieren implementar duchas que representan del 45% de los encuestados, mientras que sugieren un mini-market que representan del 29% y la aplicación de una lavadora de vehículos con un 26%.

**Análisis.** Debido a que gran parte de los clientes no son oriundos del cantón, suelen sentirse sofocados por lo que consideran una excelente idea la implantación de duchas como un servicio complementario.

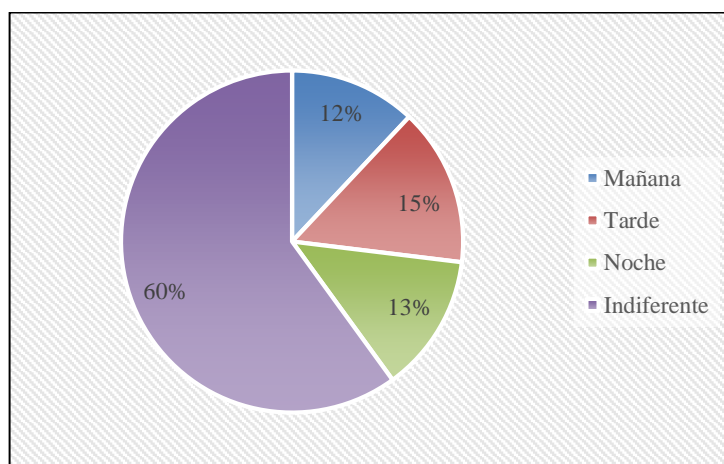
**Pregunta 3.** ¿En qué horario realiza su abastecimiento de combustible?

**Tabla 4-3:** Horario de abastecimiento de combustible

Criterio	Número	Porcentaje
Mañana	45	12%
Tarde	56	15%
Noche	49	13%
Indiferente	225	60%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 4-3:** Horario de abastecimiento de combustible

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior en el horario de abastecimiento de combustible de las 375 personas encuestadas, 45 clientes se abastecen en la mañana y representa el 12% de la población, mientras que 56 clientes se abastecen de combustible en la tarde que representa el 15%, 49 personas encuestas se abastecen en la noche y representa el 13% y 225 personas encuestas manifiesta que tiene un horario indistinto acorde a sus necesidades de abastecimiento con representación del 60% de los encuestados.

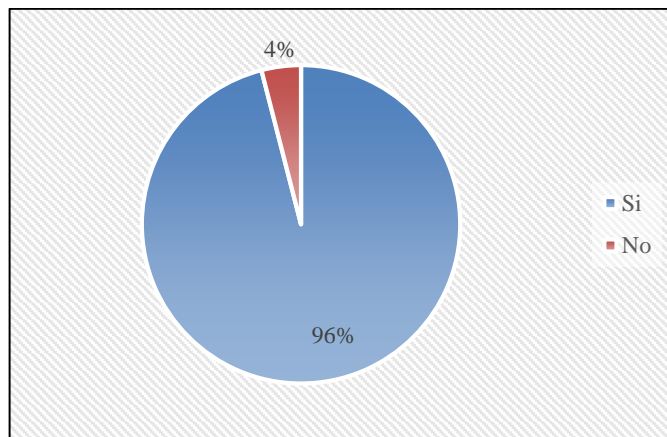
**Análisis.** Se observa que los clientes no poseen frecuencia por un horario fijo en el día; más bien lo realizan cuando lo consideran necesario y este criterio es indiferente; los vehículos no son solo utilizados para acudir a un sitio específico si no la movilización en el cantón es irregular.

**Pregunta 4.** ¿Al momento de solicitar una factura por motivo de la adquisición de la gasolinera están a disposición de ayudarle?

**Tabla 5-3:** Servicio de facturación

Criterio	Número	Porcentaje
Si	360	96%
No	15	4%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 5-3:** Servicio de facturación

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior en referencia a la entrega de facturas, 360 personas encuestadas que representan el 96% manifestaron que se les entregan su factura, mientras que 15 personas encuestadas han considerado que no se les ha entregado su factura, se deduce que el nivel de exigencia del cliente es alto permitiendo que el servicio de facturación se lo realiza.

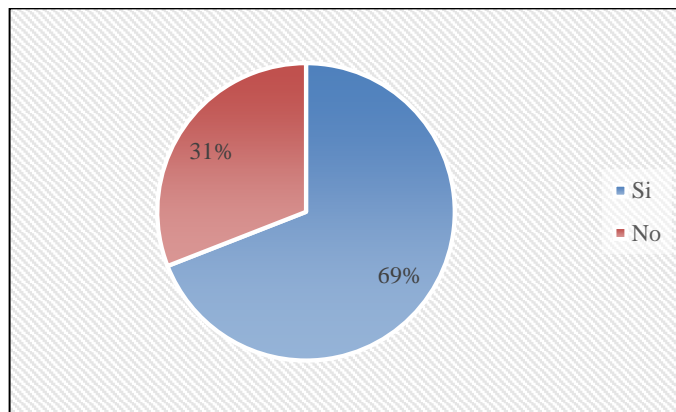
**Análisis:** Se verificó que los clientes en su mayoría reciben facturas, hecho importante ya que facturar cumple una función doble, tanto para el emisor como para el cliente, para llevar bien la contabilidad de la gasolinera y para que el cliente pueda deducir impuestos cuando aplique; el hecho de no facilitar factura puede incurrir en multas y sanciones por entidades de control.

**Pregunta 5.** Sobre el precio de combustible y los servicios que presta la gasolinera con respecto a otras gasolineras es el mismo:

**Tabla 6-3:** Comparación de precios de combustible

Criterio	Número	Porcentaje
Si	259	69%
No	116	31%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 6-3:** Comparación de precios de combustible

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior en referencia sobre el servicio y precio con sus competidores, de las 375 personas encuestadas, 259 clientes manifiestan que existe la misma prestación y precio de combustible con una representación del 69% de la población, mientras que 116 clientes manifiestan que existe una variación en la prestación de servicio y precio, con una representación del 31%.

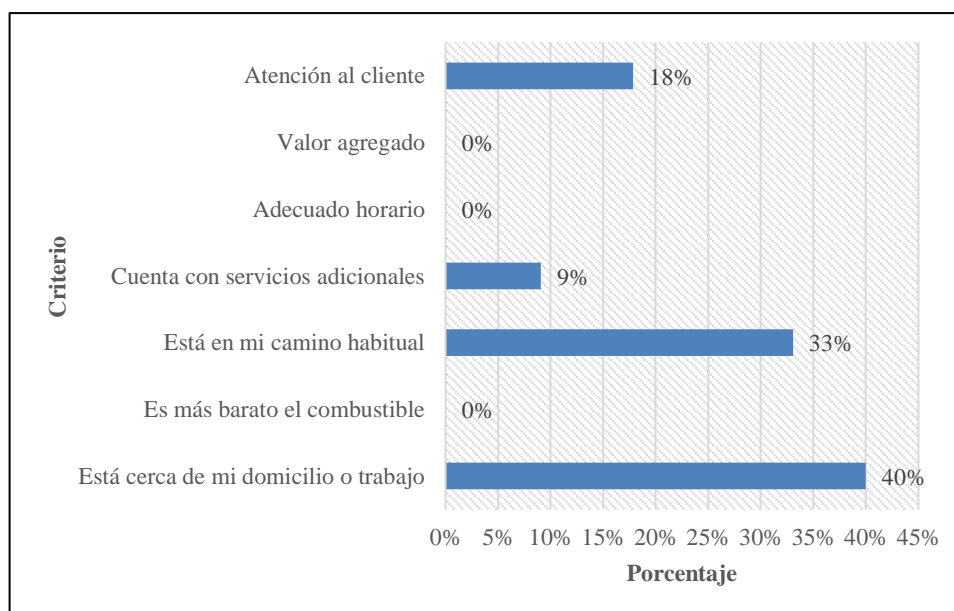
**Análisis:** Los clientes consideran que existe diferenciación positiva en cuanto se han recibido criterios de felicitación por el expendio justo; sin embargo otros clientes lo consideran igual al verificar la misma cantidad en la pantalla del surtidor.

**Pregunta 6.** ¿Por qué adquiere nuestros servicios?

**Tabla 7-3:** Razones de uso de servicio

Criterio	Número	Porcentaje
Está cerca de mi domicilio o trabajo	150	40%
Es más barato el combustible	0	0%
Está en mi camino habitual	124	33%
Cuenta con servicios adicionales	34	9%
Adecuado horario	0	0%
Valor agregado	0	0%
Atención al cliente	67	18%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 7-3:** Razones de uso de servicio

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.-** Como se representa en la tabla anterior sobre porque adquiere nuestros servicios de las 375 personas encuestadas, 150 clientes adquieren nuestro servicio por encontrarse cercano a su domicilio o trabajo y representa el 40% de la población, 124 clientes adquieren nuestros servicios porque se encuentra en camino habitual que representa el 33%, mientras que 34 clientes declaran adquirir los servicios de la estación porque cuenta con servicios adicionales que representa el 9%, y 67 personas encuestadas adquieren los servicios de abastecimiento por el tipo de atención al cliente y representa el 18%, se deduce que la estación de servicios se encuentra en una ubicación estratégica.

**Análisis:** La facilidad de acceso es un criterio muy valorado; es decir se encuentra en un lugar estratégico para los clientes que lo consideran parte de su camino habitual y cercano a su trabajo o domicilio.

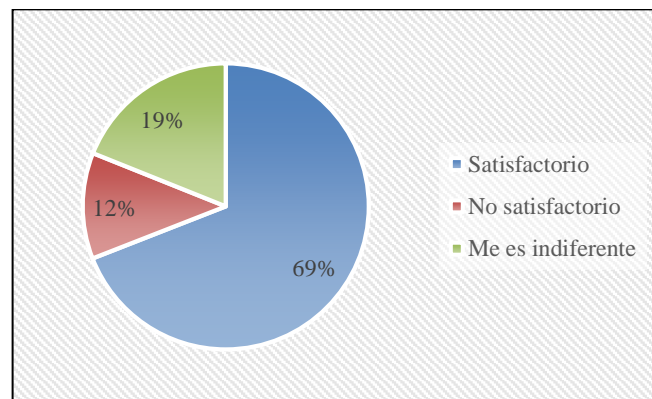
**Pregunta 7** Sobre el servicio al cliente, ¿Cómo lo calificaría?

**Tabla 8-3:** Servicio al cliente

<b>Criterio</b>	<b>Número</b>	<b>Porcentaje</b>
Satisfactorio	259	69%
No satisfactorio	45	12%
Me es indiferente	71	19%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019

**Realizado por:** Castro, Jhomira, 2019



**Gráfico 8-3:** Servicio al cliente

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior sobre el servicio al cliente prestado, de las 375 personas encuestadas, 259 clientes manifiestan estar satisfechos por la atención al cliente recibida y representa el 69% de la población, 45 clientes manifiesta no estar satisfecho por el servicios que representa el 12%, mientras que 71 clientes declaran que es indiferente a al servicios prestado que representa el 19%, se deduce que la estación de servicios expresa una atención al cliente es la adecuada, considerando que debe mejorar.

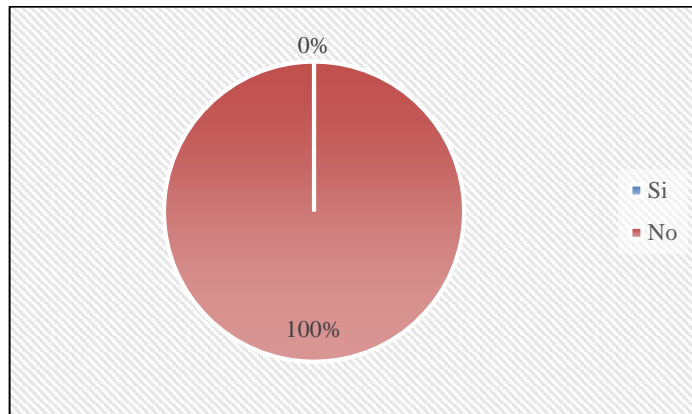
**Análisis:** Se destaca una fortaleza el servicio a los clientes; sin embargo es tendiente a mejorar para tener un criterio uniforme favorable.

**Pregunta 8.** ¿La gasolinera cuenta con personal de seguridad, para que como cliente al momento de visitar se sienta seguro?

**Tabla 9-3:** Seguridad

Criterio	Número	Porcentaje
Si	0	0%
No	375	100%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 9-3:** Seguridad

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior sobre la seguridad en la gasolinera Amazonas, de las 375 personas encuestadas en su totalidad manifestaron que no existe seguridad en la institución.

**Análisis:** El manejo de dinero en una estación de servicio es riesgoso, por los altos montos en efectivo y sin seguridad se deduce que los clientes no se sienten seguros y tampoco los trabajadores; en este punto se indicó antecedentes graves de robos por lo que la atención en la noche cesó.

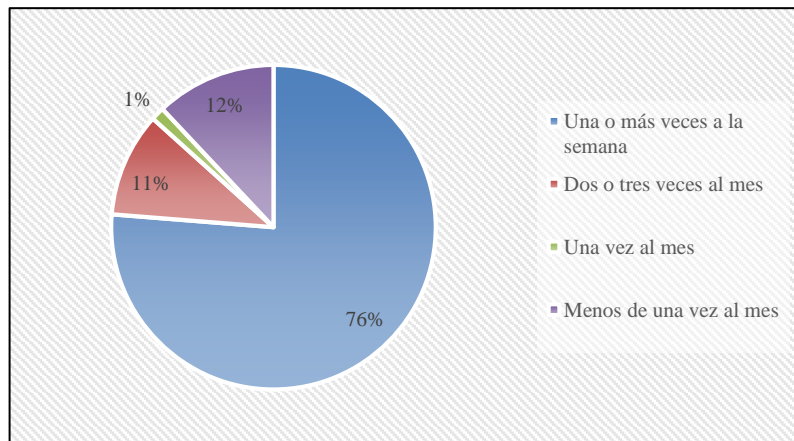
**Pregunta 9** ¿Con qué frecuencia utiliza el servicio?

**Tabla 10-3:** Frecuencia del servicio

<b>Criterio</b>	<b>Número</b>	<b>Porcentaje</b>
Una o más veces a la semana	286	76%
Dos o tres veces al mes	39	10%
Una vez al mes	5	1%
Menos de una vez al mes	45	12%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 10-3:** Frecuencia de servicio

Fuente: Encuesta cliente, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior sobre la frecuencia del servicio adquirido en la gasolinera, de las 375 clientes encuestadas, 286 clientes manifiesta realizar una visita una o más veces en la semana y representa el 76% de la población, 39 clientes manifiesta realizar la visita dos o tres veces al mes que representa el 10%, mientras que 5 clientes su frecuencia de consumo lo realiza una vez al mes que representa el 1% y 45 clientes declara que su consumo lo realizan al menos una vez al mes que representa el 12%, esta consideración lo establecen por el tipo de cliente y hacia donde sea llevado el combustible adquirido.

**Análisis:** Se verifica que los clientes asisten de manera constante a la semana lo que influiría en que el dinero sea constante en la estación de servicio y la cantidad de combustible debe estar siempre óptima para abastecer a los clientes.

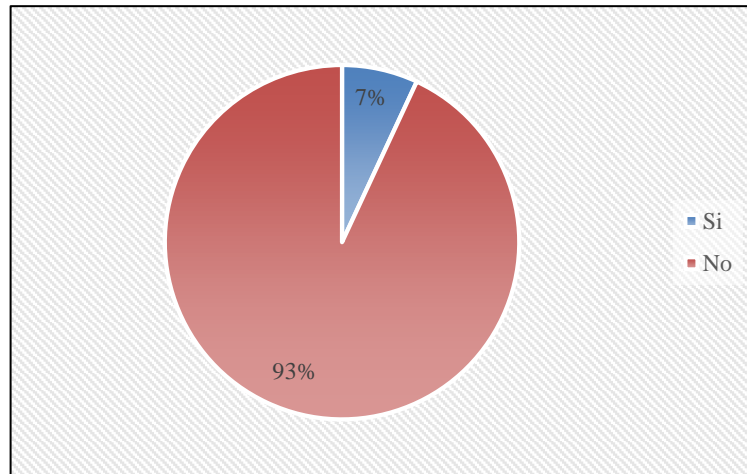


**Pregunta 10** ¿Usted tiene alguna queja en relación a nuestra estación de servicio?

**Tabla 11-3:** Quejas por el servicio prestado

<b>Criterio</b>	<b>Número</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	26	7%
No	349	93%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 11-3:** Quejas por el servicio prestado

**Fuente:** Encuesta cliente, 2019  
**Realizado por:** Castro, Jhomira, 2019

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior sobre quejas por el servicios prestado, de las 375 personas encuestadas, 349 clientes manifiestan no tener quejas por el servicio que representa el 93% de la población, mientras que 26 clientes manifiesta quejas por el servicio obtenido en la gasolinera Amazonas que representa el 7%, deduciendo que el servicio de la gasolinera Amazonas es el adecuado en su mayoría.

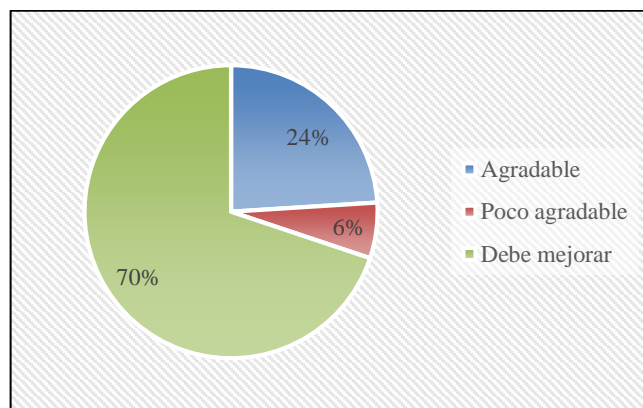
**Análisis:** La mayor parte de los clientes no han tenido quejas, sin embargo ciertos clientes manifestaron demora en el expendio.

**Pregunta 11.** Según la experiencia al momento de visitar nuestra estación de servicios, califique la imagen (infraestructura) de nuestra gasolinera.

**Tabla 12-3:** Experiencia sobre la infraestructura

<b>Criterio</b>	<b>Número</b>	<b>Porcentaje</b>
Agradable	90	24%
Poco agradable	23	6%
Debe mejorar	262	70%
<b>Total</b>	<b>375</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 12-3:** Experiencia sobre la infraestructura

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** Como se representa en la tabla anterior en relación a la infraestructura de las 375 personas encuestadas, 262 personas encuestadas sugieren que debería mejorar su infraestructura que representan el 70%, mientras que 90 personas encuestadas considera que la infraestructura es agradable que representa 24% de los encuestados y 23 personas lo califica como poco agradable y representan el 6%.

**Análisis:** Se debe considerar que la infraestructura debe tener una actualización y tomar medidas para mejorar su visualización hacia el cliente, esto lo estipula la ley en el Reglamento actividades de comercialización de derivados del petróleo en el artículo Art. 25.- Obligaciones Generales literal c).

### 3.1.2. Análisis y resultados de la entrevista a los trabajadores

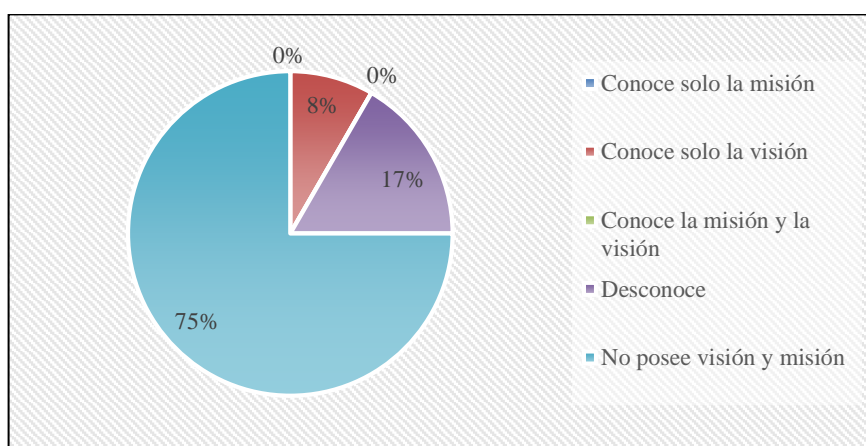
**Pregunta 1.** ¿Conoce usted la misión y visión institucional de la estación de servicios?

**Tabla 13-3:** Conocimiento de misión y visión

Criterio	Número	Porcentaje
Conoce solo la misión	0	0%
Conoce solo la visión	1	8%
Conoce la misión y la visión	0	0%
Desconoce	2	17%
No posee visión y misión	9	75%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta a los trabajadores, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 13-3:** Conocimiento de misión y visión

Fuente: Encuesta a los trabajadores, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** De los 12 trabajadores encuestados, el 75% indican que la Estación de Servicio no posee misión, el 17% desconoce la misión y visión; únicamente 1 trabajador que corresponde al 8% indica conocer la visión de la gasolinera; se concluye que no se ha capacitado al personal sobre la misión y visión de la estación de servicio.

**Análisis.** El personal desconoce si la estación de servicio posee misión o visión, es decir no se ha comunicado de manera efectiva.

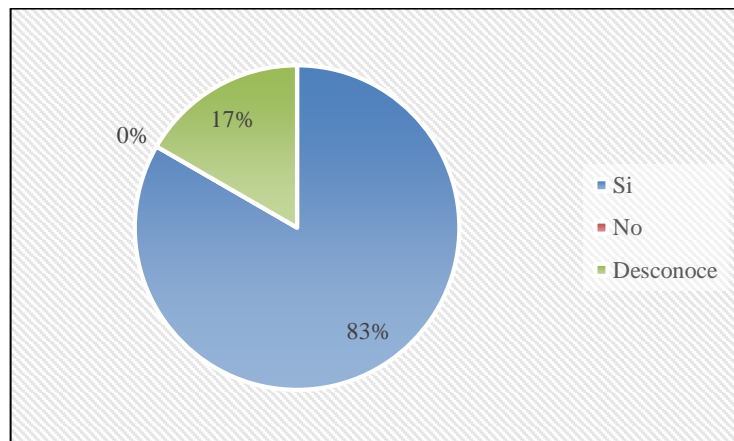
**Pregunta 2.** ¿La estación de servicios realiza una planificación presupuestaria de compras?

**Tabla 14-3:** Planificación presupuestaria de compras

Criterio	Número	Porcentaje
Si	10	83%
No	0	0%
Desconoce	2	17%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta a los trabajadores, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 14-3:** Conocimiento de misión y visión

Fuente: Encuesta a los trabajadores, 2019

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 83% de los trabajadores indica que se realiza una planificación presupuestaria de compras, el restante 17% lo desconoce.

**Análisis:** Se indican que la compra de combustible se realiza de forma mensual y se encuentra presupuestada.

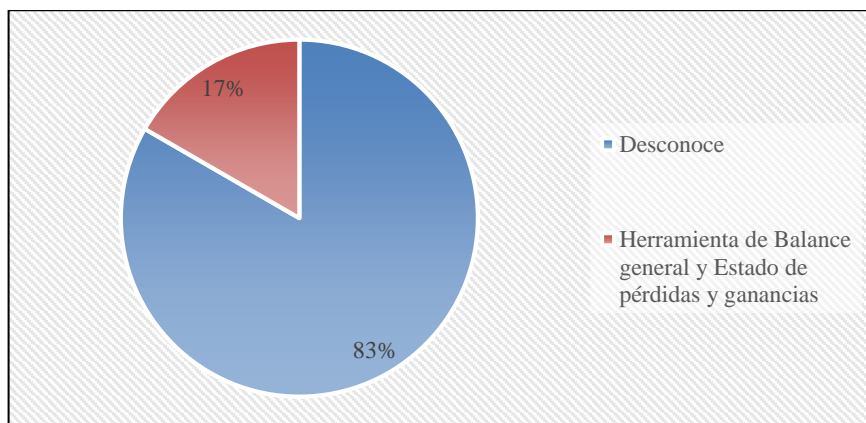
**Pregunta 3.** ¿Cuál es el sistema de gestión y operación financiera que maneja actualmente?

**Tabla 15-3:** Planificación presupuestaria de compras

criterio	Número	Porcentaje
Desconoce	10	83%
Herramienta de Balance general y Estado de pérdidas y ganancias	2	17%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 15-3:** Sistema de gestión y operación Financiero

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación:** De los 12 encuestados el 83% menciona un desconocimiento en el tema y el 12% indica la herramienta de balance general y estado de pérdidas y ganancias

**Análisis.** La mayor parte de los trabajadores desconocen temas financieros, el personal administrativo menciona que por ley la gasolinera debe llevar la contabilidad mediante balance general y estado de pérdidas y ganancias; no se considera una herramienta favorable más bien se considera una herramienta obligatoria.

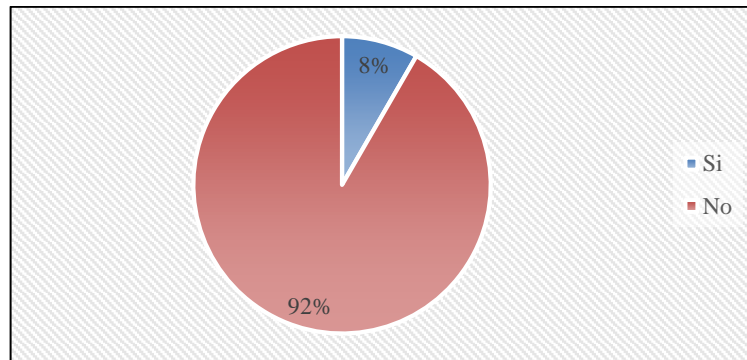
**Pregunta 4.** ¿Conoce usted sobre los índices y ratios financieros en gestión? Y ¿Cuáles conoce?

**Tabla 16-3:** Conocimiento sobre ratios financieros

Criterio	Número	Porcentaje
Si	1	8%
No	11	92%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 16-3:** Conocimiento sobre ratios financiero

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación** De los 12 encuestados, el 92% indica que no conoce sobre los índices y ratios financieros en gestión; el restante 8% que corresponde únicamente a la contadora conoce sobre el tema.

**Análisis** Los trabajadores desconocen casi en su totalidad, se deduce que no es de su competencia; se sugiere que gerencia aborde el término de ratios financieros, únicamente una persona menciona conocer sobre el tema y recalca los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad.

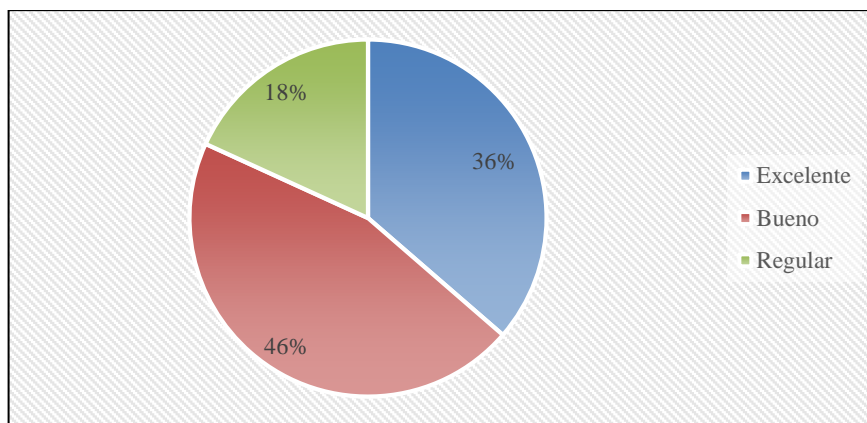
**Pregunta 5.** ¿Cómo define la vida económica y financiera que la estación de servicios ha venido viviendo hasta hoy?

**Tabla 17-3:** Trayectoria de la Estación de Servicio

Criterio	Número	Porcentaje
Excelente	4	36%
Bueno	5	45%
Regular	2	18%
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 17-3:** Conocimiento sobre ratios financieros

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación** Del total de encuestados se determinó que el 46% de los trabajadores creen que la situación de la empresa es buena, el 36% creen que es excelente y el 18% piensa que es regular;

**Análisis.** Consideran en su mayoría que la gasolinera tiene ingresos pero que en ciertos meses tiende a bajar un poco; el personal que califica como regular considera que su funcionamiento es similar al de otras gasolineras.

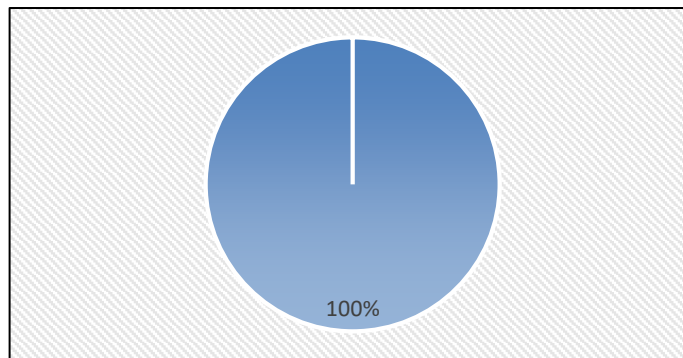
**Pregunta 6.** ¿Cuáles son los productos y servicios que otorga la gasolinera que le generan más ganancia?

**Tabla 18-3:** Productos de la gasolinera

Criterio	Nº	Porcentaje
Gasolina Extra	12	100%
Gasolina Súper	12	100%
Diésel	12	100%

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 18-3:** Productos de la gasolinera

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 100% de los trabajadores conocen que se despacha gasolina extra, súper y diésel.

**Análisis:** Las actividades principales de la estación de servicio son muy bien identificadas por los trabajadores.



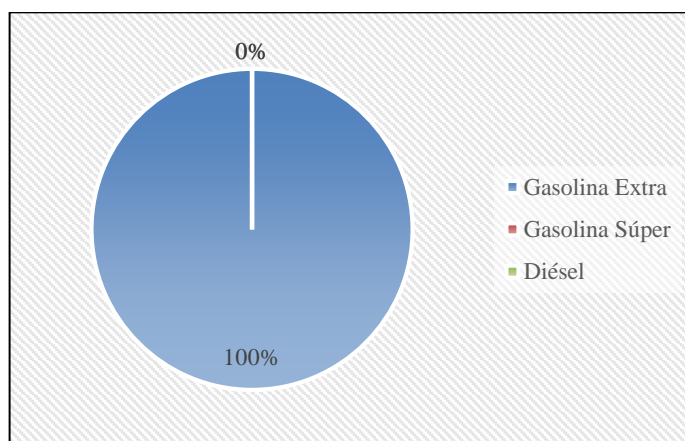
**Pregunta 7.** ¿Cuáles son los productos y servicios más significativos? Y ¿Por qué?

**Tabla 19-3:** Productos de la gasolinera significativos

<b>Criterio</b>	<b>Nº</b>	<b>Porcentaje</b>
Gasolina Extra	12	100%
Gasolina Súper	0	0%
Diésel	0	0%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 19-3:** Productos de la gasolinera significativos

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 100% de los trabajadores reconocen a la gasolina extra como su combustible más significativo por su continuo despacho.

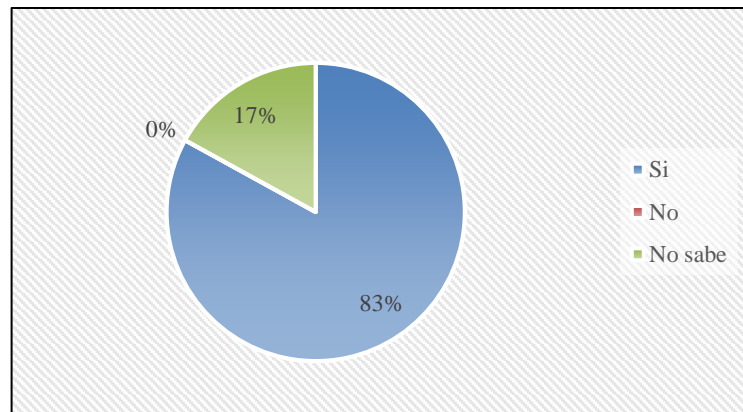
**Análisis.** El criterio es coincidente con el de los trabajadores, su “producto estrella”, es la gasolina extra.

**Pregunta 8.** ¿Cree que es indispensable implementar un sistema de gestión operativo y financiero en la estación de servicios? Si o No ¿Por qué?

**Tabla 20-3:** Perspectiva de implementación

Criterio	Número	Porcentaje
Si	10	83%
No	0	0%
No sabe	2	17%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 20-3:** Perspectiva de implementación

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 83% de los trabajadores consideran que si se debe implementar un sistema de gestión operativo y financiero, el 17% desconoce; y ningún trabajador cree que no se debe implementar.

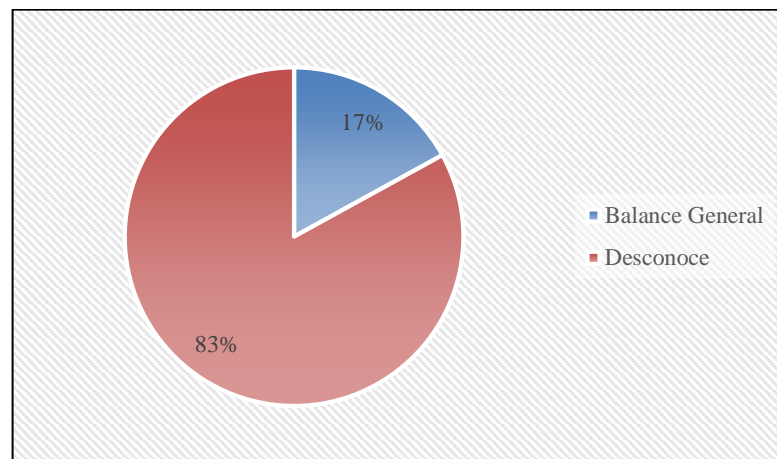
**Análisis.** Pese a la falta de conocimiento en términos financieros la mayoría comprende la importancia de implementar un sistema de gestión operativo y financiero en la estación de servicios para mejorar la gestión; otro porcentaje reusa a verter comentarios hasta conocer a fondo su implicación, ya desconoce lo que conlleva un sistema de gestión operativo y financiero y teme se convierta en un proceso engorroso; ningún trabajador cree que no se debe implementar.

**Pregunta 9.** ¿Qué herramientas administrativas y financieras deben ser de base o las más importantes para este tipo de Actividad empresarial?

**Tabla 21-3:** Herramientas administrativas y financieras importantes

<b>Criterio</b>	<b>Número</b>	<b>Porcentaje</b>
Balance General	2	17%
Desconoce	10	83%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 21-3:** Herramientas administrativas y financieras importantes

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 83% manifiesta desconocer a que hace referencia la pregunta; mientras el 17% indica que la base es tener un balance general.

**Análisis.** Se recomendó abordar sobre el tema al personal que cumple con la función financiera en la estación de servicio, ya que se verifica desconociendo para emitir un juicio de valor.

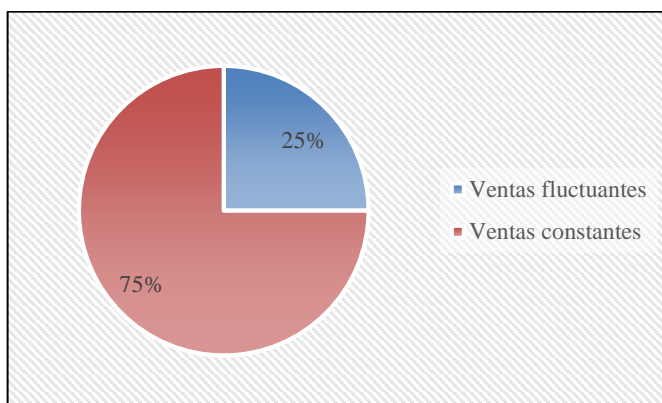
**Pregunta 10.** ¿Cuál ha sido la experiencia en ventas por temporada o por la vida empresarial de la gasolinera?

**Tabla 22-3:** Experiencia en ventas

Criterio	Número	Porcentaje
Ventas fluctuantes	3	25%
Ventas constantes	9	75%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 22-3:** Experiencia en ventas

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** Castro J., 2019

**Interpretación.** El 75% de los trabajadores creen que las ventas son constantes, el 25% consideran que las ventas son fluctuantes

**Análisis:** Se indicó de la existencia de clientes frecuentes y se mencionó que especialmente hay una disminución de ventas en los meses de enero, febrero, julio, agosto y septiembre.

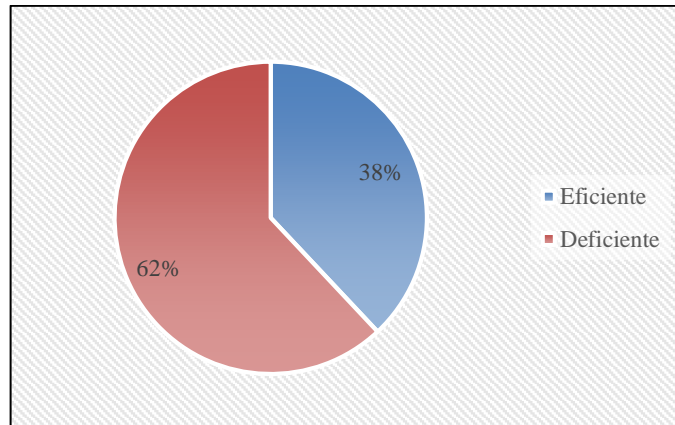
**Pregunta 11.** ¿A su criterio como considera la administración actual de la gasolinera y en que debería mejorar?

**Tabla 23-3:** Administración Actual

Criterio	Número	Porcentaje
Eficiente	5	38%
Deficiente	8	62%
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 23-3:** Administración actual

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019

**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Infraestructura.** El 62% de la administración considera que la administración es deficiente, el 38% considera que se tiene una administración eficiente.

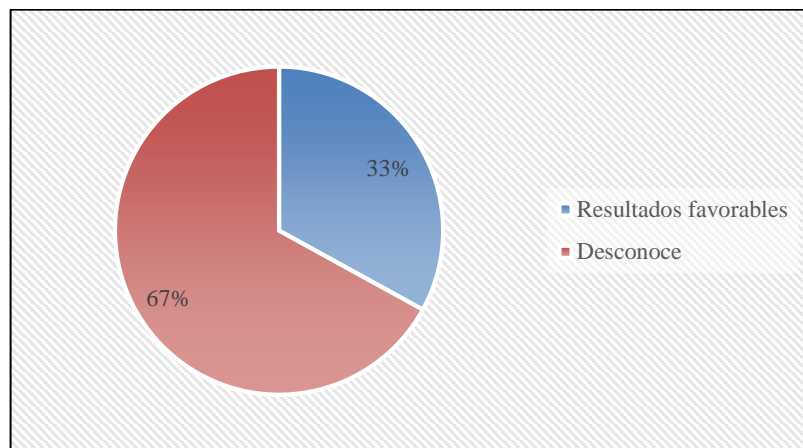
**Análisis.** Se considera que la administración es deficiente se mencionó inestabilidad laboral e inseguridad, respecto a los bienes se considera puede mejorar en infraestructura, colocación de servicios adicionales como lavado de vehículos.

**Pregunta 12.** ¿Cuáles son los resultados económicos y financieros dentro de la estación de servicios?

**Tabla 24-3:** Resultados económicos y financieros

Criterio	Número	Porcentaje
Resultados favorables	4	33%
Desconoce	8	67%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 24-3:** Resultados económicos y financieros

**Fuente:** Encuesta a los trabajadores, 2019  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

**Interpretación.** El 33% considera que la gasolinera tiene resultados económicos y financieros favorables; mientras que el 67% desconoce los resultados.

**Análisis.** Se considera que la gasolinera tiene resultados económicos y financieros favorables debido al flujo de vehículos; quienes desconocen los resultados manifiestan no tener contacto con esa información.

### **3.1.3. Análisis y resultados de la entrevista**

#### **1. ¿Cuál es la misión y visión de la estación de servicios y hace que tiempo lo modificó?**

No existe una filosofía institucional dentro de la empresa desde el tiempo que el tiempo que llevo laborando aquí, que son 6 años de servicios.

#### **2. ¿Cuáles son los productos y servicios que otorgan la gasolinera?**

Los productos que vendo son la gasolina súper, gasolina extra y diésel.

#### **3. A nivel de ventas de gasolinera ¿Qué producto o servicio considera más significativo?**

La gasolina extra es el producto que más es vendido.

#### **4. ¿Cómo ha sido financiado el activo de la gasolinera?**

Desde el punto de visto la estación de servicio se encuentra arrendada y sobre el análisis y pago lo realiza la contadora.

#### **5. ¿La estación de servicio cuenta con instalaciones adecuadas? ¿Piensa realizar algún tipo de inversión para la mejora de la infraestructura o servicio en la gasolinera?**

La gasolinera se encuentra en un mejoramiento continuo, desde la oficina y el mantenimiento continuo de los surtidores, se plantean realizar en la brevedad la modificación a las baterías sanitarias.

#### **6. ¿Cada qué periodo realiza la planificación presupuestaria de compras para la gasolinera?**

Cada mes realizamos la compra de combustibles, considerando la demanda de los productos.

#### **7. ¿Cuál es el sistema de gestión y operación financiera que maneja actualmente?**

Actualmente el manejo de las operaciones financieras la gestiona la contadora, ante cualquier imprevisto, se lo comunica por medio telefónico.

#### **8. ¿Qué índices y ratios financieros utiliza la estación? y ¿Cuáles son?**

La gasolinera con el apoyo de la contadora solo se realiza los pago y la administración de los documento como facturas y pago, no hemos realizo un análisis financiero con los ratios.

**9. ¿En los años de funcionamiento ha presentado dificultades financieras para la normal marcha de la gasolinera? ¿Cuáles?**

Si se ha presentado dificultades que han afectado en las ventas de la gasolinera Amazonas debido a problemas en el surtimiento de los combustibles por parte de Petroecuador, puesto que la entidad mantiene deudas con los transportistas, dificultando la accesibilidad de los productos.

**10. ¿En qué temporada del año se incrementa las ventas en la estación?**

Las ventas disminuyen en los meses de enero, febrero, julio, agosto y septiembre y los meses restantes se trabajan con normalidad.

**11. ¿Cuáles son los resultados económicos y financieros a partir de su administración?**

Considero que la administración ha sido la adecuada, a diferencia de la administración anterior.

**12. ¿Considera que está obteniendo una rentabilidad aceptable sobre las ventas?**

Hemos obtenido una rentabilidad adecuada, pero diferente cuando la ciudad tenía una economía basada en las empresas petroleras, que permitía dinamizar a los pobladores.

**13. ¿Cree que es indispensable implementar un sistema de gestión operativo y financiero en la estación de servicios? Si o no ¿Por qué?**

Seria excelente, porque nos ayudará en la toma de decisiones de la gasolinera.

### **3.2. Discusión de resultados**

Una planeación financiera, es el pilar fundamental de la administración financiera empresarial (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquiza, 2017); y mediante la aplicación de encuestas y entrevistas a actores relevantes de la gasolinera se ha identificado la existencia de las siguientes debilidades:

El 70% de clientes piensan que la Estación de Servicio debería mejorar su imagen (pregunta 11).

Según la encuesta a los trabajadores (pregunta 1), el 75% de trabajadores indicó que la gasolinera no posee misión y visión puesto que nunca se ha socializado.

Se desconoce cuál es el sistema de gestión y operación financiera que maneja actualmente (pregunta 3),

Se verifica que el 92% ignora sobre los índices y ratios financieros en gestión (pregunta 4).



Se destaca que el 62% considera que la administración actual de la gasolinera es deficiente (pregunta 11)

La gerencia de la gasolinera indicó mediante la pregunta 9 que se han presentado dificultades financieras para la normal marcha de la gasolinera y en la pregunta 13 se informa la predisposición de implementar un sistema de gestión operativo y financiero en la estación de servicios; así es pertinente la ejecución de un diseño de un modelo de planeación financiera en la minimización de costos y el aumento de la rentabilidad para la estación de servicios “Gasolinera Amazonas, periodo 2019-2021.

### **3.3. Propuesta**

- Razón social: Gasolinera Amazonas
- Sector: Servicios
- Representante legal: Janet del Rocío Criollo Chango
- Actividad económica principal: Venta al por mayor de combustibles líquidos nafta, gasolina biocombustible incluye grasas, lubricantes y aceites.
- Dirección: Av. Alejandro Labaka Intersección Atahualpa.
- E-mail: gasolineraamazonas@gmail.com
- Teléfonos: (06) 2280 521 / 0985367030
- Capital social: USD 123.310,94

#### **3.3.1. Misión**

Comercializar combustibles derivados de petróleo al por mayor y menor para satisfacer los requerimientos del mercado; con criterios de eficiencia y eficacia en el manejo de recursos financieros, tecnológicos y de talento humano; bajo preceptos de responsabilidad social y ambiental.

#### **3.3.2. Visión**

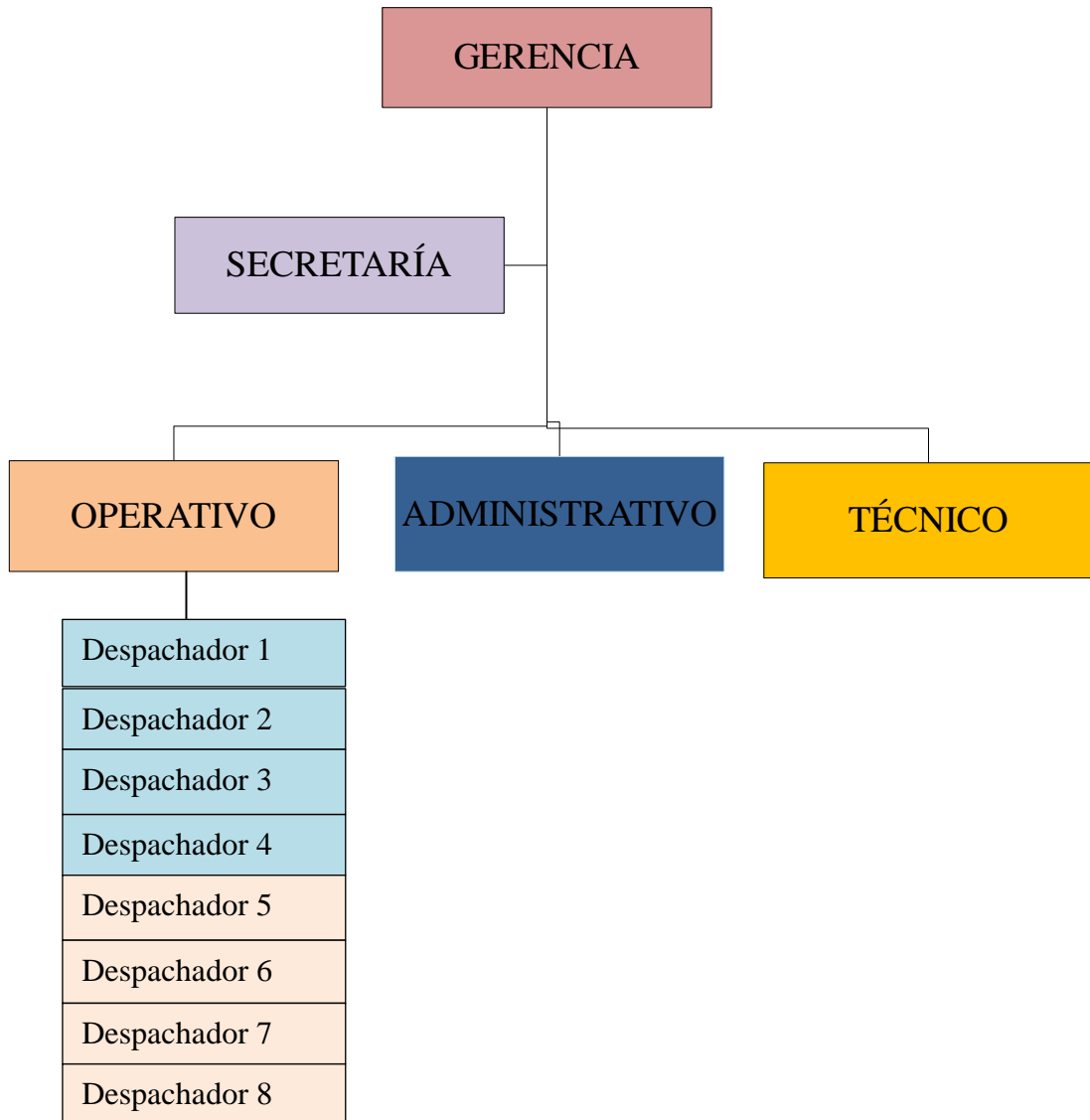
Ser referente y modelo en calidad de gestión y servicios; buscando que los clientes nos elijan y valoren porque cumplimos sus expectativas.

#### **3.3.3. Valores**

- Servicio de calidad
- Responsabilidad

- Respeto
- Puntualidad
- Compromiso con las personas, con los clientes, con nuestros proveedores y también con nuestros asesores.

### 3.3.4. Organigrama



**Gráfico 25-3: Organigrama funcional**

Fuente: Encuesta cliente, 2019  
Realizado por: (Castro J, 2019)

### 3.3.5. *Reseña Histórica*

La Estación de Servicios Gasolinera Amazonas, cuya actividad comercial está orientada a la venta de Combustibles como gasolina y diésel al por mayor y menor. Se encuentra ubicada en la Avenida Alejandro Labaka, Puerto Francisco de Orellana, provincia de Orellana.

La gasolinera comenzó sus actividades en septiembre de 1976 con la filial Texaco, convirtiéndose en la segunda estación de servicios a ubicarse en el cantón, administrada por el matrimonio conformado por el Sr. Trajano Brito y la Sra. Martha Noboa; la misma que contaba con servicios complementarios como un local comercial para repuestos de vehículos y una cafetería.

En el año de 2007, la administración pasa a manos de los hijos del matrimonio Brito Noboa, lo que ocasiona un grave declive financiero, teniendo así que cerrar el local comercial y la cafetería.

En el año 2009 debido a la salida definitiva de Texaco del Ecuador, pasa a formar parte de la filial TERPEL, distribuidor colombiano de productos derivados del petróleo perteneciente mayoritariamente (95,99%), a la Compañía de Petróleos de Chile COPEC.

La baja del precio del petróleo, dada, por la sobreoferta de los principales socios de la OPEP, acrecentaron los problemas financieros en la gasolinera provocando que en el año 2014, los propietarios tomen la decisión de otorgar la gasolinera en modalidad de arrendamiento a la Sra. Janet del Rocío Criollo Chango quien actualmente figura como representante legal con RUC N°: 1715059117001.

### 3.3.6. *Identificación de servicios prestados*

**Tabla 25-3: Servicios prestados**

Tipos de combustibles	Sector dirigido
Gasolina Extra	Automotriz
Gasolina Súper	Automotriz- Industrial
Diésel 2	Automotriz- Transporte fluvial (canoas)

Realizado por: (Castro J, 2019)

### 3.3.7. *Descripción de la propuesta*

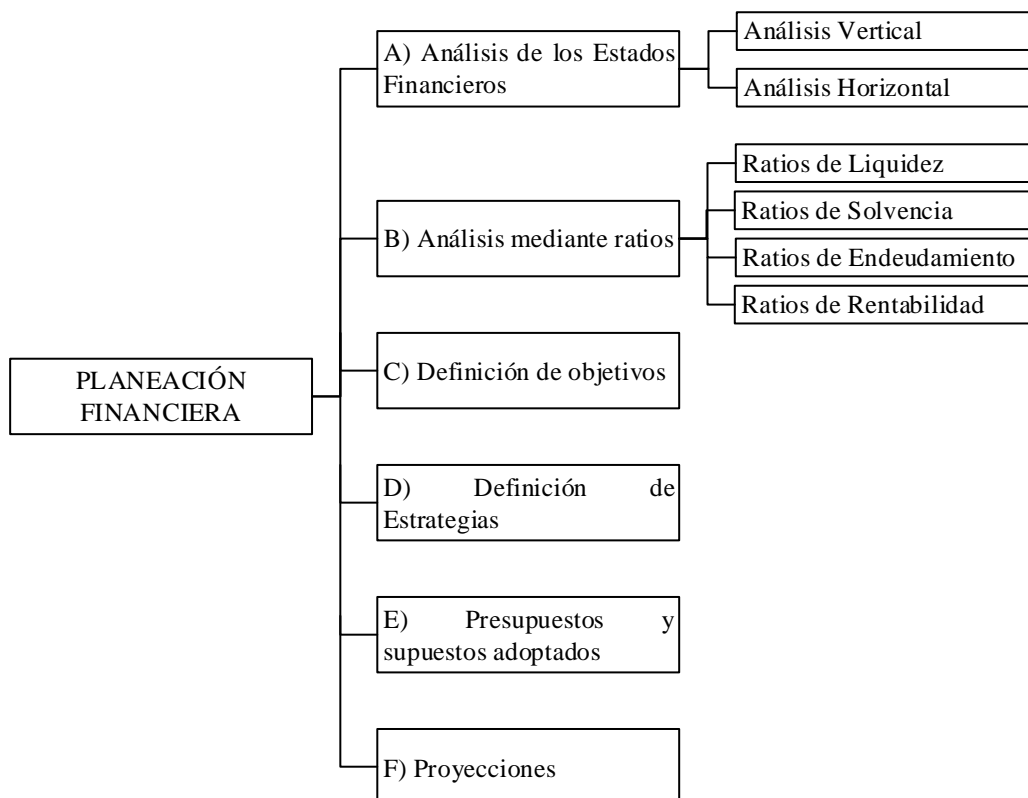
La propuesta está dirigida al diseño de una planeación financiera, mediante la elaboración de estrategias encaminadas optimizar costos y el aumento de la rentabilidad para la estación de

servicios “Gasolinera Amazonas, un planteamiento de lo que se hará en el futuro, para anticipar los posibles problemas, con el establecimiento de objetivos, y la manera como se lograrán y los estándares para medir resultados.

Se recurre al análisis financiero, utilizando los datos arrojados de los Estados Financieros (balance general y estado de resultados) con datos históricos. Para la planeación a corto plazo.

Con la finalidad de proporcionar un servicio al público en general conforme a la visión de los propietarios, se precisará un objetivo y metas a corto plazo, mediano y largo plazo; la planeación será un proceso esencialmente interactivo, susceptible o adaptable al cambio y utilizado como herramienta de control.

Se aplica la metodología planteada por (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquizza, 2017)



**Gráfico 26-3: Propuesta de Planeación Financiera**

Fuente: (Puente Riofrío, Viñan Villagrán, & Aguilar Poaquizza, 2017)

Realizado por: (Castro J, 2019)

### 3.3.8. *Análisis de los estados financieros*

Para llevar a cabo la planificación futura se debe conocer el estado actual, para lo cual se tienen en cuenta los estados financieros, el análisis e interpretación de dichos estados facilita la fijación de objetivos. El análisis financiero implica comparar el desempeño de la gasolinera con respecto al pasado, para la toma de decisiones.

En este apartado se realizó el análisis e interpretación de los estados financieros de la gasolinera Amazonas, de los años 2016, 2017 y 2018, esto con el fin de obtener información útil.

Los métodos seleccionados para realizar el análisis financiero fueron los siguientes:

- Método de análisis vertical
- Método de análisis horizontal
- Ratios financieras


#### 3.3.8.1. *Análisis vertical*

Se empleó este método para analizar los estados financieros de los años 2016, 2017 y 2018 por separado, confrontando las cifras de cada cuenta con el valor de activos o ventas en forma vertical, mediante la utilización del procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio. La ecuación utilizada se describe a continuación.

$$\textit{Análisis vertical} = \left( \frac{\textit{Valor de cada cuenta}}{\textit{Valor de la cuenta de interés}} \times 100 \right)$$

a. Análisis vertical del balance general

**Tabla 26-3:** Análisis Vertical del Balance General de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.

 <b>ESTACIÓN DE SERVICIOS “GASOLINERA AMAZONAS</b> <b>Balance General</b>						
	Valores			Análisis Vertical		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo corriente</b>						
Caja general	\$ 460,00	\$ 640,00	\$ 350,00	0,14%	0,19%	0,10%
Banco	\$ 6.400,00	\$ 9.240,00	\$ 11.482,00	1,94%	2,76%	3,35%
Cuentas por cobrar	\$ 7.564,00	\$ 8.720,50	\$ 11.871,05	2,30%	2,61%	3,46%
Pago anticipado	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Créditos tributarios IVA	\$ 49.411,87	\$ 53.411,87	\$ 52.110,49	15,00%	15,98%	15,18%
Créditos tributarios renta	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Inventario de mercadería	\$ 58.400,00	\$ 55.000,00	\$ 60.200,00	17,73%	16,46%	17,54%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 122.235,87</b>	<b>\$ 127.012,37</b>	<b>\$ 136.013,54</b>	<b>37,11%</b>	<b>38,01%</b>	<b>39,63%</b>
<b>Activo no corriente</b>						
Maquinaria	\$ 85.000,00	\$ 85.000,00	\$ 85.000,00	25,80%	25,44%	24,77%
Muebles y enseres	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00	1,76%	1,74%	1,69%
Equipo de computo	\$ 2.500,00	\$ 2.500,00	\$ 2.500,00	0,76%	0,75%	0,73%
Edificio e instalaciones	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	9,11%	8,98%	8,74%
Vehículo auto	\$ 42.000,00	\$ 42.000,00	\$ 42.000,00	12,75%	12,57%	12,24%
Vehículo tanquero	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00	27,32%	26,93%	26,23%
Depreciación maquinaria	\$ -8.375,00	\$ -8.375,00	\$ -8.375,00	-2,54%	-2,51%	-2,44%
Depreciación muebles y enseres	\$ -935,00	\$ -935,00	\$ -935,00	-0,28%	-0,28%	-0,27%

Continua

Continúa

Depreciación equipo de cómputo	\$ -824,94	\$ -824,94	\$ -824,94	-0,25%	-0,25%	-0,24%
Depreciación instalaciones	\$ -5.250,00	\$ -5.250,00	\$ -5.250,00	-1,59%	-1,57%	-1,53%
Depreciación vehículos	\$ -32.750,00	\$ -32.750,00	\$ -32.750,00	-9,94%	-9,80%	-9,54%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	62,89%	61,99%	60,37%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 329.400,93</b>	<b>\$ 334.177,43</b>	<b>\$ 343.178,60</b>	100,00%	100,00%	100,00%
<b>PASIVO</b>						
<b>Pasivo corriente</b>						
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	3,64%	3,59%	3,50%
Cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Proveedores	\$ 5.903,66	\$ 5.899,80	\$ 6.250,25	1,79%	1,77%	1,82%
Otras cuentas por pagar	\$ 570,91	\$ 4.590,00	\$ 6.830,00	0,17%	1,37%	1,99%
Utilidad de trabajadores	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Impuesto por pagar	\$ 579,87	\$ 617,78	\$ 571,05	0,18%	0,18%	0,17%
Obligaciones con trabajadores	\$ 15.650,74	\$ 17.650,25	\$ 17.650,25	4,75%	5,28%	5,14%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 34.705,18</b>	<b>\$ 40.757,83</b>	<b>\$ 43.301,55</b>	10,54%	12,20%	12,62%
<b>Pasivo no corriente</b>						
Cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Obligaciones con el IESS	\$ 2.078,87	\$ 2.140,97	\$ 2.310,97	0,63%	0,64%	0,67%
Provisiones para jubilación patronal	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
Provisiones para desahucio	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>\$ 2.078,87</b>	<b>\$ 2.140,97</b>	<b>\$ 2.310,97</b>	0,63%	0,64%	0,67%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 36.784,05</b>	<b>\$ 42.898,80</b>	<b>\$ 45.612,52</b>	11,17%	12,84%	13,29%
<b>PATRIMONIO</b>						
<b>CAPITAL SOCIAL</b>						
Capital social	\$ 123.310,94	\$ 123.310,94	\$ 123.310,94	37,43%	36,90%	35,93%
Utilidad del ejercicios anteriores	\$ 82.400,74	\$ 86.905,20	\$ 81.062,49	25,02%	26,01%	23,62%
Utilidad actual	\$ 86.905,20	\$ 81.062,49	\$ 93.192,65	26,38%	24,26%	27,16%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 292.616,88</b>	<b>\$ 291.278,63</b>	<b>\$ 297.566,08</b>	88,83%	87,16%	86,71%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 329.400,93</b>	<b>\$ 334.177,43</b>	<b>\$ 343.178,60</b>	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Balance General Estación de Servicios "Gasolinera Amazonas"

**Interpretación:**

De acuerdo a los resultados del Balance General, se observa que la estructura del activo, se centraliza en los activos no corrientes representando el 62,89% en el 2016, el 61,99% en el 2017 y de 60,37% en el 2018 y el activo es representado en menor proporción por el activo corriente siendo de 37,11%, 38,01%, 39,63% en el 2016, 2017 y 2018 respectivamente.

La cuenta más representativa dentro del activo corriente y activo en general es la cuenta maquinaria, esto debido a que la islas, tanques y surtidores de despacho están valoradas en \$85.000,00; y representaron el 37,11% para el 2016, el 38,01% en el 2017 y de 39,63% en el 2018.

La cuenta más importante del activo no corriente es la cuenta vehículo tanquero con el peso relativo del 27,32%, 26,93%, 26,23% en el 2017, 2018 y 2019 respectivamente e inventario de mercadería con un peso relativo de 17,73%, 16,46%, 17,54% en el 2017, 2018 y 2019 respectivamente; hecho propio de la actividad ya que posee combustible en tanques de almacenamiento, y el vehículo tanquero valorado en \$90.000,00.

Del total del pasivo, se destacan obligaciones con trabajadores, montos que representaron el 4,75% en el 2016, el 5,28% en el 2017 y el 5,14% en el 2018. También la gasolinera tiene obligaciones con instituciones financieras, la cual está conformada fundamentalmente por un préstamo obtenido de \$12.000,00 con instituciones financieras del país.


En el último año analizado el patrimonio de la empresa representa un 86,71% en comparación al total de pasivos que representa el 13,29%. Del total del patrimonio, el capital social tuvo un 35,93%, esto corresponde al aporte de la propietaria.

Financieramente la gasolinera tiene una política sana de financiamiento, las deudas corrientes que representa el 12,62% al ser comparado con el activo corriente que representa el 39,63%, se deduce que la institución está en capacidad de pago. La empresa se encuentra en un 13,29% en mano de acreedores y en un 86,71% en manos de la propietaria.



**b. Análisis vertical del estado de resultados**

**Tabla 27-3:** Análisis vertical del estado de resultados, de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.

 <b>ESTACIÓN DE SERVICIOS “GASOLINERA AMAZONAS</b> <b>Estado de resultados</b>						
	Valores			Análisis Vertical		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>INGRESOS</b>						
<b>Ingresos Operacionales</b>						
Ventas 12%	\$ 3.477.342,32	\$ 3.867.264,55	\$ 3.882.264,55	100,00%	100,00%	100,00%
Ventas 0%	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 3.477.342,32</b>	<b>\$ 3.867.264,55</b>	<b>\$ 3.882.264,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTO</b>						
<b>Costo de ventas</b>						
Inventario inicial de mercaderías	\$ 56.500,00	\$ 56.500,00	\$ 56.500,00	1,62%	1,46%	1,46%
Compras netas	\$ 3.027.007,98	\$ 3.427.007,98	\$ 3.430.165,72	87,05%	88,62%	88,35%
(-) Inventario final de mercaderías	\$ -64.710,90	\$ -73.900,00	\$ -68.900,00	-1,86%	-1,91%	-1,77%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 3.018.797,08</b>	<b>\$ 3.409.607,98</b>	<b>\$ 3.417.765,72</b>	<b>86,81%</b>	<b>88,17%</b>	<b>88,04%</b>
<b>GASTOS</b>						
<b>Gastos operacionales</b>						
Sueldo	\$ 84.171,14	\$ 87.271,14	\$ 87.499,96	2,42%	2,26%	2,25%
Aporte patronal y fondo de reserva	\$ 7.233,60	\$ 7.233,60	\$ 7.231,58	0,21%	0,19%	0,19%
Beneficio social	\$ 7.098,00	\$ 6.898,00	\$ 6.798,00	0,20%	0,18%	0,18%
Suministro y materiales	\$ 9.859,75	\$ 9.859,75	\$ 9.859,75	0,28%	0,25%	0,25%
Honorarios profesionales	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	0,28%	0,25%	0,25%

Continua

Continúa

Arrendamiento	\$ 76.500,00	\$ 76.500,00	\$ 76.500,00	2,20%	1,98%	1,97%
Mantenimientos y reparaciones	\$ 65.000,00	\$ 65.000,00	\$ 60.450,45	1,87%	1,68%	1,56%
Servicios públicos	\$ 3.140,17	\$ 3.140,17	\$ 2.875,00	0,09%	0,08%	0,07%
Promoción y publicidad	\$ 3.820,35	\$ 3.820,35	\$ 3.820,35	0,11%	0,10%	0,10%
Servicio de seguridad	\$ 32.734,00	\$ 32.734,00	\$ 32.734,00	0,94%	0,85%	0,84%
Combustibles y lubricantes	\$ 8.450,78	\$ 10.450,78	\$ 9.850,80	0,24%	0,27%	0,25%
Transporte de mercadería	\$ 9.490,50	\$ 9.490,50	\$ 9.490,50	0,27%	0,25%	0,24%
Gasto de gestión	\$ 1.980,25	\$ 1.980,25	\$ 1.980,25	0,06%	0,05%	0,05%
Depreciaciones	\$ 48.134,94	\$ 48.134,94	\$ 48.134,94	1,38%	1,24%	1,24%
Pago por otros servicios	\$ 2.758,58	\$ 2.843,92	\$ 2.843,92	0,08%	0,07%	0,07%
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>\$ 370.172,06</b>	<b>\$ 375.157,40</b>	<b>\$ 369.869,50</b>	<b>10,65%</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,53%</b>
<b>Gastos no operacionales</b>						
Intereses bancarios	\$ 970,75	\$ 970,75	\$ 970,75	0,03%	0,03%	0,03%
Impuesto contribuciones y otros	\$ 497,23	\$ 465,93	\$ 465,93	0,01%	0,01%	0,01%
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>\$ 1.467,98</b>	<b>\$ 1.436,68</b>	<b>\$ 1.436,68</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 371.640,04</b>	<b>\$ 376.594,08</b>	<b>\$ 371.306,18</b>	<b>10,69%</b>	<b>9,74%</b>	<b>9,56%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$ 3.390.437,12</b>	<b>\$ 3.786.202,06</b>	<b>\$ 3.789.071,90</b>	<b>97,50%</b>	<b>97,90%</b>	<b>97,60%</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 86.905,20</b>	<b>\$ 81.062,49</b>	<b>\$ 93.192,65</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,40%</b>

Fuente: Estado de resultados de la Estación de Servicios "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

### **Interpretación:**

En este caso se utilizó como base de comparación el total de las ventas o sea 100%. Así las ventas se distribuyen la mayor parte para cubrir el costo de ventas, otra parte para los gastos y por último una pequeña parte restante es la utilidad neta.

La estación de servicio tiene una representación elevada de costo de ventas en relación a las ventas de combustible en los tres períodos analizados, de 86,81% en el 2016, de 88,17% en el 2017 y de 88,04% en el 2018.

En referencia a los gastos operacionales representan el 10,65% en el 2016, el 9,70% en el 2018 y el 9,53% en el 2019; siendo las cuentas más representativas en este grupo los sueldos a los trabajadores, seguido de arrendamiento y depreciaciones.

Los gastos no operacionales no son representativos para las ventas y representaron el 0,04% en los tres años anteriores.

El valor de la utilidad resultante representó el 2,50% en el 2016, el 2,10% en el 2017 y de 2,40% en el 2018.

La utilidad resultado en el periodo 2017 representó una cantidad de \$81.062,49 que representó el 2,10% estas fluctuaciones por motivo del aumento de precio y paralizaciones por lo medio de transporte de los combustibles, así también el resultado es favorable para la gasolinera.

#### *3.3.8.2. Análisis Horizontal*

El análisis horizontal se realizó con los estados financieros de diferentes períodos (2016-2017) y (2017-2018), se examinó la tendencia que tuvieron las cuentas en el transcurso del tiempo establecido.

El análisis horizontal determinó cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permitió determinar si el comportamiento de Gasolinera Amazonas en un periodo fue aceptable, se aplicaron las siguientes ecuaciones:

$$\textit{Variación absoluta} = (\textit{Período 2} - \textit{Período 1})$$

La variación absoluta se obtuvo por diferencia entre el período 2 y el período 1; esta diferencia viene dada en dólares.

Cuando el signo fue positivo representó una evolución creciente, cuando el signo fue negativo presentó una evolución decreciente y cuando es cero representa un estancamiento de la cuenta en el período analizado.

$$\mathbf{Variación\ relativa} = \left(\frac{\mathbf{Período\ 2}}{\mathbf{Período\ 1}} - 1\right) \times 100$$

También se expresó en porcentaje mediante la ecuación anterior la variación de período a período.

**c. Análisis horizontal del balance general**

**Tabla 28-3:** Análisis Horizontal del Balance General de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.

	Valores			Análisis Horizontal			
				Variación Absoluta		Variación relativa	
	2016	2017	2018	2016 al 2017	2017 al 2018	2016 al 2017	2017 al 2018
<b>ACTIVO</b>							
<b>Activo corriente</b>							
Caja general	\$ 460,00	\$ 640,00	\$ 350,00	\$ 180,00	\$ -290,00	39,13%	-45,31%
Banco	\$ 6.400,00	\$ 9.240,00	\$ 11.482,00	\$ 2.840,00	\$ 2.242,00	44,38%	24,26%
Cuentas por cobrar	\$ 7.564,00	\$ 8.720,50	\$ 11.871,05	\$ 1.156,50	\$ 3.150,55	15,29%	36,13%
Pago anticipado	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Créditos tributarios IVA	\$ 49.411,87	\$ 53.411,87	\$ 52.110,49	\$ 4.000,00	\$ -1.301,38	8,10%	-2,44%
Créditos tributarios renta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Inventario de mercadería	\$ 58.400,00	\$ 55.000,00	\$ 60.200,00	\$ -3.400,00	\$ 5.200,00	-5,82%	9,45%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 122.235,87</b>	<b>\$ 127.012,37</b>	<b>\$ 136.013,54</b>	<b>\$ 4.776,50</b>	<b>\$ 9.001,17</b>	<b>3,91%</b>	<b>7,09%</b>
<b>Activo no corriente</b>							
Maquinaria	\$ 85.000,00	\$ 85.000,00	\$ 85.000,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Muebles y enseres	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00	\$ 5.800,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Equipo de computo	\$ 2.500,00	\$ 2.500,00	\$ 2.500,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Edificio e instalaciones	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Vehículo auto	\$ 42.000,00	\$ 42.000,00	\$ 42.000,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Vehículo tanquero	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciación maquinaria	\$ -8.375,00	\$ -8.375,00	\$ -8.375,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciación muebles y enseres	\$ -935,00	\$ -935,00	\$ -935,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciación equipo de computo	\$ -824,94	\$ -824,94	\$ -824,94	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciación instalaciones	\$ -5.250,00	\$ -5.250,00	\$ -5.250,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciación vehículos	\$ -32.750,00	\$ -32.750,00	\$ -32.750,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	<b>\$ 207.165,06</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

Continua

Continua

<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>\$ 329.400,93</b>	<b>\$ 334.177,43</b>	<b>\$ 343.178,60</b>	<b>\$ 4.776,50</b>	<b>\$ 9.001,17</b>	<b>1,45%</b>	<b>2,69%</b>
<b>PASIVO</b>							
<b>Pasivo corriente</b>							
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ 12.000,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Proveedores	\$ 5.903,66	\$ 5.899,80	\$ 6.250,25	\$ -3,86	\$ 350,45	-0,07%	5,94%
Otras cuentas por pagar	\$ 570,91	\$ 4.590,00	\$ 6.830,00	\$ 4.019,09	\$ 2.240,00	703,98%	48,80%
Utilidad de trabajadores	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Impuesto por pagar	\$ 579,87	\$ 617,78	\$ 571,05	\$ 37,91	\$ -46,73	6,54%	-7,56%
Obligaciones con trabajadores	\$ 15.650,74	\$ 17.650,25	\$ 17.650,25	\$ 1.999,51	\$ -	12,78%	0,00%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>\$ 34.705,18</b>	<b>\$ 40.757,83</b>	<b>\$ 43.301,55</b>	<b>\$ 6.052,65</b>	<b>\$ 2.543,72</b>	<b>17,44%</b>	<b>6,24%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>					\$ -		
Cuentas por pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Obligaciones con el IESS	\$ 2.078,87	\$ 2.140,97	\$ 2.310,97	\$ 62,10	\$ 170,00	2,99%	7,94%
Provisiones para jubilación patronal	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Provisiones para desahucio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>\$ 2.078,87</b>	<b>\$ 2.140,97</b>	<b>\$ 2.310,97</b>	<b>\$ 62,10</b>	<b>\$ 170,00</b>	<b>2,99%</b>	<b>7,94%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 36.784,05</b>	<b>\$ 42.898,80</b>	<b>\$ 45.612,52</b>	<b>\$ 6.114,75</b>	<b>\$ 2.713,72</b>	<b>16,62%</b>	<b>6,33%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>CAPITAL SOCIAL</b>							
Capital social	\$ 123.310,94	\$ 123.310,94	\$ 123.310,94	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Utilidad del ejercicios anteriores	\$ 82.400,74	\$ 86.905,20	\$ 81.062,49	\$ 4.504,46	\$ -5.842,71	5,47%	-6,72%
Utilidad actual	\$ 86.905,20	\$ 81.062,49	\$ 93.192,65	\$ -5.842,71	\$ 12.130,16	-6,72%	14,96%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 292.616,88</b>	<b>\$ 291.278,63</b>	<b>\$ 297.566,08</b>	<b>\$ -1.338,25</b>	<b>\$ 6.287,45</b>	<b>-0,46%</b>	<b>2,16%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 329.400,93</b>	<b>\$ 334.177,43</b>	<b>\$ 343.178,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 9.001,17</b>	<b>1,45%</b>	<b>2,69%</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: (Castro J, 2019)

## **Interpretación**

El valor de activos corrientes ha sufrido un crecimiento del 3,91% (\$ 4.776,50) del 2016 al 2017 y de 7,09% (\$ 9.001,17) del 2017 al 2018; sin embargo dicho incremento es más representativo en cuentas por cobrar; esto se debe a que se generaron créditos a empresas. El activo no corriente no manifiesta variación en sus cuentas y sus valores permanecieron estáticos en los tres años analizados debido a que no se ha dado la compra ni ventas de activos. En general el activo presentó un crecimiento de 1,45% y de 2,69% del 2016 al 2017 y del 2017 al 2018 respectivamente.

Se identifica que no ha existido reducción de los activos dentro de la gasolinera lo cual es favorable; se identifica que se tuvo dinero circulante para el normal desarrollo de sus actividades; únicamente una reducción significativa del dinero en caja.

El valor de pasivos corrientes tienen una tendencia creciente de 17,44% (\$ 6.052,65) del 2016 al 2017 y de 6,24% (\$ 2.543,72) del 2017 al 2018, no muy favorable ya que es un indicador que ha incrementado sus deudas a corto plazo, en cuanto al pasivo no corriente tuvo un incremento de 2,99% (\$ 62,10) y de 7,94% (\$ 170,00), pero los montos no son significativos.

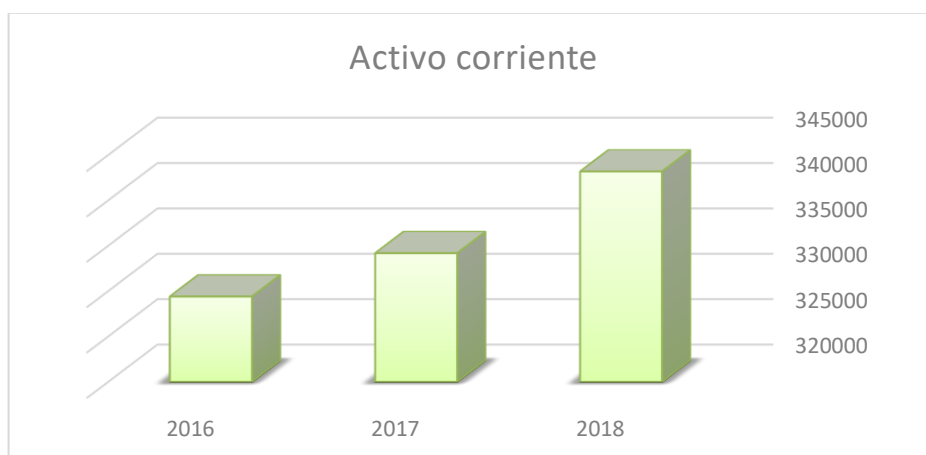
En general el pasivo creció de \$ 36.784,05 en el 2016 a \$ 42.898,80 en el 2017 y de \$ 45.612,52 en el 2018. En los últimos tres años se ha incrementado el pasivo esto se debe a un nivel alto de cuentas por pagar, obligaciones con los trabajadores y obligaciones con el IEES; es decir el incremento se debe directamente al personal y otros pagos.

El patrimonio tuvo un monto de \$ 292.616,88 en el 2016, de \$ 291.278,63 en el 2017 y de \$ 297.566,08 en el 2018; es decir para el 2017 tuvo un decrecimiento de \$ -1.338,25 (-0,46%) y creció al 2018 en \$ 6.287,45 (2,16%).

**Tabla 29-3:** Activo 2016 – 2018

<b>Año</b>	<b>2016 – 2017</b>		<b>2017 - 2018</b>	
<b>Periodo</b>	\$ 329.400,93	\$334.177,43	\$334.177,43	\$ 343178,60
<b>Variación absoluta</b>	\$4.776,50		\$9.001,17	
<b>Variación relativa</b>	1,45%		2,69%	

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 27-3:** Activo 2016 - 2018

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

### **INTERPRETACIÓN:**

**Período 2016-2017:** En el año 2016 se tenía un activo de \$329.400,93 y en el año 2017 el activo fue de \$334.177,43, entonces se tuvo una variación absoluta de \$4.776,50. Es decir que el activo se incrementó un 1,45%.

Dentro de esto el activo corriente en el año 2016, tenía un valor de \$122.235,87 y en el año 2017 fue de \$127012,37, entonces se tuvo una variación absoluta de \$4.776,50. Es decir que el activo corriente se incrementó un 3,91%;

- Cuentas que decrecieron: Inventario de mercadería
- Cuentas que crecieron: Caja general, banco, cuentas por cobrar, créditos tributarios IVA,
- Cuentas estáticas: Pago anticipado y créditos tributarios renta

El activo no corriente se mantuvo intacto, con una variación de 0,00 y un valor porcentual del 0%, incluyendo las cuentas maquinaria, muebles y enseres, equipo de cómputo, edificio e instalaciones, vehículo auto, vehículo tanquero, depreciación maquinaria, depreciación muebles y enseres, depreciación equipo de cómputo, depreciación instalaciones y depreciación vehículos.



**Período 2017-2018:** En el año 2017 se tenía un activo de \$334.177,43 y en el año 2018 el activo fue de \$343.178,60; entonces se tuvo una variación absoluta de \$9001.17. Es decir que el activo se incrementó un 2.69%

Dentro de esto el activo corriente en el año 2017 tenía un valor de \$127012.37 y en el año 2018 el activo fue de \$136.013,54, entonces se tuvo una variación absoluta de \$9001.17. Es decir que el activo corriente se incrementó un 7.09%;

- Cuentas que decrecieron: Créditos tributarios IVA y caja general
- Cuentas que crecieron: Banco, cuentas por cobrar e inventario de mercadería
- Cuentas estáticas: Pago anticipado y créditos tributarios renta

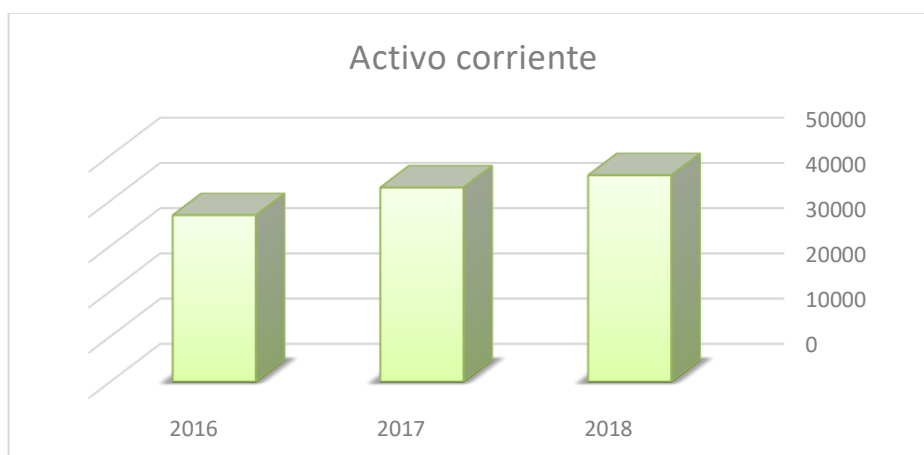
El activo no corriente también se mantuvo intacto, con una variación de 0,00 y un valor porcentual del 0%, todas sus cuentas permanecieron sin variación.

**Análisis** Se identifica que no ha existido reducción de los activos dentro de la gasolinera lo cual es favorable; se identifica que en sí tuvo dinero circulante para el normal desarrollo de sus actividades; únicamente se ve que en ocasiones se ha reducido el dinero de caja pero satisfactoriamente se ve que se ha cobrado cuentas e incrementado dinero en banco. Acerca de los bienes los mantiene en los tres últimos años.

**Tabla 30-3: Pasivo 2016 - 2018**

<b>Año</b>	<b>2016 - 2017</b>		<b>2017 - 2018</b>	
<b>Periodo</b>	\$36.784,05	\$42.898,80	\$42.898,80	\$45.612,12
<b>Variación absoluta</b>	\$ 6.114,75		\$ 2.713,72	
<b>Variación relativa</b>	16,62%		6,33%	

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 28-3: Pasivo 2016 - 2018**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

### **INTERPRETACIÓN:**

**Período 2016-2017** En el año 2016 se tenía un pasivo de \$36784.05 y en el año 2017 el pasivo fue de \$42898.80, entonces se tuvo una variación absoluta de \$6114.75. Es decir que el pasivo se incrementó un 16.62%

Dentro de esto el pasivo corriente en el año 2016, tenía un valor de \$34705.18 y en el año 2017 fue de \$40757.83, entonces se tuvo una variación absoluta de \$6052.65. Es decir que el pasivo corriente se incrementó un 17.44%;

- Cuentas que decrecieron: proveedores
- Cuentas que crecieron: otras cuentas por pagar, impuesto por pagar, obligaciones con los trabajadores
- Cuentas estáticas: obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar y utilidad de trabajadores

El pasivo no corriente en el año 2016, tenía un valor de \$2078.87y en el año 2017 fue de \$2140.97, entonces se tuvo una variación absoluta de \$62.10. Es decir que el pasivo corriente se incrementó un 2.99%

- Cuentas que crecieron: obligaciones con el IEES
- Cuentas estáticas: cuentas por pagar, provisiones para jubilación patronal y provisiones para desahucio.

**Período 2017-2018:** En el año 2017 se tenía un pasivo de \$42898,80 y en el año 2018 el pasivo fue de \$45612,52, entonces se tuvo una variación absoluta de \$2713,72. Es decir que el pasivo se incrementó un 6.33%

El pasivo corriente en el año 2017, tenía un valor de \$40757,83 y en el año 2018 fue de \$43301,55, entonces se tuvo una variación absoluta de \$62.10. Es decir que el pasivo corriente se incrementó un 6,24%

- Cuentas que decrecieron: impuesto por pagar
- Cuentas que crecieron: proveedores y otras cuentas por pagar,
- Cuentas estáticas: obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar, utilidad de trabajadores, obligaciones con trabajadores

Dentro de esto el pasivo no corriente en el año 2017, tenía un valor de \$2140,60 y en el año 2018 fue de \$2310,97, entonces se tuvo una variación absoluta de \$170.00. Es decir que el pasivo corriente se incrementó un 7.94%.

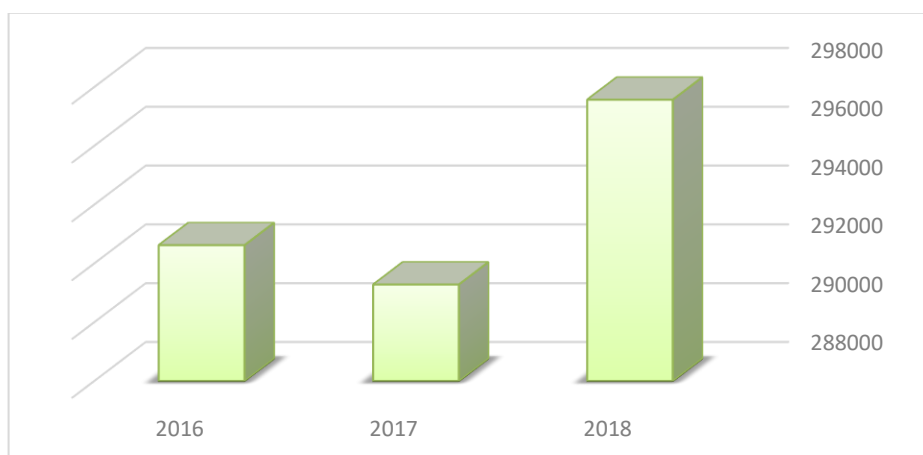
- Cuentas que crecieron: obligaciones con el IEES
- Cuentas estáticas: cuentas por pagar, provisiones para jubilación patronal y provisiones para desahucio.

**Análisis:** En los últimos tres años se ha incrementado el pasivo esto se debe a un nivel alto de cuentas por pagar, obligaciones con los trabajadores y obligaciones con el IEES; es decir el incremento se debe directamente al personal y otros pagos.

**Tabla 31-3: Patrimonio 2016 - 2018**

<b>Año</b>	<b>2016 - 2017</b>		<b>2017 - 2018</b>	
<b>Periodo</b>	\$292.616,88	\$291.278,63	\$291.278,63	\$297.566,08
<b>Variación absoluta</b>	\$ -1.338,25		\$ 6.287,45	
<b>Variación relativa</b>	-0,46%		2,16%	

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 29-3: Patrimonio 2016 - 2018**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

### **INTERPRETACIÓN:**

**Período 2016-2017** En el año 2016 se tenía un patrimonio de \$292616,88 y en el año 2017 el patrimonio fue de \$291278,63, entonces se tuvo una variación absoluta de \$-1338.25. Es decir que el pasivo se detrimento del -0,46%

- Cuentas que crecieron: utilidad del ejercicios anteriores
- Cuentas que decrecieron: utilidad actual
- Cuentas estáticas: capital social

**Período 2017-2018** En el año 2017 se tenía un patrimonio de \$291278,63 y en el año 2018 el patrimonio fue de \$297566,08, entonces se tuvo una variación absoluta de 6287.45. Es decir que el pasivo aumento un 2.16% respecto al 2017

- Cuentas que crecieron: utilidad actual
- Cuentas que decrecieron: capital social, utilidad del ejercicios anteriores
- Cuentas estáticas: capital social

**Análisis:** Se verifica que la utilidad ha variado de un año a otro esto se debe a la fluctuación en ventas

**d. Análisis horizontal del estado de resultados**

**Tabla 32-3:** Análisis Horizontal del Estado de resultados de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” años 2016,2017 y 2018.

	Valores			Análisis Horizontal			
				Variación relativa		Variación porcentual	
	2016	2017	2018	2016 al 2017	2017 al 2018	2016 al 2017	2017 al 2018
<b>INGRESOS</b>							
<b>Ingresos Operacionales</b>							
Ventas 12%	\$ 3.477.342,32	\$ 3.867.264,55	\$ 3.882.264,55	\$ 389.922,23	\$ 15.000,00	11,21%	0,39%
Ventas 0%	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 3.477.342,32</b>	<b>\$ 3.867.264,55</b>	<b>\$ 3.882.264,55</b>	<b>\$ 389.922,23</b>	<b>\$ 15.000,00</b>	<b>11,21%</b>	<b>0,39%</b>
<b>COSTO</b>							
<b>Costo de ventas</b>							
Inventario inicial de mercaderías	\$ 56.500,00	\$ 56.500,00	\$ 56.500,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Compras netas	\$ 3.027.007,98	\$ 3.427.007,98	\$ 3.430.165,72	\$ 400.000,00	\$ 3.157,74	13,21%	0,09%
(-) Inventario final de mercaderías	\$ -64.710,90	\$ -73.900,00	\$ -68.900,00	\$ -9.189,10	\$ 5.000,00	14,20%	-6,77%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 3.018.797,08</b>	<b>\$ 3.409.607,98</b>	<b>\$ 3.417.765,72</b>	<b>\$ 390.810,90</b>	<b>\$ 8.157,74</b>	<b>12,95%</b>	<b>0,24%</b>
<b>GASTOS</b>							
<b>Gastos operacionales</b>							
Sueldo	\$ 84.171,14	\$ 87.271,14	\$ 87.499,96	\$ 3.100,00	\$ 228,82	3,68%	0,26%
Aporte patronal y fondo de reserva	\$ 7.233,60	\$ 7.233,60	\$ 7.231,58	\$ -	\$ -2,02	0,00%	-0,03%
Beneficio social	\$ 7.098,00	\$ 6.898,00	\$ 6.798,00	\$ -200,00	\$ -100,00	-2,82%	-1,45%
Suministro y materiales	\$ 9.859,75	\$ 9.859,75	\$ 9.859,75	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Honorarios profesionales	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Arrendamiento	\$ 76.500,00	\$ 76.500,00	\$ 76.500,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Mantenimientos y reparaciones	\$ 65.000,00	\$ 65.000,00	\$ 60.450,45	\$ -	\$ -4.549,55	0,00%	-7,00%
Servicios públicos	\$ 3.140,17	\$ 3.140,17	\$ 2.875,00	\$ -	\$ -265,17	0,00%	-8,44%

Continúa

Continúa

Promoción y publicidad	\$ 3.820,35	\$ 3.820,35	\$ 3.820,35	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Servicio de seguridad	\$ 32.734,00	\$ 32.734,00	\$ 32.734,00	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Combustibles y lubricantes	\$ 8.450,78	\$ 10.450,78	\$ 9.850,80	\$ 2.000,00	\$ -599,98	23,67%	-5,74%
Transporte de mercadería	\$ 9.490,50	\$ 9.490,50	\$ 9.490,50	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Gasto de gestión	\$ 1.980,25	\$ 1.980,25	\$ 1.980,25	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Depreciaciones	\$ 48.134,94	\$ 48.134,94	\$ 48.134,94	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Pago por otros servicios	\$ 2.758,58	\$ 2.843,92	\$ 2.843,92	\$ 85,34	\$ -	3,09%	0,00%
<b>Total gastos operacionales</b>	\$ 370.172,06	\$ 375.157,40	\$ 369.869,50	\$ 4.985,34	\$ -5.287,90	1,35%	-1,41%
<b>Gastos no operacionales</b>							
Intereses bancarios	\$ 970,75	\$ 970,75	\$ 970,75	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Impuesto contribuciones y otros	\$ 497,23	\$ 465,93	\$ 465,93	\$ -31,30	\$ -	-6,29%	0,00%
<b>Total gastos no operacionales</b>	\$ 1.467,98	\$ 1.436,68	\$ 1.436,68	\$ -31,30	\$ -	-2,13%	0,00%
<b>TOTAL GASTOS</b>	\$ <b>371.640,04</b>	\$ <b>376.594,08</b>	\$ <b>371.306,18</b>	\$ <b>4.954,04</b>	\$ <b>-5.287,90</b>	<b>1,33%</b>	<b>-1,40%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	\$ 3.390.437,12	\$ 3.786.202,06	\$ 3.789.071,90	\$ 395.764,94	\$ 2.869,84	11,67%	0,08%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	\$ <b>86.905,20</b>	\$ <b>81.062,49</b>	\$ <b>93.192,65</b>	\$ <b>-5.842,71</b>	\$ <b>12.130,16</b>	<b>-6,72%</b>	<b>14,96%</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: (Castro J, 2019)

## **Interpretación**

Los ingresos operacionales corresponden a la venta de combustibles y han tenido un crecimiento del 2016 al 2017 de 11,21% y de 0,39% del 2017 al 2018, esto se debe al incremento del precio de combustible, sin embargo también se tuvo un incremento en los costos de venta del 2016 al 2017 de 12,95% y de 0,24% del 2017 al 2018.

Así en el año 2016 se afrontó costos de \$3'018.797,08 y en el año 2017 el ingreso fue de \$3'409.607,98, en el año 2018 el costo fue de \$3'417.765,72.

En relación a los gastos de operacionales en el 2016, tienen una tendencia fluctuante ya que el 2017 fueron de \$370.172,06 y en el año 2017 de \$375.157,40, y de \$369.869,50 en el 2018.

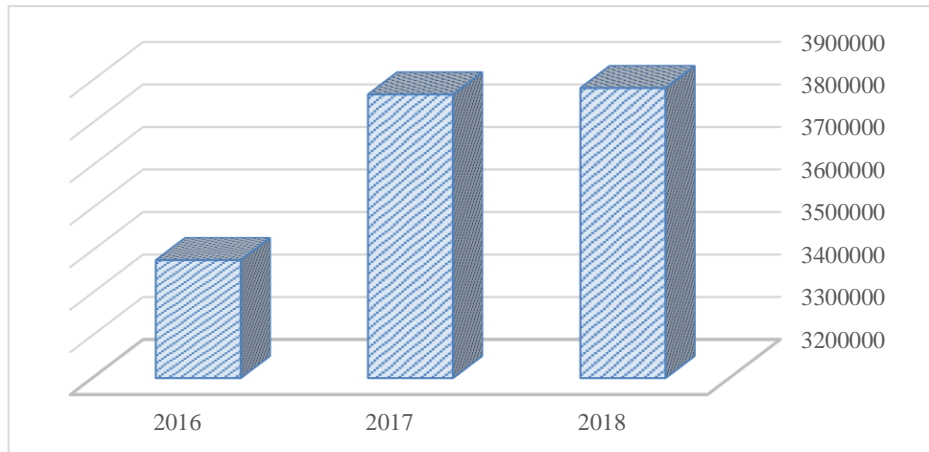
Se verifica un crecimiento de sueldos debido al incremento del salario básico, las cuentas aporte patronal, fondo de reserva; suministro y materiales; honorarios profesionales, arrendamiento, mantenimientos y reparaciones, servicios públicos, promoción y publicidad, servicio de seguridad, transporte de mercadería, gasto de gestión, depreciaciones permanecen estáticas en los períodos analizados.

En relación a los gastos no operacionales no tienen una variación significativa del 2016 al 2017 del 1,33% y de -1,41% del 2017 al 2018.

**Tabla 33-3: Ingresos (Ventas) 2016 - 2018**

<b>Año</b>	<b>2016 - 2017</b>		<b>2017 - 2018</b>	
<b>Periodo</b>	\$3'477.342,32	\$3'867.264,55	\$3'867.264,55	\$3'882.264,55
<b>Variación absoluta</b>	\$ 389.922,23		\$ 15.000,00	
<b>Variación relativa</b>	11,21%		0,39%	

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 30-3: Ingresos (Ventas) 2016 - 2018**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

### **Interpretación:**

**Período 2016-2017:** En el año 2016 se tuvo ingresos de \$3'477.342, 32 y en el año 2017 el ingreso fue de \$3'867.264,55, entonces se tuvo una variación absoluta de \$389.922,23. Es decir que el ingreso se incrementó un 11.21%.

Los ingresos corresponden en su totalidad a ingresos operacionales, es decir a las ventas de combustibles

**Período 2017-2018:** En el año 2017 se tuvo ingresos de \$3'867.264,55 y en el año 2018 el ingreso fue de \$3'882.264,55. Es decir que el ingreso se incrementó un 0.39%.

Los ingresos corresponden en su totalidad a ingresos operacionales, es decir a las ventas de combustibles.

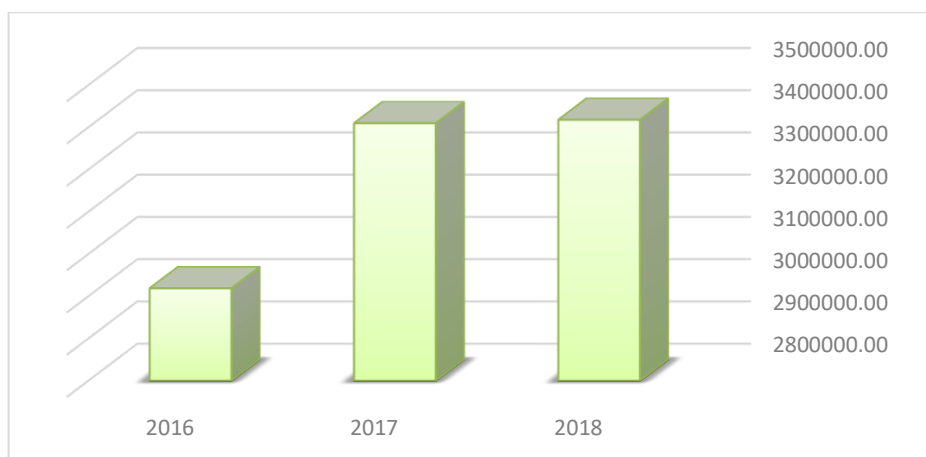


Se nota un leve incremento de ingresos respecto a años anteriores.

**Tabla 34-3:** Costo de venta 2016 - 2018

Año	2016 - 2017		2017 - 2018	
Periodo	\$3'018.797,08	\$3'409.607,98	\$3'409.607,98	\$3'417.765,72
Variación absoluta	\$390.810,90		\$8.157,74	
Variación relativa	12,95%		0,24%	

Fuente: Gasolinera Amazonas



**Gráfico 31-3:** Costo de venta 2016 - 2018

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019

## INTERPRETACIÓN:

**Período 2016-2017:** En el año 2016 afrontó costos de \$3'018.797.08y en el año 2017 el ingreso fue de \$3'409.607,98, entonces se tuvo una variación absoluta de \$390.810,90. Es decir que el ingreso se incrementó un 12.95%

- Cuentas que crecieron: compras netas, inventario final de mercaderías
- Cuentas estáticas: Inventario inicial de mercaderías

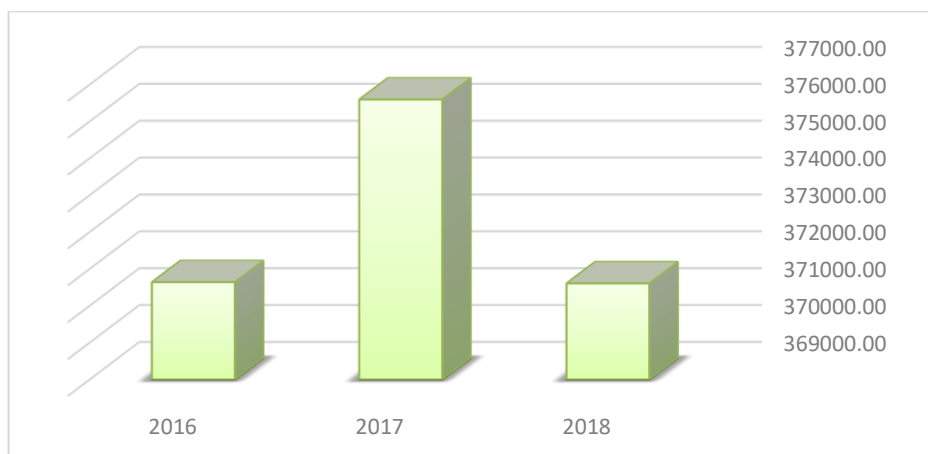
**Período 2017-2018:** En el año 2017 afrontó costos de \$3'409.607,98, y en el año 2018 el costo fue de \$3'417.765,72 entonces se tuvo una variación absoluta de \$8157,74. Es decir que el costo se incrementó un 0.24%

- Cuentas que crecieron: Inventario inicial de mercaderías
- Cuentas que decrecieron: Compras netas
- Cuentas estáticas: Inventario inicial de mercaderías

**Tabla 35-3** Gasto operacionales 2016 - 2018

<b>Año</b>	<b>2016 - 2017</b>		<b>2017 - 2018</b>	
<b>Periodo</b>	\$371.640,04	\$376.594,08	\$376.594,08	\$371.306,18
<b>Variación absoluta</b>	\$ 4954,04		\$ -5.287,90	
<b>Variación relativa</b>	1,33%		-1,40%	

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 32-3:** Gasto operacionales 2016 - 2018

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

### INTERPRETACIÓN:

**Período 2016-2017:** En el año 2016 afrontó gastos de \$371640,04 y en el año 2017 el gasto fue de \$376594,08, entonces se tuvo una variación absoluta de \$4954,04. Es decir que la variación porcentual del gasto fue de 1.33%.

En relación a los gastos operacionales en el 2016, fue de \$370.172,06 y en el año 2017 el gasto fue de \$375157,40, entonces se tuvo una variación absoluta de \$4985,34. Es decir que la variación porcentual del gasto fue de 1.35%.

- Cuentas que crecieron: sueldo, combustibles y lubricantes, pago por otros servicios
- Cuentas que decrecieron: beneficio social
- Cuentas estáticas: aporte patronal y fondo de reserva; suministro y materiales; honorarios profesionales, arrendamiento, mantenimientos y reparaciones, servicios públicos, promoción y publicidad, servicio de seguridad, transporte de mercadería, gasto de gestión, depreciaciones

En relación a los gastos no operacionales en el 2016, fue de \$1467,98y en el año 2017 el gasto fue de \$1436,68, entonces se tuvo una variación absoluta de \$-31,30. Es decir que la variación porcentual del gasto fue de -2.13%.

- Cuentas que decrecieron: impuesto contribuciones y otros
- Cuentas estáticas: intereses bancarios

**Período 2017-2018:** En el año 2017 afrontó gastos de \$376594.08y en el año 2018 el gasto fue de \$371.306,18, entonces se tuvo una variación absoluta de -5287.90. Es decir que la variación porcentual del gasto fue de -1.40%

En relación a los gastos operacionales en el 2017, fue de \$375157,40 y en el año 2017 el gasto fue de \$369869,50, entonces se tuvo una variación absoluta de \$-5287.90. Es decir que la variación porcentual del gasto fue de -1.41%

- Cuentas que crecieron: sueldo
- Cuentas que decrecieron: aporte patronal y fondo de reserva, beneficio social, mantenimientos y reparaciones; servicios públicos y combustibles y lubricantes
- Cuentas estáticas: suministro y materiales; honorarios profesionales, arrendamiento, promoción y publicidad, servicio de seguridad, transporte de mercadería, gasto de gestión, depreciaciones.

En relación a los gastos no operacionales en el 2017, fue de \$1436,68 y en el año 2018 el gasto fue de \$1436,68, entonces se no tuvo una variación absoluta.

- Cuentas estáticas: intereses bancarios e impuesto contribuciones y otros.

**Análisis:** Se ha visto una reducción de los aportes aporte patronal y fondo de reserva, beneficio social, mantenimientos y reparaciones; servicios públicos y combustibles y lubricantes.

### 3.3.8.3. *Indicadores financieros*

Los ratios financieros también llamados razones financieras o indicadores, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables o financieras de medida y comparación, que permiten analizar el estado actual o pasado de la Gasolinera Amazonas, para conocer los nivel óptimos de la misma, determinan con ello el poder tomar las debidas decisiones. Así tenemos:

### a. Capital neto de trabajo (CNT)

CNT = Activo Corriente - Pasivo Corriente

**Tabla 36-3:** Capital neto de trabajo

2016	2017	2018
87530,69	86254,54	92711,99

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Análisis:** La empresa contó en el 2016 con \$87530,69, en el 2017 con \$86254,54 y en el 2018 con \$92711,99 para seguir laborando después de haber cubierto las obligaciones inmediatas.

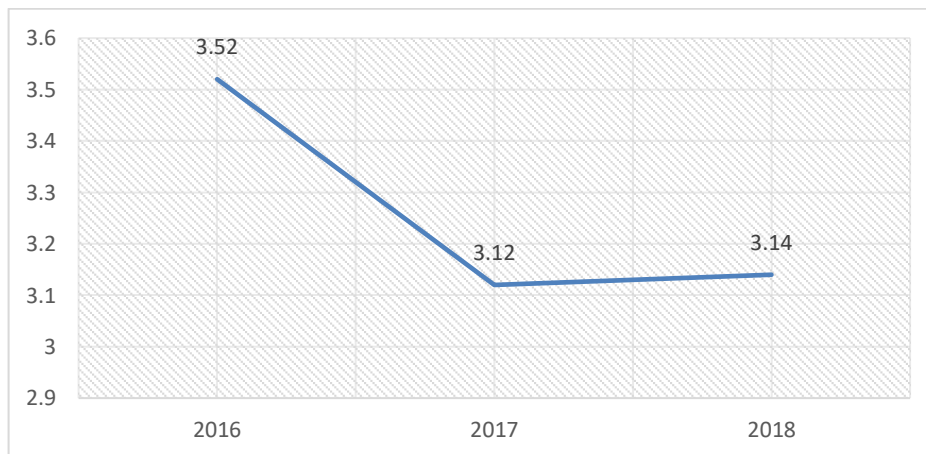
### b. Liquidez

- Liquidez corriente

**Tabla 37-3:** Liquidez corriente

2016	2017	2018
3,52	3,12	3,14

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 33-3:** Liquidez corriente

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

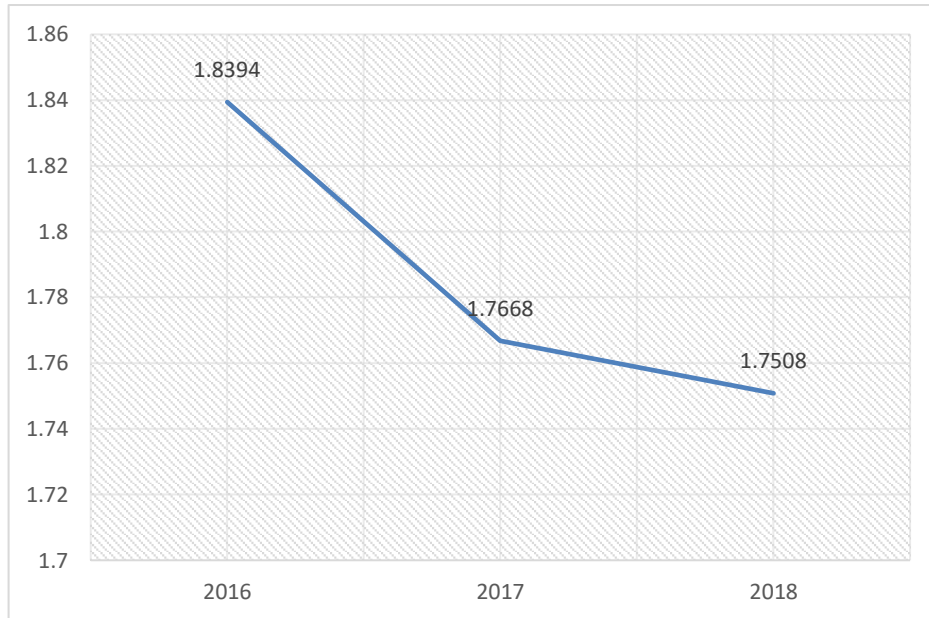
**Interpretación:** Mediante el indicador de liquidez corriente la gasolinera Amazonas en el año 2016 presentó el valor de 3,52, para el año 2017 presentó el valor de 3,12 y para el 2018 un valor de 3,14, concluyendo que la gasolinera logró tener liquidez para cancelar las deudas a corto plazo.

### c. Prueba ácida

**Tabla 38-3:** Prueba ácida

2016	2017	2018
1,8394	1,7668	1,7508

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 34-3:** Prueba de ácida

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** El indicador de prueba ácida para la gasolinera Amazonas en el año 2016 presentó un valor de 1,83, para el año 2017 un valor de 1,76 y para el año 2018 el valor de 1,75, concluyendo que la gasolinera cuenta con recurso financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo, sin tener que recurrir a la venta de inventario.

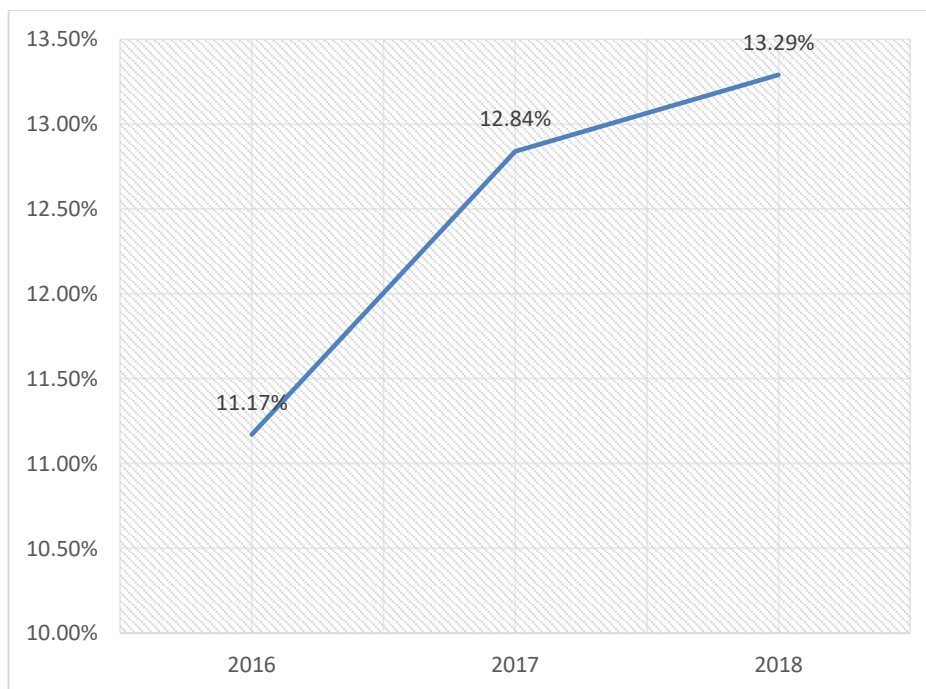
#### d. Solvencia

Endeudamiento del activo

**Tabla 39-3:** Endeudamiento del activo

2016	2017	2018
11.17%	12.84%	13.29%

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 35-3:** Endeudamiento de activo

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

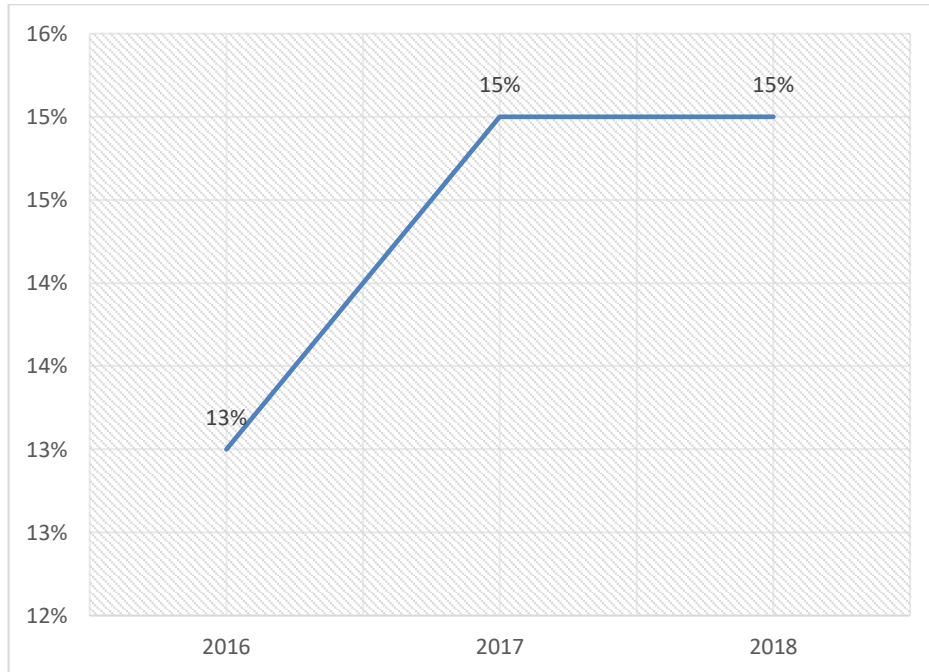
**Interpretación:** Mediante el indicador se presentó una razón de deuda o nivel de endeudamiento, para el año 2016 presento un valor de 11.17%, para el año 2017 incrementa a 12.84% y para el año 2018 un valor de 13.29%, concluyendo que la gasolinera cuanto un endeudamiento por el activo total por un porcentaje entre 11,17% a 13.29%, considerando un nivel de endeudamiento aceptable.

**e. Endeudamiento patrimonial**

**Tabla 40-3:** Endeudamiento patrimonial

2016	2017	2018
13%	15%	15%

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 36-3:** Endeudamiento patrimonial

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador de leverage que presento un nivel de endeudamiento de la organización, midiendo el grado de compromiso del patrimonio frente a los acreedores, para el año 2016 presento el valor de 13% considerando un riesgo equivalente, para el año 2017 y 2018 presento el valor de 15%, concluyendo que representa un menor riesgo para la inversionista y generar una mayor rentabilidad.

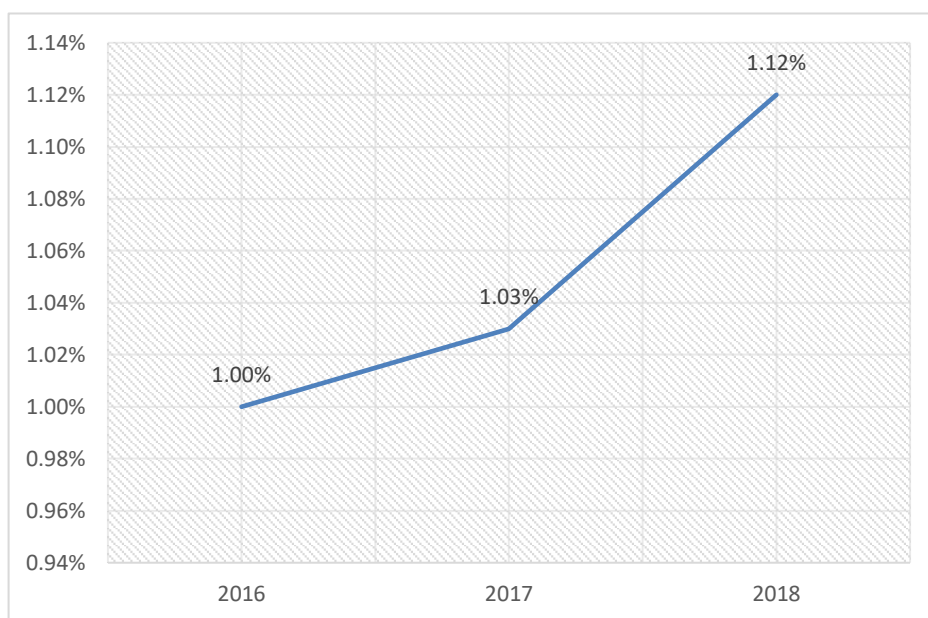
## f. Endeudamiento del activo fijo

**Tabla 41-3:** Endeudamiento del activo fijo

2016	2017	2018
1.00%	1.03%	1.12%

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 37-3:** Endeudamiento del activo fijo

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador de endeudamiento del activo fijo, en el año 2016 presentó un valor de 1.00%, para el año 2017 presentó un valor de 1.03% y para 2018 un valor del 1.12%, concluyente que el nivel de endeudamiento es inferior al 1,50% por las cuentas a largo plazo, así determinando que la gasolinera se encuentra en arrendamiento y posterior que puede hacerle frente a sus acreedores.

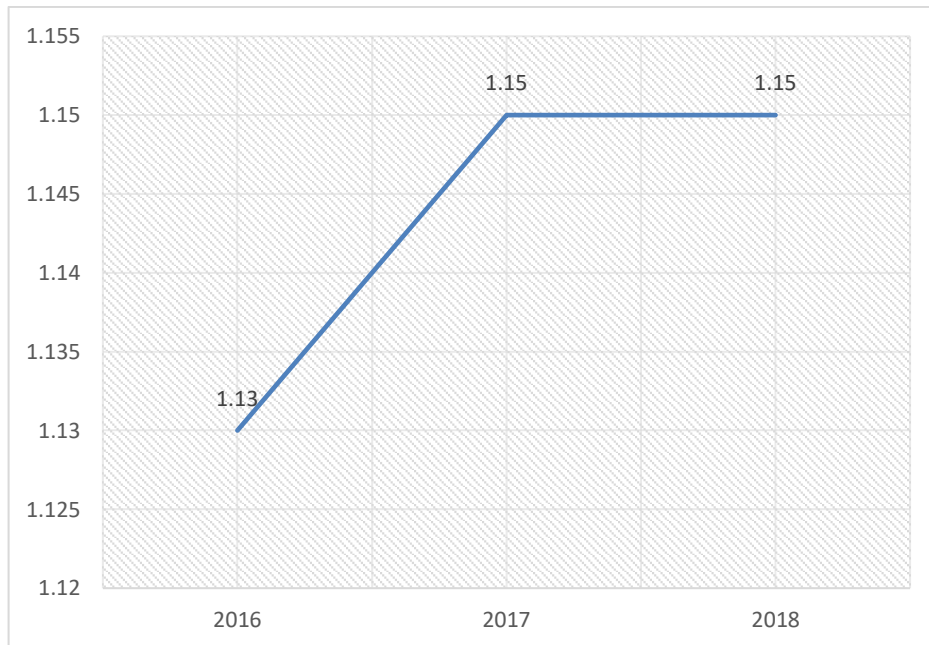


- Apalancamiento

**Tabla 42-3: Apalancamiento**

2016	2017	2018
1.13	1.15	1.15

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 38-3: Apalancamiento**

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

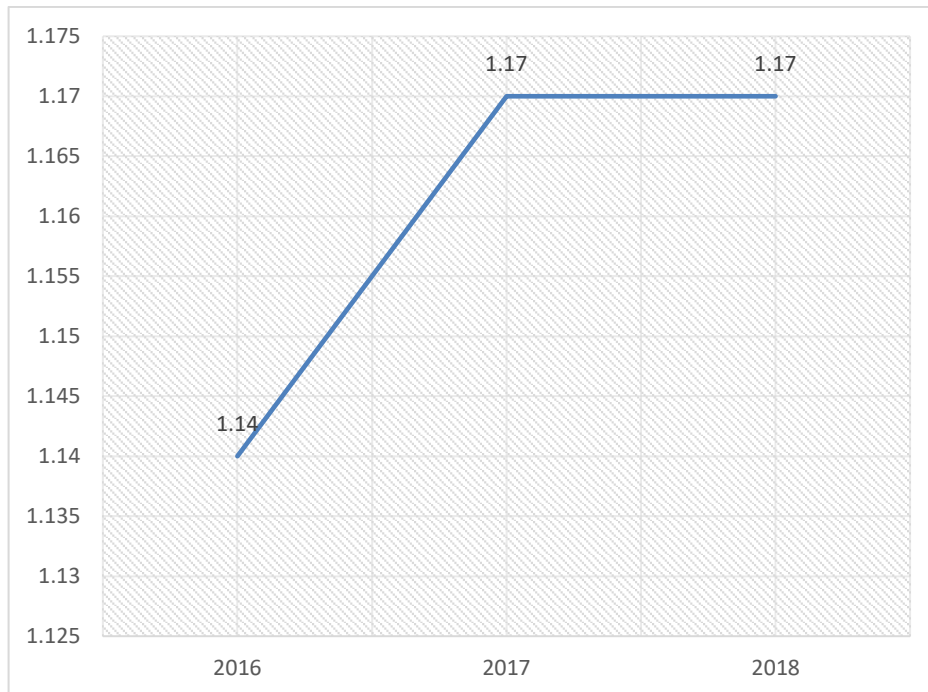
**Interpretación:** Mediante el indicador apalancamiento mide el grado de apoyo de los recursos internos sobre terceros, para el año 2016 presento un valor de 1.13 y para el año 2017– 2018 presento el valor de 1.15 existiendo un apoyo de los recursos de la socia apoya a los recursos sobre los recursos ante entidades financieras, generando una revalorización del patrimonio de gasolinera Amazonas.

- Apalancamiento financiero

**Tabla 43-3: Apalancamiento financiera**

2016	2017	2018
1.14	1.17	1.17

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 39-3: Apalancamiento financiero**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador de endeudamiento financiero representa la ventaja o desventaja con terceros, para el año 2016 presenta el valor de 1.14, para el año 2017 el valor de 1.17 y para el año 2018 el valor de 1.17, concluyendo que apalancamiento financiera no presenta un riesgo para la gasolinera Amazonas.

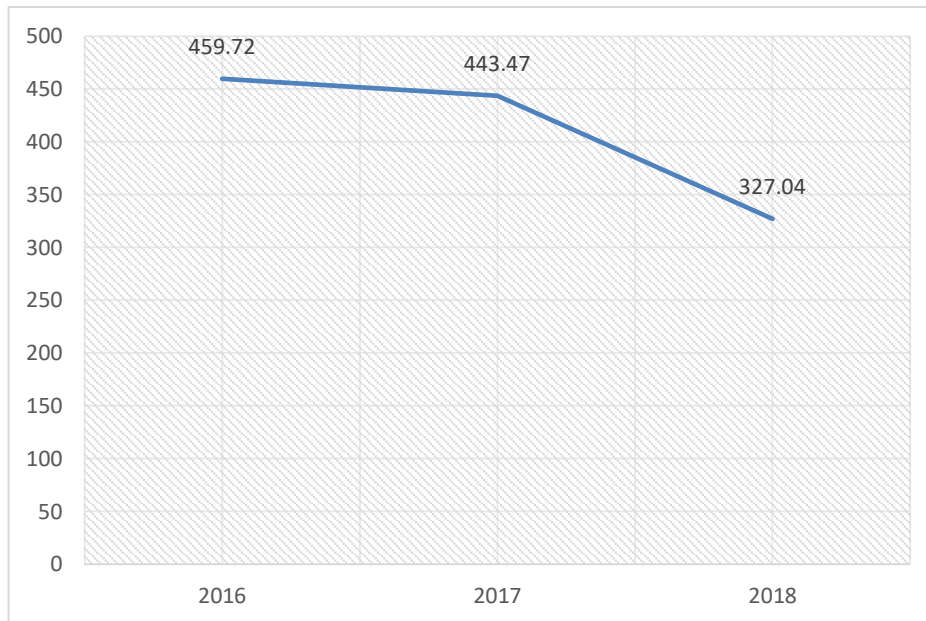
## Gestión

- Rotación de cartera

**Tabla 44-3: Rotación de cartera**

2016	2017	2018
459.72	443.47	327.04

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 40-3: Rotación de cartera**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

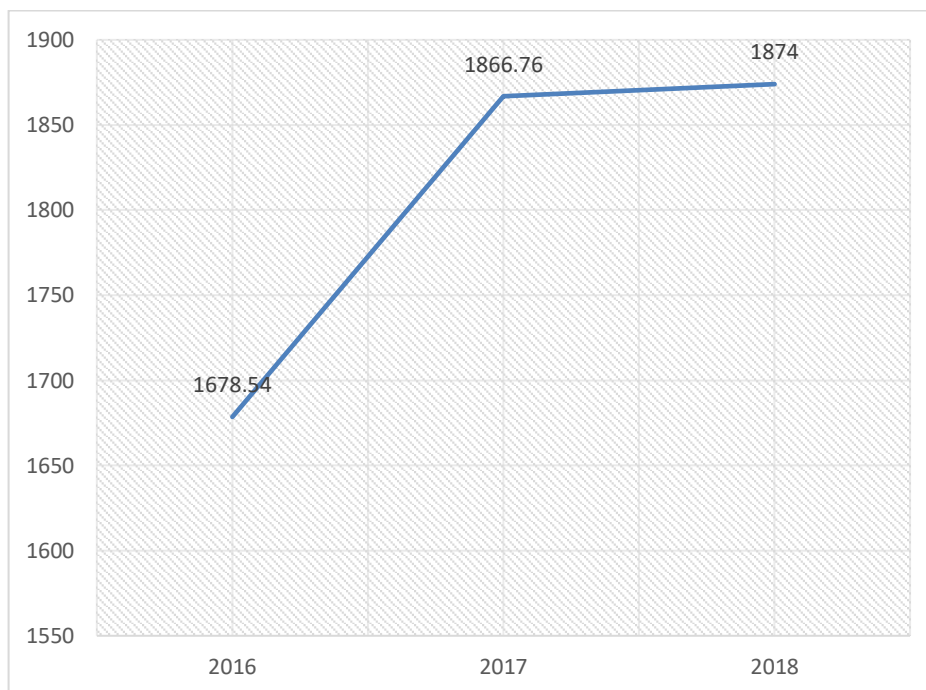
**Interpretación:** Mediante el indicador de rotación de cartera, para el año 2016 presenta 459.72 veces se demora para cobrar y esto se convierte en efectivo, para el 2017 se disminuye a 443.47 veces y para el 2018 la rotación de cartera disminuye a 327.04 veces concluyendo que a través del tiempo las cuentas por cobrar disminuyen al aplicar iniciativas para no crear créditos demasiados altos.

- Rotación de activo fijo

**Tabla 45-3:** Rotación de activo fijo

2016	2017	2018
1678.54	1866.76	1874.00

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 41-3:** Rotación de activo fijo

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

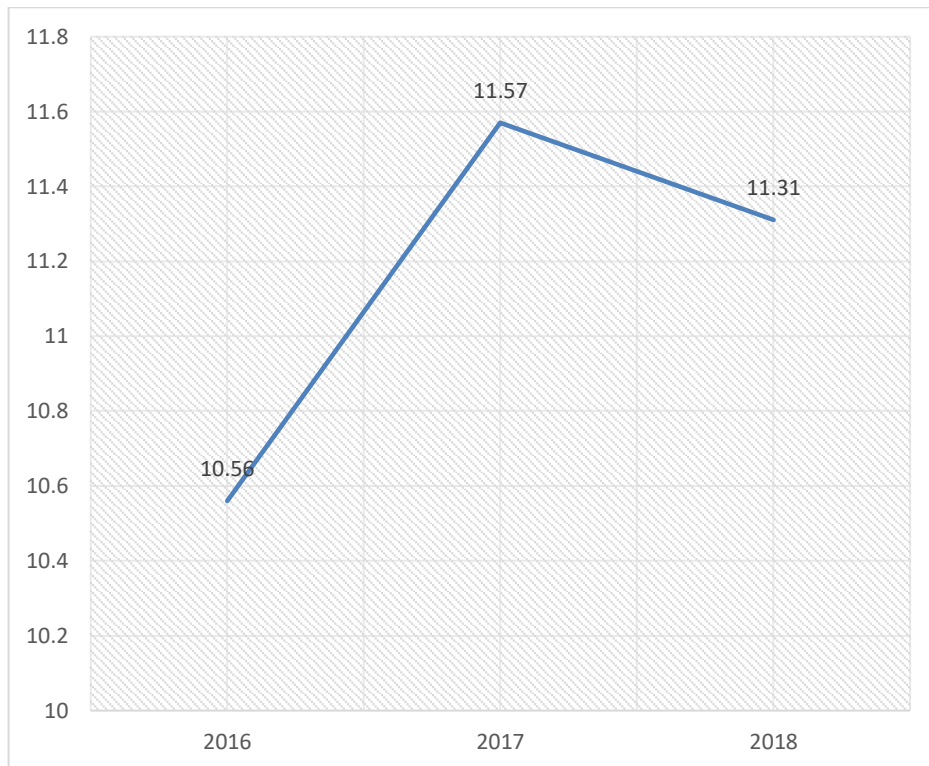
**Interpretación:** Mediante el indicador de rotación del activo fijo, para el año 2016 presento un valor de 178.54 veces, en el 2017 presento un valor de 1866.76 veces y para el 2018 una rotación de 1874 veces, concluyendo es la rotación del número de veces para generar el nivel de las ventas para cada periodo.

- Rotación de ventas

**Tabla 46-3:** Rotación de ventas

2016	2017	2018
10.56	11.57	11.31

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 42-3:** Rotación de ventas

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

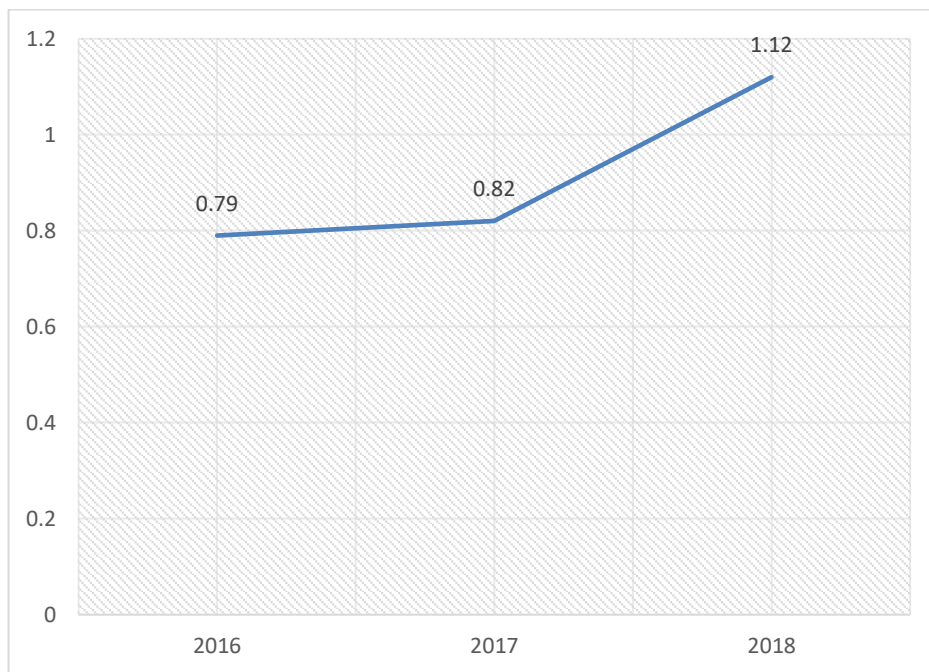
**Interpretación:** Mediante el indicador de rotación de ventas mide la eficiencia en la utilización del activo total, para el año 2016 se presenta una utilización de 10.56 veces, para el año 2017 la utilización de 11.57 veces y para el año 2018 es 11.31 veces, concluyendo que existe una eficiencia en la administración en relación de la utilización del activos.

- Período medio de cobranzas

**Tabla 47-3: Período medio de cobranza**

2016	2017	2018
0.79	0.82	1.12

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 43-3: Período medio de cobranza**

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

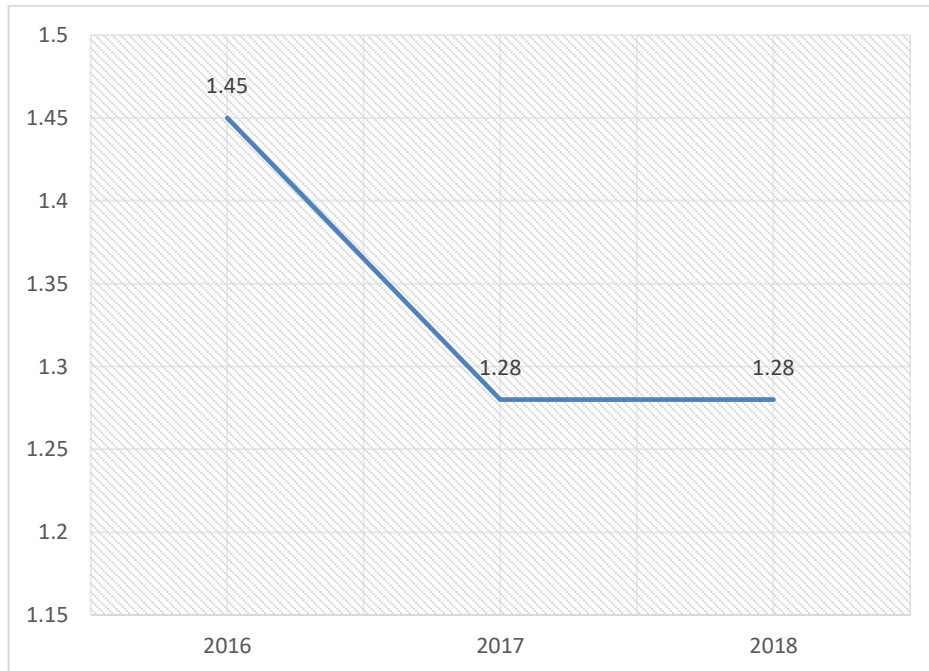
**Interpretación:** Mediante el indicador del periodo medio de cobranza, para el año 2016 presento un periodo medio cobro de 0.79 días, para el 2017 un periodo de 0.82 y para el 2018 el periodo medio de cobranza tiene 1.12 días, concluyendo que presento una recuperación a corto plazo de las deudas.

- Período medio de pago

**Tabla 48-3:** Período medio de pago

2016	2017	2018
1.45	1.28	1.28

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 44-3:** Período medio de pago

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

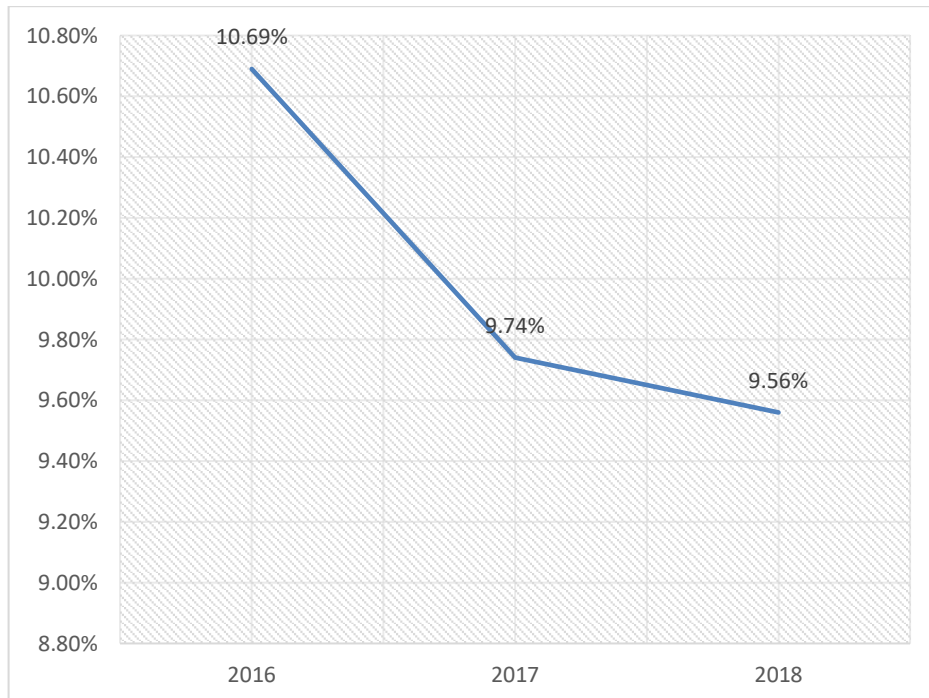
**Interpretación:** Mediante el indicador del período medio de pago que represento los pagos a corto plazo, para el 2016 presento un valor de 1.45 al día, para el 2017 un valor de 1.25 y para el 2018 un valor de 1.28, concluyendo que los pagos hacia los proveedores los pueden realizar en un periodo medio de un día y el nivel de endeudamiento disminuye cada periodo.

- Impacto gestión administrativo y ventas

**Tabla 49-3: Impacto gestión administrativo y ventas**

2016	2017	2018
10.69%	9.74%	9.56%

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 45-3: Impacto gestión administración y ventas**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador del impacto de los gastos administrativos y ventas, como podemos observar la participación de los gastos fue del 10.69% para el 2016, siendo 9.74% para el 2017 y para el 2018 una participación del 9.56%, concluyendo que una disminución poco significativo entre el periodo 2016 – 2017, para el siguiente periodo observamos un incremento en los gastos administración y ventas, como también la utilidad de la empresa.

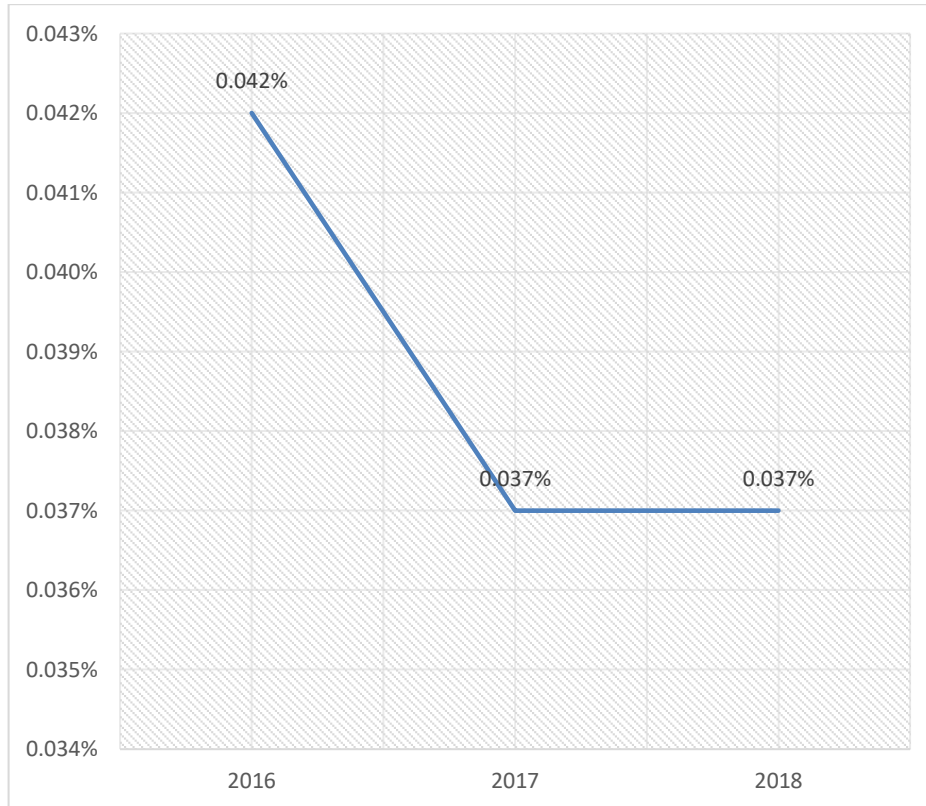


- Impacto de la carga financiera

**Tabla 50-3: Impacto de la carga financiera**

2016	2017	2018
0.042%	0.037%	0.037%

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 46-3: Impacto de la carga financiera**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador del impacto financiera representa el porcentaje con respecto a los ingresos operacionales, para el 2016 su impacto financiero represento el 0,04%, para el 2017 una disminución que represento el 0,03% y para el 2018 con el valor de 0.03%, concluyendo que los gastos financieros no son representativos con respectos a los ingresos operacionales de la Gasolinera Amazonas.

## Rentabilidad

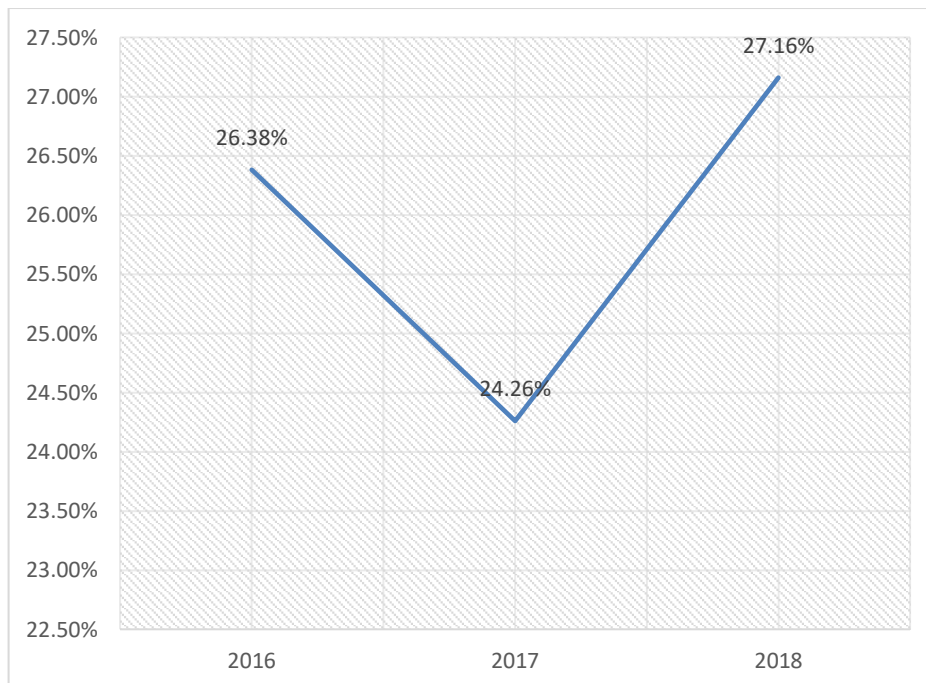
- Rentabilidad neta del activo

**Tabla 51-3:** Rentabilidad neta del activo

2016	2017	2018
26.38%	24.26%	27.16%

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 47-3:** Rentabilidad neta del activo

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador de la rentabilidad neta del activo, presente para el año 2016 siendo 26.38%, para el año 2017 un disminución por 24.26% y para el 2018 una disminución en la rentabilidad por 27.16%, concluyendo que la rentabilidad se encuentra adeudado en su desempeño.

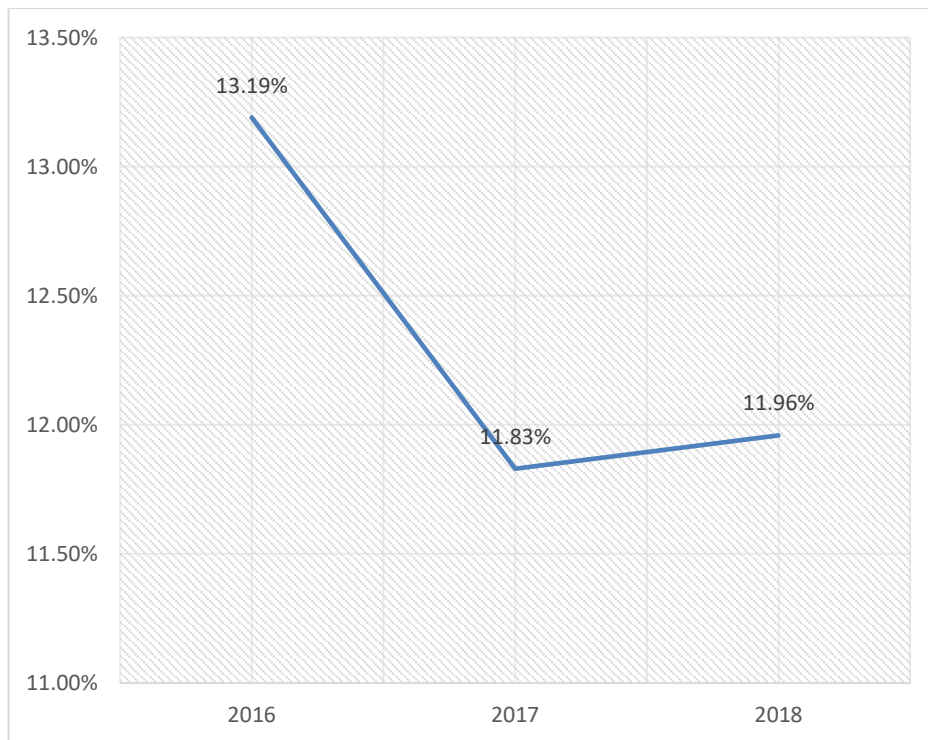
- Margen bruto

**Tabla 52-3: Margen bruto**

2016	2017	2018
13.19%	11.83%	11.96%

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 48-3: Margen bruto**

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: Castro, J, 2019

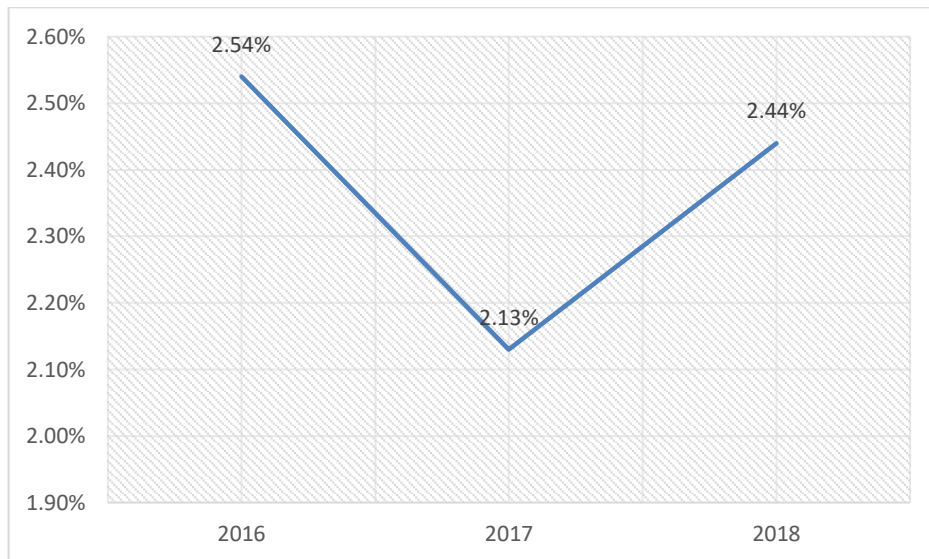
**Interpretación:** Mediante el indicador del margen bruto que representa la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas, para el año 2016 el margen es 13.19%, al 2017 el margen es 11.83% y para el 2018 su margen es 11.96%, concluyendo que existe una rentabilidad y la capacidad de Gasolinera Amazonas para cubrir los gastos operacionales y generar la utilidad.

- Margen operacional

**Tabla 53-3: Margen operacional**

2016	2017	2018
2.54%	2.13%	2.44%

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 49-3: Margen operacional**

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

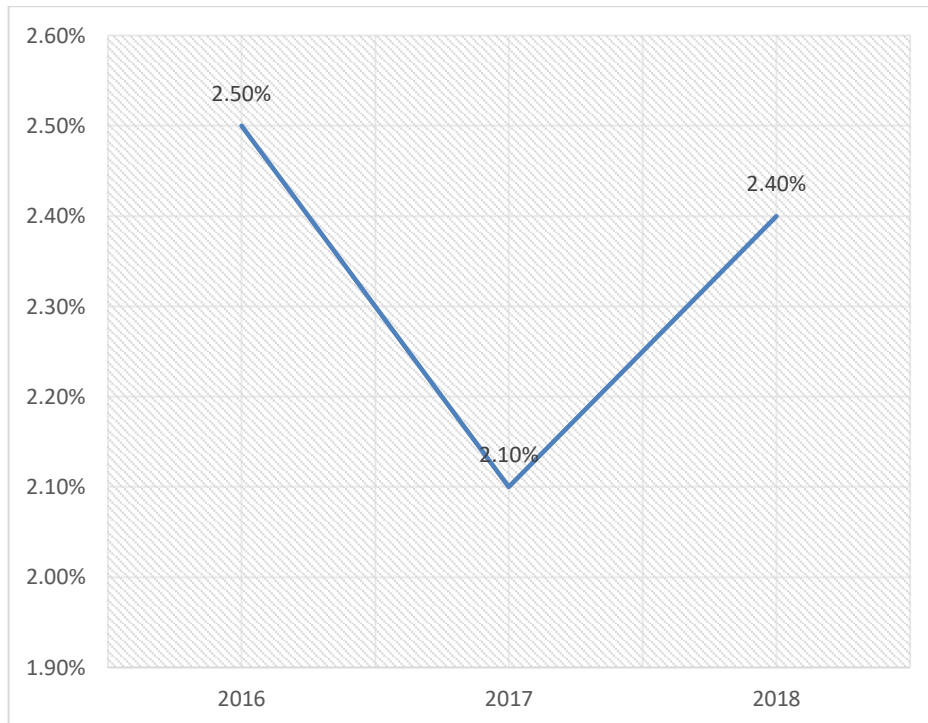
**Interpretación:** Mediante el indicador del margen operacional, para el año 2016 se representó del 2.54%, para el año 2017 se representó del 2.13% y para el año 2018 se representó un aumento del 2.44%, concluyendo que la empresa indica un negocio lucrativo y así mismo independiente de la forma como ha sido financiada.

- Rentabilidad neta de ventas (Margen neto)

**Tabla 54-3:** Rentabilidad neta de ventas

2016	2017	2018
2.50%	2.10%	2.40%

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019



**Gráfico 50-3:** Rentabilidad neta de ventas

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** Castro, J, 2019

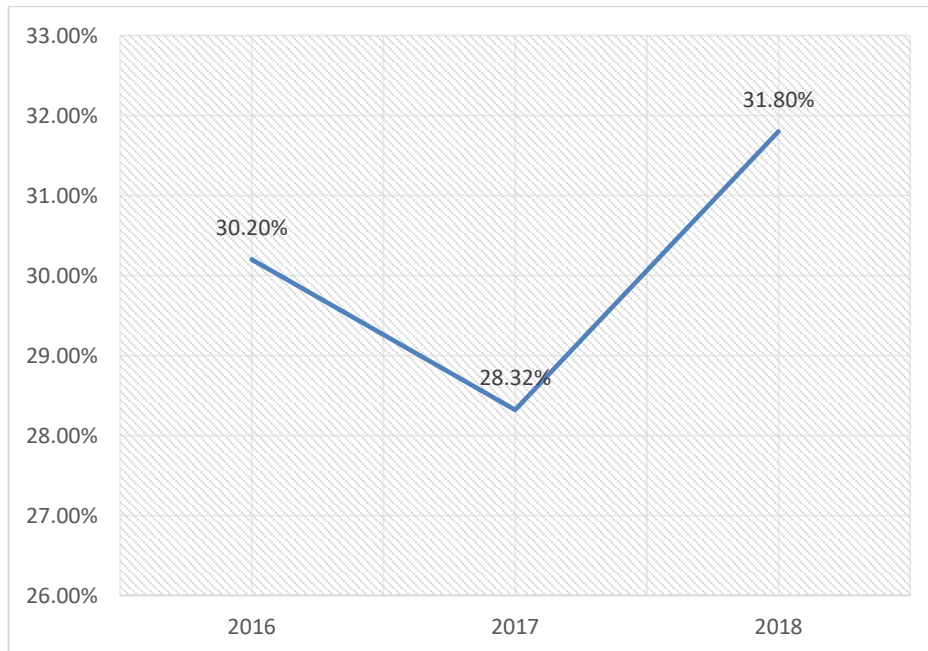
**Interpretación:** Mediante el indicador la rentabilidad neta de ventas, para el 2016 representó el porcentaje de 2.50%, 2017 representó el porcentaje de 2.10% y para el 2018 un aumento del 2.40%, concluyendo que las rentabilidades netas de ventas para la empresa son las adecuadas y variación por el aumento de competidor.

- Rentabilidad operacional del patrimonio

**Tabla 55-3: Rentabilidad operacional del patrimonio**

2016	2017	2018
30.20%	28.32%	31.80%

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019



**Gráfico 51-3: Rentabilidad operacional del patrimonio**

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: Castro, J, 2019

**Interpretación:** Mediante el indicador la rentabilidad operacional del patrimonio, siendo para el año 2016 de 30,20%, 2017 siendo de 28.32% y para el 2018 un aumento del 31.80%, concluyendo que la rentabilidad varió entre 28.32%–31.80%, midiendo la rentabilidad que le ofrece a la propietaria que ha invertido, sin tomar en cuenta los gastos financieros, impuestos y participación del trabajador.

### g. Evolución de las razones financieras

**Tabla 56-3:** Evolución de las razones financieras

	2016	2017	2018	Estado
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>				
Razón Corriente	3,52	3,12	3,14	Bueno
Prueba Ácida	1,84	1,77	1,75	Bueno
Capital de trabajo	\$87.530,69	\$86.254,54	\$92.711,99	Bueno
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>				
Rotación de cuentas por cobrar	459,72	443,47	327,04	Bueno
Periodo promedio de cobro	0,78	0,81	1,10	Bueno
Rotación de cuentas por pagar	589,01	655,49	621,14	Bueno
Periodo promedio de pago	0,61	0,55	0,58	Bueno
Rotación de inventarios	51,69	61,99	56,77	Bueno
Promedio de inventarios	6,96	5,81	6,34	Bueno
Ciclo de conversión del efectivo	7,14	6,07	6,86	Bueno
Rotación de activos totales	10,56	11,57	11,31	Bueno
<b>RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>				
índice de endeudamiento	11,17%	12,84%	13,29%	Bueno
Endeudamiento financiero	0,35%	0,31%	0,31%	Bueno
Impacto de la carga financiera	0,03%	0,03%	0,03%	Bueno
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>				
Margen neto de utilidad	2,50%	2,10%	2,40%	Medio
Rendimiento del patrimonio (ROE)	29,70%	27,83%	31,32%	Medio
Rendimiento del activo total (ROA)	26,38%	24,26%	27,16%	Bueno

Fuente: Balance general y estado de resultados "Gasolinera Amazonas"  
Realizado por: Castro, J, 2019

#### 3.3.9. Análisis de proveedores

Se midieron los servicios de la filial TERPEL comparándolos con otras filiales y así identificar de mejor manera la más idónea para la estación de servicio.

En el cantón Orellana existen cuatro estaciones de servicio, las mismas que se detallan en la siguiente tabla.

**Tabla 57-3:** Estaciones de Servicios en el cantón Orellana

Cantón	Nombre de la Estación de Servicio	Filial
Orellana	Amazonas	Terpel
	Payamino	P&S
	Petroecuador	Petroecuador
	Tierra Colorada	Petroecuador

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos  
Realizado por: (Castro J, 2019)

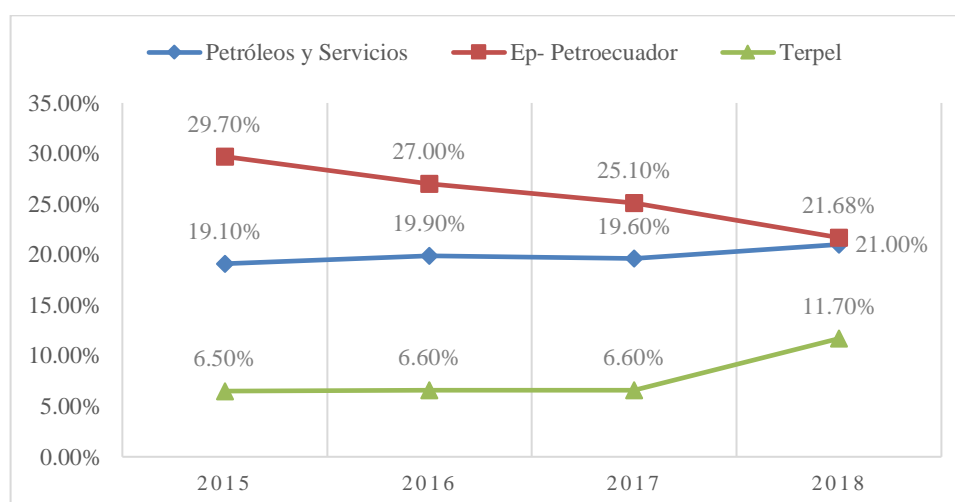
La gasolinera Amazonas, actualmente pertenece a la filial multinacional TERPEL, se identificaron las tasas de participación en el mercado ecuatoriano, esto representa la porción del mercado (estaciones de servicio) que consumen combustible:

**Tabla 58-3:** Tasa de crecimiento de participación en el mercado Ecuatoriano

	<b>Petróleos y Servicios</b>	<b>Ep- Petroecuador</b>	<b>Terpel</b>
<b>2015</b>	19,10%	29,70%	6,50%
<b>2016</b>	19,90%	27,00%	6,60%
<b>2017</b>	19,60%	25,10%	6,60%
<b>2018</b>	21,00%	21,68%	11,70%

Fuente: Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 52-3:** Tasa de crecimiento de participación en el mercado Ecuatoriano

Realizado por: (Castro J, 2019)

Como se identifica en el gráfico 32, la filial Ep-Petroecuador ha presentado un crecimiento menor a la tendencia referente a la participación del mercado ecuatoriano en años anteriores; a diferencia de las filiales Petróleos & Servicios y Terpel quienes tienen mayores tasas de crecimiento año tras año, esto se debe a la política de generación de valor agregado como apoyo para mejorar la imagen en infraestructura, mantenimiento, compromiso ambiental, asistencia técnica y facilidades para manejar el tema administrativo; razón por la cual se levantó un cuadro de análisis del monto estimado de este tipo de beneficios para la gasolinera en un tiempo de 10 años, que es el tiempo en el cual se firma el convenio con una filial.

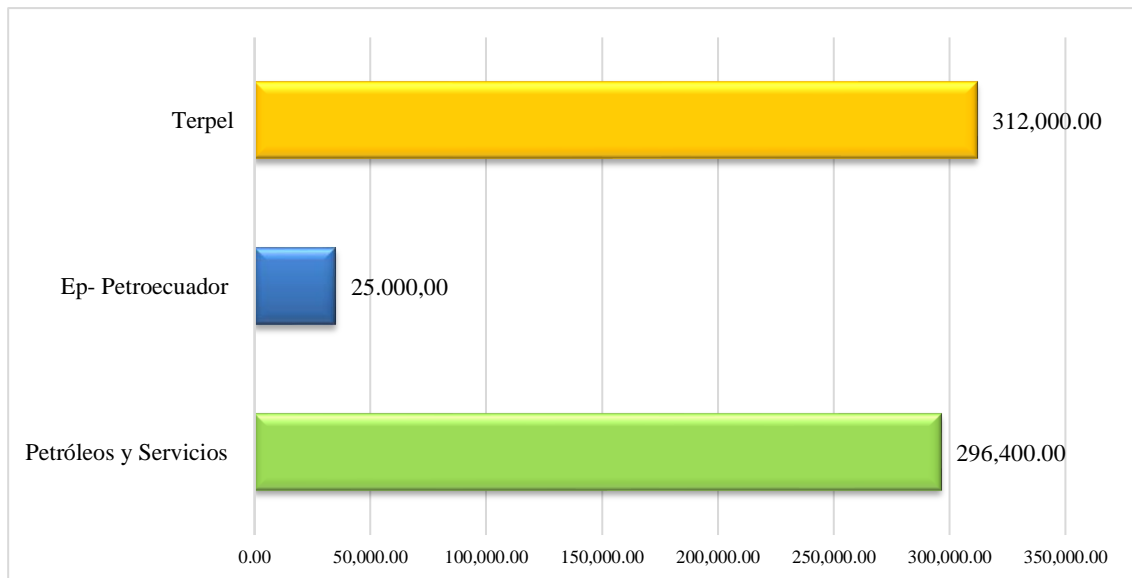


**Tabla 59-3:** Monto estimando en beneficios adquiridos por una filial

FILIAL		Petróleos y Servicios			Ep- Petroecuador			Terpel		
		Valoración monto (USD)	Tiempo (años)	Monto estimado	Valoración monto (USD)	Tiempo (años)	Monto estimado	Valoración monto (USD)	Tiempo (años)	Monto estimado
<b>Beneficios</b>	Apoyo para mejorar la imagen en infraestructura	25000,00	1	25000,00	25000,00	1	25000,00	25000,00	1	25000,00
	Mantenimiento infraestructura	10000,00	10	100000,00	0,00	0,00	0,00	8000	10	80000,00
	Compromiso ambiental (Permisos Ambientales)	5000,00	10	50000,00	0,00	0,00	0,00	5000,00	10	50000,00
	Asistencia Técnica	12000,00	10	120000,00			0,00	15000,00	10	150000,00
	Uniformes	140,00	10	1400,00	0,00	0,00	0,00	700,00	10	7000,00
	<b>Total</b>	<b>\$ 296.400,00</b>			<b>\$ 25.000,00</b>			<b>\$ 312.000,00</b>		

Fuente: Trabajo de campo en Prov. Orellana

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 53-3:** Monto estimando en beneficios adquiridos por filial

**Elaborado por:** (Castro Jhomira, 2019)

Se evidencia que para la Gasolinera Amazonas el monto más representativo obtenido por beneficios lo general la filial TERPEL con \$ 312.000,00 durante 10 años, representado además un ahorro en tiempo, ya que los servicios otorgados involucran temas legales y administrativos.

Se utilizó la información de presupuesto de compras netas del año 2018 para establecer un estimado de costos generados en la compra de combustible en cada una de las filiales antes mencionadas.

**Tabla 60-3:** Estimación de costos generados por la compra de gasolina EXTRA

<b>Gasolina Extra</b>					
<b>Costos generados</b>	<b>Filial</b>	<b>Precio/galón*</b>	<b>Galones (anual) ¥</b>	<b>Tiempo (años)</b>	<b>Monto estimado en compras</b>
	Petróleos y Servicios	1,32	20.040.000,00	10	\$ 264.528.000,00
	EP- Petroecuador	1,29	20.040.000,00	10	\$ 258.516.000,00
	Terpel	1,31	20.040.000,00	10	\$ 262.323.600,00

\* Los precios por galón pertenecen al año 2018.  
 ¥ El número de galones anual pertenecen a los galones comprados en el año 2018.

Realizado por: (Castro J, 2019)

Fuente: Gasolinera Amazonas

**Tabla 61-3:** Estimación de costos generados por la compra de gasolina SÚPER

<b>Gasolina Súper</b>					
<b>Costos generados</b>	<b>Filial</b>	<b>Precio/galón*</b>	<b>Galones (anual) ¥</b>	<b>Tiempo (años)</b>	<b>Monto estimado en compras</b>
	Petróleos y Servicios	2,20	216.000,00	10	\$ 4.752.000,00
	EP- Petroecuador	2,21	216.000,00	10	\$ 4.763.571,12
	Terpel	2,13	216.000,00	10	\$ 4.598.640,00

\* Los precios por galón pertenecen al año 2018.  
 ¥ El número de galones anual pertenecen a los galones comprados en el año 2018.

Realizado por: (Castro J, 2019)

Fuente: Gasolinera Amazonas

**Tabla 62-3:** Estimación de costos generados por la compra de DIÉSEL

<b>Diésel</b>					
<b>Costos generados</b>	<b>Filial</b>	<b>Precio/galón*</b>	<b>Galones (anual) ¥</b>	<b>Tiempo (años)</b>	<b>Monto estimado en compras</b>
	Petróleos y Servicios	0,84	11.460.000,00	10	\$ 96.264.000,00
	EP- Petroecuador	0,80	11.460.000,00	10	\$ 92.161.320,00
	Terpel	0,84	11.460.000,00	10	\$ 96.264.000,00

\* Los precios por galón pertenecen al año 2018.  
 ¥ El número de galones anual pertenecen a los galones comprados en el año 2018.

Realizado por: (Castro J, 2019)

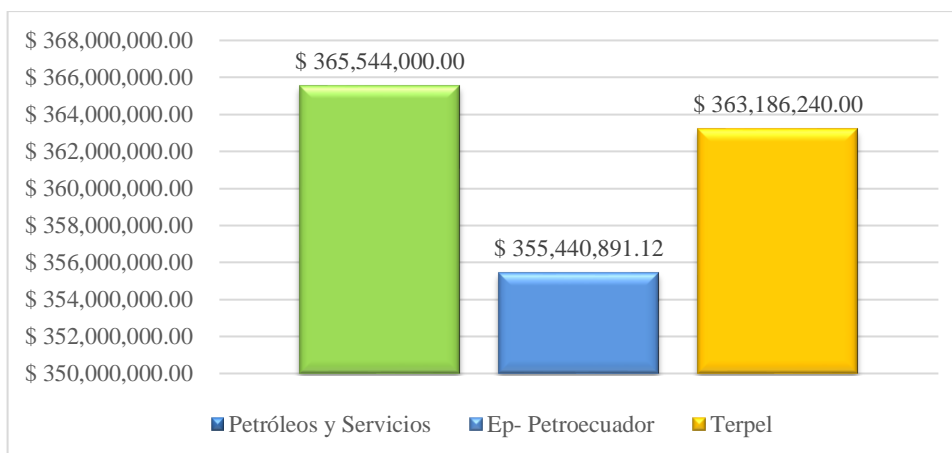
Fuente: Gasolinera Amazonas

Con la información antes mencionada se realizó la sumatoria del costo de compras estimado, obtenido en cada una de las filiales evaluadas.

**Tabla 63-3:** Costos generados por compras de combustible

Filial	Costo de compras (Gasolina Súper, Extra, Diésel)
<b>Petróleos y Servicios</b>	\$ 365.544.000,00
<b>EP- Petroecuador</b>	\$ 355.440.891,12
<b>Terpel</b>	\$ 363.186.240,00

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 54-3:** Costos generados por compras de combustible

Realizado por: (Castro J, 2019)

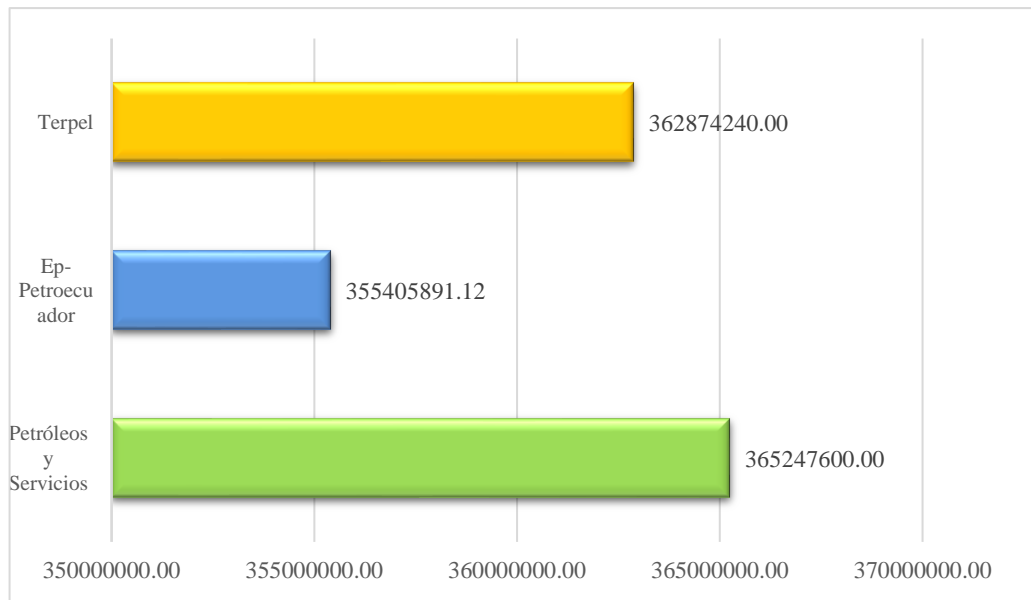
Se evidencia que la Gasolinera Amazonas incurre un mayor gasto al comprar combustible en la filial TERPEL, siendo lo más favorable comprar directamente a EP-Petroecuador.

Se procede a disminuir el monto obtenido en los beneficios descritos en la tabla 42 *Monto estimando en beneficios adquiridos por una filial*; para obtener un valor y definir en términos monetarios la filial más idónea para la estación de servicios, que será la que más ahorro genere.

**Tabla 64-3:** Costo estimado por filial

Filial	Compras combustibles	Beneficios	Costo Generado
Petróleos y Servicios	\$ 365.544.000,00	-( \$ 296.400,00)	\$ 365.247.600,00
EP- Petroecuador	\$ 355.440.891,12	-( \$ 25.000,00)	\$ 355.415.891,12
Terpel	\$ 363.186.240,00	-( \$ 312.000,00)	\$ 362.874.240,00

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 55-3:** Costos estimados por filial  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

Se evidencia que pese a los beneficios que presentaba TERPEL, el costo que genera la compra de combustible es mayor en referencia a la filial EP-Petroecuador, y en 10 años ocasiona un costo superior aproximado de \$ 7.468.348,88 por el contrario Petróleos & Servicios no generaría mayores beneficios a la gasolinera y ocasionando un costo extra de \$ 2.373.360,00.

### 3.3.10. *Objetivos financieros*

La planeación financiera en la gasolinera Amazonas tendrá como propósito orientar a la administración para definir el rumbo de la estación de servicios durante tres años para alcanzar sus objetivos a mediano plazo, establecer un equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, de tal forma que todos los recursos destinados a las actividades en un periodo estén invertidos en la generación de resultados positivos para todos los grupos de interés como: clientes, empleados, proveedores y estado.

La implementación de objetivos se realizó en base al POA (Plan Operativo Anual) el cual esta detallo a continuación.

**Tabla 65-3:** Plan Operativo anual

OBJETIVO	ESTRATEGIA	ACTIVIDADES	RESPONSABLE	PRESUPUESTO	METAS
Incremento de ventas	Mejorar ventas con el aumento de publicidad haciendo énfasis en la cantidad y precio justo de combustible.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Implementar rótulo en la gasolinera.</li> <li>• Desarrollar campañas publicitarias en radio de mayor audiencia en el Cantón.</li> </ul>	Gerencia	\$500	Fortalecer la imagen para los clientes actuales y atraer nuevos clientes a la estación de servicios.
Incremento de ventas	Incrementar ventas con la firma de convenios con GADs, empresas públicas y privadas para el expendio de combustible.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar acercamientos con las entidades.</li> <li>• Establecer acuerdos de pago.</li> <li>• Firma de convenios.</li> </ul>	Gerencia	\$200	Lograr captar la fidelización de los clientes  Incrementar las ventas en respecto a la tasa de crecimiento del parque automotor.
Satisfacción del cliente	Capacitar al personal en atención al cliente.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizar charlas de capacitación.</li> </ul>	Gerencia	\$300	Mejorar la satisfacción del clientes al 90%
Mejoramiento de procesos internos	Definir políticas de cobro y pago	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Otorgar créditos a Instituciones que realicen convenios con la gasolinera.</li> </ul>	Gerencia		Captación de clientes.

Continua

Continua

Seguridad	Implementar protocolos de seguridad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contratación de servicio de vigilancia</li> </ul>	Gerencia	\$1200	Brindar un servicio eficaz a los clientes.
Arquitectura	Mejoramiento de la infraestructura	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Arreglo de las baterías sanitarias</li> </ul>	Gerencia	\$700	Calidad y calidez en nuestro servicio.
Imagen corporativa	<b>Integración a las actividades barriales y comunitarias.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obsequiar fundas de caramelos y otorgar equipos deportivos con el logotipo de la gasolinera.</li> </ul>	Gerencia	\$270	Mejoramiento de la perspectiva de la imagen corporativa para lograr más afluencia de clientes.
Implementar tecnología	<b>Adoptar tecnología de cobro con tarjeta de crédito.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprar un dispositivo para realizar el cobro con tarjeta de crédito</li> </ul>	Gerencia	\$1500	Ser más competitivos a nivel de provincia.

Fuente: Gasolinera Amazonas  
 Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 66-3:** Objetivos estratégicos

Objetivos	Ubicación por perspectivas			
	Financiera	Cliente	Procesos	Formación y
Mejorar ventas con el aumento de publicidad haciendo énfasis en la cantidad y precio justo de combustible.	x			
Incrementar ventas con la firma de convenios con GADs, empresas públicas y privadas para el expendio de combustible.	x			
Capacitar al personal en atención al cliente.		X		
Lograr la fidelización del cliente con la integración a las actividades barriales y comunitarias.		X		
Definir políticas de cobro y pago			X	
Implementar protocolos de seguridad			X	
Mejoramiento de la infraestructura				X
Adoptar tecnología de cobro con tarjeta de crédito.				X

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)



3.3.10.1. Establecimiento de metas

**Tabla 67-3** Metas

<b>FACTORES</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>INICIATIVAS Y MEDICIONES</b>	<b>METAS</b>	<b>INDICADORES</b>
<b>FINANCIERO</b>	Incrementar ventas	Aumento de publicidad	>7%	Variación porcentual de ventas
		Firma de convenios		
<b>CLIENTES</b>	Satisfacer al cliente	Capacitar al personal en atención al cliente	>90%	Porcentaje de satisfacción del cliente
		Integración a actividades barriales y comunitarias		
<b>PROCESOS INTERNOS CLAVE</b>	Mejorar procesos internos	Definir políticas de cobro y pago	100%	Cumplimiento de protocolos
		Implementar protocolos de seguridad		
<b>FORMACIÓN Y CRECIMIENTO</b>	Lograr un desarrollo empresarial	Realizar una mejora en infraestructura	100%	Remodelación ejecutada
		Adoptar tecnología de cobro con tarjeta de crédito		Cobro con tarjeta de crédito

**Fuente:** Gasolinera Amazonas  
**Realizado por:** (Castro J, 2019)

### 3.3.11. Presupuestos

#### 3.3.11.1. Presupuesto de ventas

Para determinar el presupuesto de ventas de los años 2019, 2020 y 2021 se tomó como base el presupuesto de ventas por combustible en el año 2018.

**Tabla 68-3:** Presupuesto de ventas de combustible diésel año 2018

 <b>PRESUPUESTO DE VENTAS AÑO 2018</b> <b>DIÉSEL</b>						
Mes	Número de ventas	Galones	Precio/galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 1 (USD)
Enero	14	5000	0,977	68390,00	8206,80	76596,80
Febrero	14	5000	0,977	68390,00	8206,80	76596,80
Marzo	16	5000	0,977	78160,00	9379,20	87539,20
Abril	16	5000	0,977	78160,00	9379,20	87539,20
Mayo	17	5000	0,977	83045,00	9965,40	93010,40
Junio	16	5000	0,977	78160,00	9379,20	87539,20
Julio	14	5000	0,977	68390,00	8206,80	76596,80
Agosto	15	5000	0,977	73275,00	8793,00	82068,00
Septiembre	15	5000	0,977	73275,00	8793,00	82068,00
Octubre	18	5000	0,977	87930,00	10551,60	98481,60
Noviembre	18	5000	0,977	87930,00	10551,60	98481,60
Diciembre	18	5000	0,975	87750,00	10530,00	98280,00
<b>TOTAL</b>	<b>191</b>	<b>60000</b>	<b>11,722</b>	<b>932855,00</b>	<b>111942,60</b>	<b>1044797,60</b>


Fuente: Gasolinera Amazonas  
 Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 69-3:** Presupuesto de ventas de combustible gasolina extra año 2018

 <b>PRESUPUESTO DE VENTAS AÑO 2018</b> <b>GASOLINA EXTRA</b>						
Mes	Número de ventas	Galones	Precio/galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 2 (USD)
Enero	26	5000	1,48	192400,00	23088,00	215488,00
Febrero	26	5000	1,48	192400,00	23088,00	215488,00
Marzo	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Abril	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Mayo	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Junio	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Julio	26	5000	1,48	192400,00	23088,00	215488,00
Agosto	26	5000	1,48	192400,00	23088,00	215488,00
Septiembre	26	5000	1,48	192400,00	23088,00	215488,00
Octubre	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Noviembre	29	5000	1,48	214600,00	25752,00	240352,00
Diciembre	30	5000	1,57	235650,00	28278,00	263928,00
<b>TOTAL</b>	<b>334</b>	<b>60000</b>	<b>17,851</b>	<b>2485250,00</b>	<b>298230,00</b>	<b>2783480,00</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas  
 Realizado por: (Castro J, 2019)


**Tabla 70-3:** Presupuesto de ventas de combustible súper año 2018

 <b>TERPEL</b> GASOLINERA AMAZONAS						
<b>PRESUPUESTO DE VENTAS AÑO 2018</b> <b>GASOLINA SÚPER</b>						
Mes	Número de ventas	Galones	Precio/galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 3 (USD)
Enero	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Febrero	-	-	-	-	-	0,00
Marzo	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Abril	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Mayo	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Junio	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Julio	-	-	-	-	-	0,00
Agosto	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Septiembre	-	-	-	-	-	0,00
Octubre	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Noviembre	1	2000	2,639	5278,00	633,36	5911,36
Diciembre	1	2000	2,990	5980,00	717,6	6697,60
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>24000</b>	<b>32,019</b>	<b>48204</b>	<b>5784,48</b>	<b>53988,48</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 71-3:** Presupuesto de ventas de combustible 2018

 <b>TERPEL</b> GASOLINERA AMAZONAS						
<b>PRESUPUESTO DE VENTAS AÑO 2018</b>						
Producto Comercializado		Galones	Precio/galón sin IVA	Subtotal 1	IVA 12%	Total 1
Diésel 2	191	5000	0,977	\$932.855,00	\$111.942,60	\$1.044.797,60
Gasolina Extra	334	5000	1,48	\$2.485.250,00	\$298.230,00	\$2.783.480,00
Gasolina Súper	9	2000	2,63	\$48.204,00	\$5.784,48	\$53.988,48
<b>TOTAL</b>						<b>\$3.882.266,08</b>

Fuente: Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

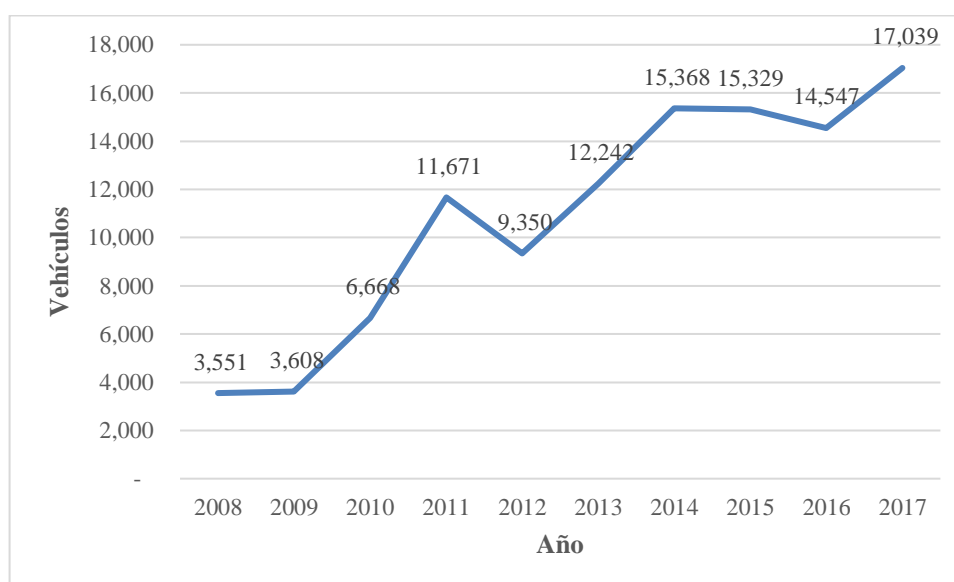
Se consideró que las ventas tienen relación con el número de vehículos anual del parque automotor en la provincia de Orellana, por lo cual se toma como referencia los datos obtenidos por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, (INEC), entidad que pone a disposición la actualización de las cifras estadísticas relacionadas a vehículos matriculados en la Agencia Nacional de Tránsito (ANT) correspondientes al periodo 2008 – 2017.

**Tabla 72-3: Vehículos matriculados por año**

Año	Nº Vehículos
2008	3.551
2009	3.608
2010	6.668
2011	11.671
2012	9.350
2013	12.242
2014	15.368
2015	15.329
2016	14.547
2017	17.039

Fuente: INEC & ANT, 2018

Realizado por: (Castro J, 2019)



**Gráfico 56-3: Costos generados por compras de combustible**

Fuente: INEC & ANT, 2018

Realizado por: (Castro J, 2019)

Como se observa en el gráfico anterior la tendencia, en cuanto a parque automotor ha variada en cada uno de los años, se evidencia un crecimiento en los años 2009, 2010, 2011, 2013, 2014, 2017; y un decrecimiento en los años 2012, 2015 y 2016 coincidente con la reducción del precio de petróleo; se procede por lo tanto a evaluar la tendencia del parque automotor en la provincia de Orellana para los años 2019,2020 y 2021 mediante el método de regresión lineal.

**Tabla 73-3:** Tasas de crecimiento parque automotor Provincia de Orellana

Año	N° Vehículos	Tasas de crecimiento
2008	3.551	
2009	3.608	2%
2010	6.668	85%
2011	11.671	75%
2012	9.350	-20%
2013	12.242	31%
2014	15.368	26%
2015	15.329	0%
2016	14.547	-5%
2017	17.039	17%
2018	19446	14%
2019	20993	8%
2020	22540	7%
2021	24087	7%

Fuente: INEC &amp; ANT, 2018

Realizado por: (Castro J, 2019)

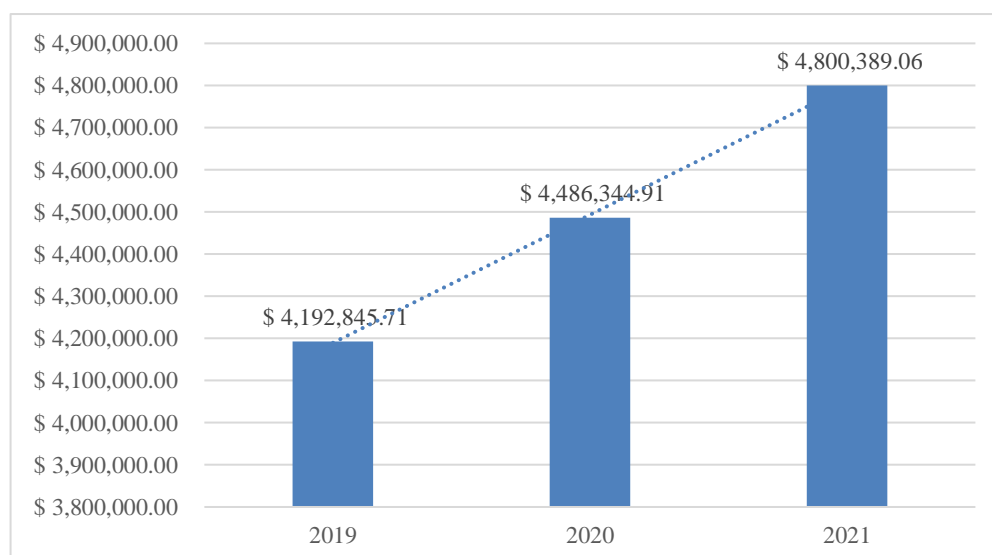
Así para se toma como referencia una tasa de crecimiento del 7% en la proyección de ventas.

**Tabla 74-3:** Proyección ventas

Año	Ventas (y)
2016	\$ 3.477.342,32
2017	\$ 3.867.264,55
2018	\$ 3.882.264,55
2019	\$ 4.192.845,71
2020	\$ 4.486.344,91
2021	\$ 4.800.389,06

Fuente: Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"


Realizado por: (Castro J, 2019)

**Gráfico 57-3:** Proyección de ventas

### 3.3.11.2. Presupuesto de las compras


Para determinar el presupuesto de compras de los años 2019,2020 y 2021 se tomó como base el presupuesto de ventas por combustible en el año 2018.

**Tabla 75-3:** Presupuesto de compras de combustible diésel año 2018

		<b>PRESUPUESTO DE COMPRAS AÑO 2018</b>				
<b>DIÉSEL</b>						
Mes	Número de compras	Galones	Precio/galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 1 (USD)
Enero	14	5000	0,84	58800,00	7056,00	65856,00
Febrero	14	5000	0,84	58800,00	7056,00	65856,00
Marzo	16	5000	0,84	67200,00	8064,00	75264,00
Abril	16	5000	0,84	67200,00	8064,00	75264,00
Mayo	17	5000	0,84	71400,00	8568,00	79968,00
Junio	16	5000	0,84	67200,00	8064,00	75264,00
Julio	14	5000	0,84	58800,00	7056,00	65856,00
Agosto	15	5000	0,84	63000,00	7560,00	70560,00
Septiembre	15	5000	0,84	63000,00	7560,00	70560,00
Octubre	18	5000	0,84	75600,00	9072,00	84672,00
Noviembre	18	5000	0,84	75600,00	9072,00	84672,00
Diciembre	18	5000	0,84	75600,00	9072,00	84672,00
<b>TOTAL</b>	<b>191</b>			<b>802200,00</b>	<b>96264,00</b>	<b>898464,00</b>


Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 76-3:** Presupuesto de compra de combustible gasolina extra año 2018

		<b>PRESUPUESTO DE COMPRAS AÑO 2018</b>				
<b>GASOLINA EXTRA</b>						
Mes	Número de compras	Galones	Precio/galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 2 (USD)
Enero	26	5000	1,309	170170,00	20420,40	190590,40
Febrero	26	5000	1,309	170170,00	20420,40	190590,40
Marzo	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Abril	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Mayo	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Junio	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Julio	26	5000	1,309	170170,00	20420,40	190590,40
Agosto	26	5000	1,309	170170,00	20420,40	190590,40
Septiembre	26	5000	1,309	170170,00	20420,40	190590,40
Octubre	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Noviembre	29	5000	1,309	189805,00	22776,60	212581,60
Diciembre	30	5000	1,545	231750,00	27808,20	259543,20
<b>TOTAL</b>	<b>334</b>			<b>2'221.430,00</b>	<b>266.571,60</b>	<b>2'488.001,80</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 77-3:** Presupuesto de compras de combustible súper año 2018

		<b>PRESUPUESTO DE COMPRAS AÑO 2018</b> <b>GASOLINA SÚPER</b>				
Mes	Número de compras	Galones	Precio/ galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 3 (USD)
Enero	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Febrero	-	-	-	-	-	0,00
Marzo	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Abril	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Mayo	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Junio	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Julio	-	-	-	-	-	0,00
Agosto	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Septiembre	-	-	-	-	-	0,00
Octubre	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Noviembre	1	2000	2,129	4258,00	510,96	4768,96
Diciembre	1	2000	2,484	4968,96	596,2752	5565,24
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>			<b>39032,96</b>	<b>4683,9552</b>	<b>43716,92</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas  
 Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 78-3:** Costo de compras anual 2018

	(Número de compras)	Galones	Precio/ galón	Subtotal 1	IVA 12%	Total 1
Diésel 2	191	5000	0,84	\$802.200,00	\$96.264,00	\$898.464,00
Gasolina Extra	334	5000	1,309	\$2.221.415,00	\$266.569,80	\$2.487.984,80
Gasolina Súper	9	2000	2,484	\$39.032,96	\$4.683,96	\$43.716,92
						\$3.430.165,72

Fuente: Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"  
 Realizado por: (Castro J, 2019)

La planificación de compras es importante ya que representa la adquisición de los recursos para la realización de las operaciones de gasolinera.

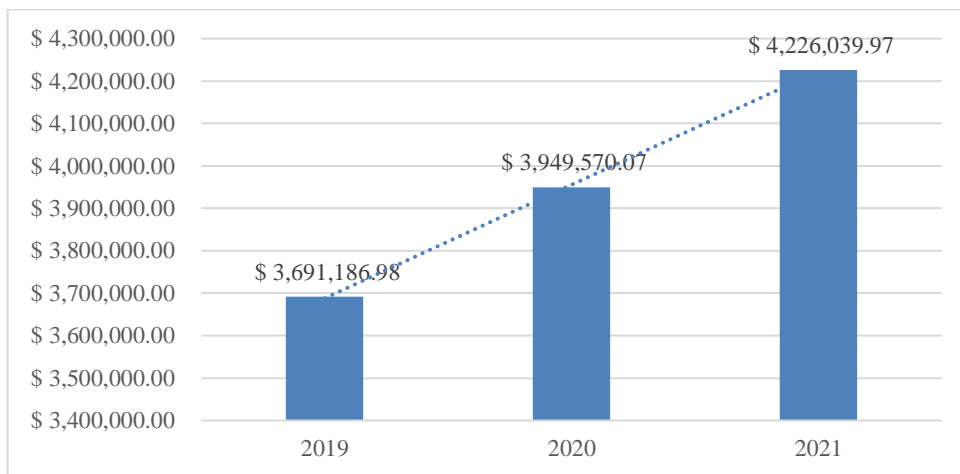
Por su incidencia en la parte operatoria, también se ha tomado como referencia la proyección de ventas ya que es directamente proporcional.

**Tabla 79-3:** Proyección costo de ventas

Año	Costo (y)
2016	\$ 3.018.797,08
2017	\$ 3.409.607,98
2018	\$ 3.417.765,72
2019	\$3.691.186,98
2020	\$3.949.570,07
2021	\$4.226.039,97

**Fuente:** Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"

**Realizado por:** (Castro J, 2019)



**Gráfico 58-3:** Proyección compras

**Fuente:** Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"

**Realizado por:** (Castro J, 2019)


### 3.3.11.3. Presupuesto de gastos

Para hacer el presupuesto de gastos se necesitó conocer las implicaciones, realizando los ajustes necesarios de acuerdo con decisiones importantes a nivel externo e interno.



3.3.11.4. Presupuesto de sueldos y aportes patronales.

**Tabla 80-3:** Presupuesto de salarios

 <b>PRESUPUESTO DE SALARIOS</b>									
Denominación del puesto	N.º	Sueldo	Décimo o tercero	Décimo o cuarto	Aporte patronal	Fondos reserva	Vacaciones	Total rem. Mensual	Total rem anual
Administrador	1	\$1.000,00	\$83,33	\$32,83	\$121,50	\$83,33	\$41,67	\$1.157,83	\$13.894,00
Secretario	1	\$400,00	\$33,33	\$32,83	\$48,60	\$33,33	\$16,67	\$482,83	\$5.794,00
Contador	1	\$200,00	\$12,50	\$32,83	\$18,23	\$12,50	\$6,25	\$201,58	\$3094,00
Técnico	1	\$600,00	\$50,00	\$32,83	\$72,90	\$50,00	\$25,00	\$707,83	\$8.494,00
Operario	8	\$494,00	\$41,17	\$32,83	\$60,02	\$41,17	\$20,58	\$588,58	\$56.504,00

Fuente: "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

El aporte patronal, es la obligación que debe cumplir el empleador por sus trabajadores afiliados. El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) decidió que el aporte adicional de 0,10 puntos porcentuales sobre el salario de los afiliados. Conforme a las tendencias de incremento salarial se estimó un incremento anual del 10%.

**Tabla 81-3:** Margen de utilidad bruta por combustible

AÑO	Combustible	Venta USD	Costo de venta	Margen de utilidad bruta por galón USD	Margen. utilidad bruta %
2017	EXTRA	1,47	1,1887	0,2813	19,14%
	SUPER	1,84	1,5199	0,6880	37,39%
	DIESEL	1,019	0,8213	0,1977	19,40%
2018	EXTRA	1,66	1,309	0,351	21,14%
	SUPER	2,94	2,129	0,811	27,58%
	DIESEL	1,09	0,84	0,25	22,94%

Fuente: "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

**Tabla 82-3:** Proyección de sueldos y aporte patronal

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>						
Sueldo	\$84.171,14	\$87.271,14	\$87780	\$96558	\$106213,8	\$116835,18
Aporte patronal y fondo de reserva	\$6497,60	\$6518,56	\$6621,85	\$7284,03	\$8012,44	\$8813,68

Fuente: Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

- **Honorarios profesionales**

Se estima que los honorarios no mantendrán variación, sin embargo se estima un incremento del 2.54% en el cambio por inflación.

- **Arrendamiento**

Se suscribió un contrato de arrendamiento por un monto de \$76500 anuales por 10 años firmados desde el año 2017; es decir no existirá variación hasta el 2017.

- **Mantenimientos y reparaciones**

Se provee un crecimiento en el mantenimiento de la estación de combustible del 2,54% con relación de la tasa de inflación para el periodo 2019-2021.

- **Promoción y publicidad:** Se invertirá en publicidad, alrededor de \$730,00 entre el periodo 2019-2021 con la finalidad que permita un incremento en sus ventas.

Las cuentas Servicios públicos, Servicio de seguridad, Gasto de gestión, Pago por otros servicios; se estiman tener un crecimiento debido a las políticas de gastos de la gasolinera.

**Tabla 83-3:** Proyección de los gastos

	2018	2019	2020	2021
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Sueldo	\$87.499,96	\$89.722,46	\$91.696,35	\$93.713,67
Aporte patronal y fondo de reserva	\$7.231,58	\$7.415,26	\$7.603,61	\$7.796,74
Beneficio social	\$6.798,00	\$7.298,00	\$7.298,00	\$7.298,00
Suministro y materiales	\$9.859,75	\$10.110,19	\$10.366,99	\$10.630,31
Honorarios profesionales	\$9.800,00	\$10.100,00	\$10.600,00	\$10.400,00
Arrendamiento	\$76.500,00	\$76.500,00	\$76.500,00	\$76.500,00
Mantenimientos y reparaciones	\$60.450,45	\$61.985,89	\$63.560,33	\$65.174,77
Servicios públicos	\$2.875,00	\$3.129,30	\$3.125,58	\$3.120,59
Promoción y publicidad	\$3.820,35	\$4.550,35	\$5.280,35	\$6.010,35
Servicio de seguridad	\$32.734,00	\$33.454,15	\$34.190,14	\$34.942,32
Combustibles y lubricantes	\$9.850,80	\$10.101,01	\$10.357,58	\$10.620,66
Transporte de mercadería	\$9.490,50	\$9.731,56	\$9.978,74	\$10.232,20
Gasto de gestión	\$1.980,25	\$2.030,55	\$2.082,12	\$2.135,01
Depreciaciones	\$48.134,94	\$48.134,94	\$48.134,94	\$48.134,94
Pago por otros servicios	\$2.843,92	\$2.843,92	\$2.843,92	\$2.843,92
<b>Total de gastos operacionales</b>	<b>\$369.869,50</b>	<b>\$377.107,57</b>	<b>\$383.618,65</b>	<b>\$389.553,48</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
Intereses bancarios	\$970,75	\$970,75	\$970,75	\$970,75
Impuesto contribuciones y otros	\$465,93	\$465,93	\$465,93	\$465,93
<b>Total de no gastos operacionales</b>	<b>\$1.436,68</b>	<b>\$1.436,68</b>	<b>\$1.436,68</b>	<b>\$1.436,68</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$371.306,18</b>	<b>\$378.544,25</b>	<b>\$385.055,33</b>	<b>\$390.990,16</b>

Fuente: Estado de Resultados "Gasolinera Amazonas"

Realizado por: (Castro J, 2019)

### 3.3.12. *Proyecciones Financieras*

Los estados financieros pro forma son las proyecciones financieras del proyecto de inversión que se elaboran para la vida útil estimada o también llamado horizonte del proyecto.

Dichos estados financieros revelan el comportamiento que tendrá la empresa en el futuro en cuanto a las necesidades de fondos, los efectos del comportamiento de costos, gastos e ingresos, el impacto del costo financiero, los resultados en términos de utilidades, la generación de efectivo y la obtención de dividendos.

Es importante señalar que los estados financieros pro forma sirven de base para los indicadores financieros que se elaboran al realizar la evaluación financiera del proyecto. Los estados financieros pro forma fundamentales son: el estado de resultados, el estado de origen y aplicaciones y el balance general (o estado de situación financiera).

#### **Proyecciones financieras**

Se planteó las proyecciones del balance general y el estado de resultado para los años 2019, 2020 y 2021, de acuerdo a las estrategias que se han planteado para dar cumplimiento de manera eficiente y eficaz para el mejoramiento de la estación de servicios “Gasolinera Amazonas”.

Los estados financieros son proyectados en base a la tasa de inflación y actividades que se presentaron en la estación de servicios 2,54% y generar un cumplimiento en el incremento de ventas en un 7% anual, para dar el cumplimiento de estrategias planteadas para mejorar la rentabilidad.

**Tabla 84-3:** Estado de resultados proyectado

	2019	2020	2021
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas 12%	\$4.192.845,71	\$4.486.344,91	\$4.800.389,06
Ventas 0%	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$4.192.845,71</b>	<b>\$4.486.344,91</b>	<b>\$4.800.389,06</b>
<b>COSTO</b>			
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Inventario inicial de mercaderías	\$56.500,00	\$56.500,00	\$56.500,00
Compras netas	\$3.482.968,35	\$3.531.486,95	\$3.580.684,81
(-) Inventario final de mercaderías	-\$73.853,91	-\$73.853,91	-\$73.853,91
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$3.465.614,44</b>	<b>\$3.514.133,04</b>	<b>\$3.563.330,90</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Sueldo	\$89.722,46	\$91.696,35	\$93.713,67
Aporte patronal y fondo de reserva	\$7.415,26	\$7.603,61	\$7.796,74
Beneficio social	\$7.298,00	\$7.298,00	\$7.298,00

Continúa

Continúa

Suministro y materiales	\$10.110,19	\$10.366,99	\$10.630,31
Honorarios profesionales	\$10.100,00	\$10.600,00	\$10.400,00
Arrendamiento	\$76.500,00	\$76.500,00	\$76.500,00
Mantenimientos y reparaciones	\$61.985,89	\$63.560,33	\$65.174,77
Servicios públicos	\$3.129,30	\$3.125,58	\$3.120,59
Promoción y publicidad	\$4.550,35	\$5.280,35	\$6.010,35
Servicio de seguridad	\$33.454,15	\$34.190,14	\$34.942,32
Combustibles y lubricantes	\$10.101,01	\$10.357,58	\$10.620,66
Transporte de mercadería	\$9.731,56	\$9.978,74	\$10.232,20
Gasto de gestión	\$2.030,55	\$2.082,12	\$2.135,01
Depreciaciones	\$48.134,94	\$48.134,94	\$48.134,94
Pago por otros servicios	\$2.843,92	\$2.843,92	\$2.843,92
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$377.107,57</b>	<b>\$383.618,65</b>	<b>\$389.553,48</b>
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
Intereses bancarios	\$970,75	\$970,75	\$970,75
Impuesto contribuciones y otros	\$465,93	\$465,93	\$465,93
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$1.436,68</b>	<b>\$1.436,68</b>	<b>\$1.436,68</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$378.544,25</b>	<b>\$385.055,33</b>	<b>\$390.990,16</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>\$3.844.158,69</b>	<b>\$3.899.188,37</b>	<b>\$3.954.321,06</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$348.687,02</b>	<b>\$587.156,54</b>	<b>\$846.067,99</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: (Castro J, 2019)

La propuesta de la ejecución de la Planeación Financiera tiene la finalidad de mejorar la rentabilidad a mediano plazo y que los resultados sean evidenciados en la utilidad del ejercicio para lograr tener una mejor participación en el servicio de expendio de combustibles.

**Tabla 85-3:** Balance general proyectado

	2019	2020	2021
	Valores	Valores	Valores
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja general	\$378,00	\$404,46	\$432,77
Banco	\$139.159,69	\$356.116,70	\$596.731,34
Cuentas por cobrar	\$143.857,78	\$368.139,35	\$616.877,24
Pago anticipado	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Créditos tributarios IVA	\$56.279,33	\$60.218,88	\$64.434,20
Créditos tributarios renta	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Inventario de mercadería	\$65.016,00	\$69.567,12	\$74.436,82
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$404.690,79</b>	<b>\$854.446,52</b>	<b>\$1.352.912,37</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Maquinaria	\$85.000,00	\$109.500,00	\$109.500,00
Muebles y enseres	\$5.800,00	\$5.800,00	\$5.800,00
Equipo de computo	\$2.500,00	\$2.500,00	\$2.500,00
Edificio e instalaciones	\$30.000,00	\$52.000,00	\$52.000,00
Vehículo auto	\$42.000,00	\$42.000,00	\$42.000,00

Continúa

Continúa

Vehículo tanquero	\$90.000,00	\$90.000,00	\$90.000,00
Depreciación maquinaria	-\$8.375,00	-\$9.631,25	-\$9.631,25
Depreciación muebles y enseres	-\$935,00	-\$935,00	-\$935,00
Depreciación equipo de computo	-\$824,94	-\$824,94	-\$824,94
Depreciación instalaciones	-\$5.250,00	-\$5.250,00	-\$5.250,00
Depreciación vehículos	-\$32.750,00	-\$32.750,00	-\$32.750,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$207.165,06</b>	<b>\$252.408,81</b>	<b>\$252.408,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$611.855,85</b>	<b>\$1.106.855,33</b>	<b>\$1.605.321,18</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	\$12.000,00	\$12.000,00	\$12.000,00
Cuentas por pagar	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Proveedores	\$6.750,27	\$7.222,79	\$7.728,38
Otras cuentas por pagar	\$6.830,00	\$6.830,00	\$6.830,00
Utilidad de trabajadores	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Impuesto por pagar	\$616,73	\$659,91	\$706,10
Obligaciones con trabajadores	\$18.098,57	\$18.558,27	\$19.029,65
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$44.295,57</b>	<b>\$45.270,96</b>	<b>\$46.294,13</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Obligaciones con el IESS	\$2.369,67	\$2.429,86	\$2.491,58
Provisiones para jubilación patronal	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Provisiones para desahucio	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$2.369,67</b>	<b>\$2.429,86</b>	<b>\$2.491,58</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$46.665,24</b>	<b>\$47.700,82</b>	<b>\$48.785,71</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Capital social	\$123.310,94	\$123.310,94	\$123.310,94
Utilidad del ejercicios anteriores	\$93.192,65	\$348.687,02	\$587.156,54
Utilidad actual	\$348.687,02	\$587.156,54	\$846.067,99
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$565.190,61</b>	<b>\$1.059.154,50</b>	<b>\$1.556.535,47</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$611.855,85</b>	<b>\$1.106.855,33</b>	<b>\$1.605.321,18</b>

Fuente: Gasolinera Amazonas  
Realizado por: (Castro J, 2019)

3.3.12.1. *Indicadores financieros proyectados*

**Tabla 86-3:** Estado de resultados proyectado

	2019	2020	2021
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>			
Razón Corriente	9,14	18,87	29,22
Prueba Ácida	7,67	17,34	27,62
Capital de trabajo	360395,22	809175,55	1306618,24
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>			
Rotación de cuentas por cobrar	29,15	12,19	7,78
Periodo promedio de cobro	12,35	29,54	46,26
Rotación de cuentas por pagar	621,14	621,14	621,14
Periodo promedio de pago	0,58	0,58	0,58
Rotación de inventarios	53,30	50,51	47,87
Promedio de inventarios	6,75	7,13	7,52
Ciclo de conversión del efectivo	18,53	36,09	53,20
Rotación de activos totales	6,85	4,05	2,99
<b>RAZONES DE ENDEUDAMIENTO</b>			
Índice de endeudamiento	7,63%	4,31%	3,04%
Endeudamiento financiero	0,29%	0,27%	0,25%
Impacto de la carga financiera	0,02%	0,02%	0,02%
<b>RAZONES DE RENTABILIDAD</b>			
Margen neto de utilidad	8,32%	13,09%	17,62%
Rendimiento del patrimonio (ROE)	61,69%	55,44%	54,36%
Rendimiento del activo total (ROA)	56,99%	53,05%	52,70%

Fuente: Gasolinera Amazonas

Realizado por: (Castro J, 2019)

## CONCLUSIONES

- Mediante la revisión bibliográfica, se determinó que la planeación financiera es una herramienta base para las empresas, tiene como objeto el estudio, evaluación y proyección del futuro así lograr la toma de decisiones acertadas.
- Mediante el diagnóstico situacional de la Estación de Servicios, se destacó un comportamiento en ventas fluctuante de \$ 3.477.342,32 en el 2016, de \$ 3.867.264,55 en el 2017 y de \$ 3.882.264,55 en el 2018; teniendo una variación porcentual muy distante 11,21% al 2016 al 2017 y de 0,39% del 2017 al 2018; teniendo una rentabilidad muy baja; un período de pago superior al promedio de cobro, además de una concentración en el activo no corriente. Se destaca que el impacto de variación de precio ha incomodado al consumidor final pero al ser un decreto común no tiene un gran impacto en ventas.
- El diseño de un modelo de planeación financiera incidirá favorablemente en el aumento de la rentabilidad del 8,32% al 2019, 13,09% al 2020y de 17,62% al 2021.

## **RECOMENDACIONES**

- La revisión bibliográfica es un paso obligado para cualquier investigación, por eso es importante identificar la calidad de una fuente, cuidar de la fecha de publicación, realizar un correcto registro de la información, y un correcto texto escrito.
- El análisis situacional se debe realizar de manera periódica, debido al entorno cambiante del país en especial a lo referente a manejo de sectores estratégicos.
- Para una correcta planificación se deberá realizar un listado de estrategias y de objetivos medibles, alcanzables y que tengan un fin determinado, que se conviertan en prioridad; lo que permita evaluar y dar un seguimiento apropiado.



## GLOSARIO

**Ciente.** Persona o negocio que recibe el producto/servicio del trabajo, puede ser interno o externo. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Demanda.** Cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o necesita para identificar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Dinero:** Se considera dinero todo aquel activo o bien que generalmente se acepta como medio de cobro y pago para realizar transacciones. (Aceves, 2018)

**Economía:** es una ciencia social que estudia la forma de administrar los recursos disponibles para satisfacer las necesidades humanas. Además, también estudia el comportamiento y las acciones de los seres humanos. (Blázquez, Dorta, & Verona, 2016)

**Emprendedor.** Es una persona con visión estratégica, creativa e innovadora que aplica sus habilidades para satisfacer plenamente las necesidades de la sociedad mediante un producto o servicio. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**FODA.** Implica evaluar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas del negocio. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Combustibles:** es cualquier material capaz de liberar energía cuando se oxida de forma violenta con desprendimiento de calor. (Trujillo, 2012)

**Control:** es el proceso que consiste en medir, valorar y evaluar la planeación, organización y dirección, con la finalidad de medir, detectar, corregir y retroalimentar las variaciones para lograr lo que pretende el negocio. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Flujo de efectivo:** hace referencia a las salidas y entradas netas de dinero que tiene una empresa o proyecto en un período determinado. (Moreno, 2016)

**Gestión:** Es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo. (Córdoba, 2014)

**Marca:** Nombre y símbolo cuya finalidad es identificar y diferenciar el producto de un vendedor o un grupo de vendedores. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Objetivos:** son los resultados que pretenden lograr a mediano o largo plazo y que consideran como patrón la visión y misión. Se ubican en las siguientes preguntas: ¿qué queremos?, ¿qué deseamos?, ¿qué vamos hacer? (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Organización:** es agrupar, estructurar y ordenar, con base en el tamaño y giro del negocio el trabajo la departamentalización, la autoridad, responsabilidad, los equipos y grupos para que se cumplan con eficiencia y eficacia los planes formulados. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Petróleo:** es un recurso fósil que se emplea como energía primaria; sustituyó al carbón que era la fuente principal de energía. (Real Academia Española, 2014)

**Planeación financiera:** mediante ella se hace una evaluación de los conceptos y cifras que prevalecen en el futuro de la empresa, ya que esto ayuda a que los ejecutivos puedan llegar a tener éxito en la dirección de una empresa. (Núñez, 2016)

**Políticas:** Son los conceptos que quieren y orientan el pensamiento y acción de los emprendedores en la toma de decisiones para el logro de la misión, visión, ética, objetivos y estrategias. (Luna, 2016)

**Producto:** cualquier cosa que pueda ser ofrecida al mercado para satisfacer un deseo o una necesidad incluyendo bienes físicos, servicios, experiencias, eventos, personas, lugares, propiedades, organizaciones, información e ideas. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Precio:** es el costo que cobra la competencia por un producto igual o similar. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

**Recursos:** Elemento/índice para desarrollar el trabajo y lograr satisfacer las necesidades de la sociedad. (Cipriano Luna Gonzales, 2016)

## BIBLIOGRAFÍA

- Instituto Nacional de Estadística y Censos.** (2015). *Revista de Estadística y Metodologías*.
- Aceves, S. P.** (2018). *Administración de proyectos: enfoque por competencias*. Grupo Editorial Patria.
- Álvarez Hernández, G., & Delgado DelaMora, J.** (2015). *Diseño de Estudios Epidemiológicos. El Estudio Transversal*.
- Asamblea Nacional Constituyente.** (2019). *Constitución de la República del Ecuador*. Manabí.
- Asti, V.** (2015). *Metodología de la investigación*. Obtenido de Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Asturias, J., & Vides Lozano, M. L.** (2015). Impactos de la baja en el precio del petróleo en América Latina y el Caribe. *Petróleo & Gas*, 25.
- Baena, D.** (2014). *Análisis financiero: enfoque y proyecciones* 2a. ed.. Ecoe Ediciones.
- Banco Central del Ecuador.** (2019). *La economía ecuatoriana creció 1,4% en 2018*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1158-la-economia-ecuatoriana-crecio-14-en-2018>
- Bernardo Zárate, C. E., Carbajal Llanos, Y. M., & Contreras Salazar, V. R.** (2019). *Metodología de la investigación- Manual del estudiante*. Universidad San Marín de Porres.
- Blázquez, S. F., Dorta, V. J., & Verona, M. M.** (2016). Factores del crecimiento empresarial. Especial referencia a pequeñas y medianas empresas. *INNOVAR Journal*, 43-56.
- Calvo, L. C.** (2019). *Análisis e interpretación de estados financieros* 13a. ed.. . PACJ
- Cardenas, R.** (2016). *Costos I*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Chin.** (2016). *Financial Planning*.
- Cibrán Ferraz, P., & Román, P.** (2014). *Planeación Financiera*. ESIC BUSINESS&MARKETINGSCHOOL.
- Cipriano Luna Gonzales, A.** (2016). *Plan estratégico de negocios*. Grupo Editorial Patria.
- Córdoba, M.** (2014). *Análisis financiero*. Ecoe Ediciones.

- El Comercio.** (08 de mayo de 2019). La inflación de abril de 2019 fue de 0,17% en Ecuador. *El Comercio*.
- El Universo.** (09 de Agosto de 2018). *Gasolineros en Ecuador piden que se revise su utilidad*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2018/08/09/nota/6897731/gasolineros-piden-que-se-revise-su-utilidad>
- Expresso.** (2019). Expresso. *Vehículos livianos en Ecuador consumieron 1,59M de barriles de gasolina extra en enero*. Obtenido <https://www.americaeconomia.com/negocios-industrias/vehiculos-livianos-en-ecuador-consumieron-159m-de-barriles-de-gasolina-extra-en->
- Fishman, D.** (2017). *La alta rentabilidad de la felicidad*. Planeta.
- GAD provincial Orellana.** (2014-2019). *Plan de desarrollo y Ordenamiento Territorial de la provincia de Orellana*. Francisco de Orellana.
- García Nava, J. A., & Paredes Hernández, L. M.** (2014). *Estrategias financieras empresariales*. Grupo Editorial Patria.
- García, V.** (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. Grupo Editorial Patria.
- Guamán Punguil, J. d., & Quevedo Callacando, A. A.** (2014). *Diseño e Implementación de un Sistema de Control de Gestión Basado en la Metodología del Balanced Scorecard para Gasolinera ESPOCH Gaspoch, Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo*. Tesis de grado. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Riobamba, Ecuador
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, C.** (2017). *Metodología de la investigación*. Mc. Graw Hill.
- Howard, W., & Sabarwal, S.** (2014). *Diseño y métodos cuasi experimentales*.
- Joanidis, C.** (2017). *Plan de negocios: la película*. Pluma Digital Ediciones.
- Lavalle Burguete, A. C.** (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID.
- Luna, A.** (2016). *Plan estratégico de negocios*. Grupo Editorial Patria.
- Madroño, C. M.** (2016). *Administración financiera del circulante*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

- Martín, M. Á., Romero, M., & Romero, L.** (2017). Sustainable Financial Planning using an Optimization Approach. *RIJE*, 15.
- Martínez, I.** (2016). *Planificación e iniciativa emprendedora en pequeños negocios o microempresas*. Cano Pina.
- Morales, C. J., & Morales, C. A.** (2014). *Planeación financiera*. Grupo Editorial Patria.
- Moreno, C.** (2016). *Emprendimiento y plan de negocio*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>.
- Núñez, Á. L.** (2016). *Finanzas I: contabilidad, planeación y administración financiera*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Nurmi, J., & Niemelä, M. S.** (2018). PESTEL Analysis of Hacktivism Campaign Motivations. *Nordic Conference on Secure IT Systems*.
- Pacheco Coello, C. E.** (2016). *La información financiera y administrativa: enlace estratégico para la toma de decisiones*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Pamparato, M. L., & Begonja, S.** (2017). *Introducción a la Química: hidrocarburos, alimentos y procesos industriales*. Editorial Maipue.
- PETROECUADOR.** (2014). *El Petroleo en el Ecuador nueva era*. Quito.
- Ponce.** (2016). *La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales*.
- Puente Riofrío, M., Viñan Villagrán, J., & Aguilar Poaquiza, J.** (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Riobamba: ESPOCH.
- Rayo, S.** (2016). *Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa*. Conexión.
- Real Academia Española.** (2014). *Diccionario de la lengua española*. 22.a ed.
- Rojas López, M., Maya Fernández, L., & Valencia, M.** (2016). *Definición de un modelo para la planeación financiera personal*. Medellín.
- Rojas, M., Maya, L., & Valencia, M.** (2017). Definición de un modelo para la planeación financiera personal. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 17.
- Ruiz, R.** (2017). El método científico y sus etapas. México.

**Smith, A.** (2016). *Las claves para el éxito*.

**Soria, I. M.** (2017). *Plan de marketing empresarial: UF2392*. Editorial CEP, S.L.

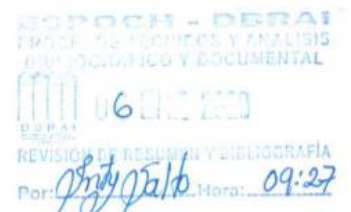
**Terpel S.A.** (2019). *Terpel S.A.* Recuperado el 15 de Mayo de 2019, de <https://www.terpel.com>

**Trujillo, M. R.** (2012). *Hidrocarburos : Manejo seguro* 4a. ed.. Obtenido de Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

**Vasquez, L., Catañeda, L., & Triana, H.** (s.f.). *Análisi Estación de Servicio Arazul II*.


**Yuni, J., & Urbano, C.** (2014). *Técnicas para investigar : Recursos metodológicos para la preparación de proyectos de investigación*. Obtenido de Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

**Ziritt, J. L.** (2019). El petroleo en cifras. *AIHE*, 1.




ANEXOS

ANEXO A: RUC



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES**  
**PERSONAS NATURALES**



**NÚMERO RUC:** 1715059117001

**APELLIDOS Y NOMBRES:** CRIOLLO CHANGO JANET DEL ROCIO

---

**NOMBRE COMERCIAL:** GASOLINERA AMAZONAS

**CONTADOR:** MONTERO VALDIVIEZO CLELIA PAOLA

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS      **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI

**CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N      **NÚMERO:** S/N

**FEC. NACIMIENTO:** 28/08/1976      **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 27/04/2012

**FEC. INSCRIPCIÓN:** 27/04/2012      **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 04/01/2017

**FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:**      **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:** 23/05/2014

---

**ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL**

VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NAFTA, GASOLINA, BIOCOMBUSTIBLE INCLUYE GRASAS, LUBRICANTES Y ACEITES.

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO**

Provincia: ORELLANA Cantón: FRANCISCO DE ORELLANA Parroquia: PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA) Calle: AV. ALEJANDRO LABAKA Número: S/N Intersección: ATAHUALPA Referencia: JUNTO A HOTEL PUERTO ORELLANA Teléfono: 062280521 Email: gasolineraamazonas@gmail.com Celular: 0985367030

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA



Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en [www.sri.gov.ec](http://www.sri.gov.ec). Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán ecogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

---

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	ABIERTOS	CERRADOS
1	1	0

JURISDICCIÓN: \ ZONA 21 ORELLANA

Código: RIMRUC2019000178311  
Fecha: 21/01/2019 09:01:50 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
PERSONAS NATURALES**



**NÚMERO RUC:**  
**APELLIDOS Y NOMBRES:**

1715059117001  
CRIOLLO CHANGO JANET DEL ROCIO

001  
001

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS**

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 27/04/2012  
NOMBRE COMERCIAL: GASOLINERA AMAZONAS FEC. CIERRE: 31/12/2013 FEC. REINICIO: 23/05/2014

ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES LÍQUIDOS NAFTA, GASOLINA, BIOCOMBUSTIBLE INCLUYE GRASAS, LUBRICANTES Y ACEITES.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: ORELLANA Cantón: FRANCISCO DE ORELLANA Parroquia: PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (EL COCA) Barrio: CONHOGAR Calle: AV. ALEJANDRO LABAKA Numero: S/N Intersección: ATAHUALPA Referencia: JUNTO A HOTEL PUERTO ORELLANA Oficina: PB Celular: 0985367030 Email: gasolineraamazonas@gmail.com Telefono Domicilio: 052880521



Código: RIMRUC2019000178311  
Fecha: 21/01/2019 09:01:50 AM



Código: RIMRUC2019000178311  
Fecha: 21/01/2019 09:01:50 AM



## ANEXO B: GUÍA DE ENTREVISTA

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
CARRERA FINANZAS

### GUÍA DE ENTREVISTA

#### Objetivos:

- Conocer la situación de la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” para ejecutar una adecuada planeación financiera.

#### Orientaciones:

- La presente entrevista está dirigida a los directivos o personal que maneje el área financiera de la estación de servicios.

DATOS INFORMATIVOS:	
Del entrevistado:	De la estación de servicio:
Nombre:	Tipos de combustible que expende:
Cargo:	Servicios complementarios:
Años de servicio:	Estado de la infraestructura:
Formación Académica:	Años de funcionamiento:
	Número de empleados:

1. ¿Cómo visualiza a la Estación de Servicios “Gasolinera Amazonas” en los próximos años a nivel financiero?
2. ¿Cuenta con el capital de trabajo suficiente para atender la marcha normal de las operaciones de la gasolinera? O por lo contrario ¿Ha sentido que no puede cubrir adecuadamente los gastos de operación de la gasolinera?
3. ¿En los años de funcionamiento ha presentado dificultades financieras para la normal marcha de la gasolinera? ¿Cuáles?
4. ¿La gasolinera está generando suficientes fondos para crecer o tiene que financiar su crecimiento mediante recursos externos?
5. Acerca de la planificación de sus gastos, ¿Cómo los realiza? ¿Esta es la manera más adecuada?
6. ¿La estación de servicio cuenta con instalaciones adecuadas? ¿Piensa realizar algún tipo de inversión para la mejora de la infraestructura o servicio en la gasolinera?
7. ¿En los últimos 3 años la demanda de gasolina ha subido o ha disminuido?
8. ¿En los últimos 3 años han tenido que reducir o eliminar algún servicio complementario? ¿Cuáles han sido las razones?
9. ¿Cómo ha sido financiado el activo de la gasolinera?
10. ¿Considera usted que la gasolinera pagará oportunamente sus pasivos corrientes y atenderá sus obligaciones a largo plazo?
11. ¿Ha crecido su patrimonio proporcionalmente con el incremento en las operaciones de la gasolinera?
12. ¿Ha aplicado usted un análisis financiero? O ¿Qué herramientas financieras ha aplicado hasta el momento?
13. ¿Conoce o aplica una política de dividendos?
14. ¿Considera que está obteniendo una rentabilidad aceptable sobre las ventas y sobre el patrimonio?
15. Describa a su competencia.

## ANEXO C: CARTA DE AUSPICIO



Francisco de Orellana, 09 de Marzo de 2019

### CARTA DE AUSPICIO

De mi consideración:

Yo Sra. Janet del Rocío Criollo Chango, portadora del documento de identidad 171505911-7 en calidad de Gerente – Propietaria de la Gasolinera Amazonas, estación de servicios ubicada en la provincia: ORELLANA, cantón: FRANCISCO DE ORELLANA manifiesto mi auspicio al trabajo de titulación: "EVALUACIÓN DEL IMPACTO DE VARIABILIDAD DEL PRECIO DE COMBUSTIBLE EN LOS NIVELES DE RENTABILIDAD PERIODO 2016-2018, ESTACIÓN "GASOLINERA AMAZONAS".

Considero el apoyo a la Srta. Jhomira Mariuxi Castro Morocho portadora del documento de identidad 060624976-1 estudiante de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (ESPOCH), Facultad de Administración de Empresa, Carrera de Ingeniería Financiera en la realización del tema de investigación.

La Srta. Jhomira Mariuxi Castro Morocho, está autorizada a la utilización del presente documento para el uso legal que crea conveniente.

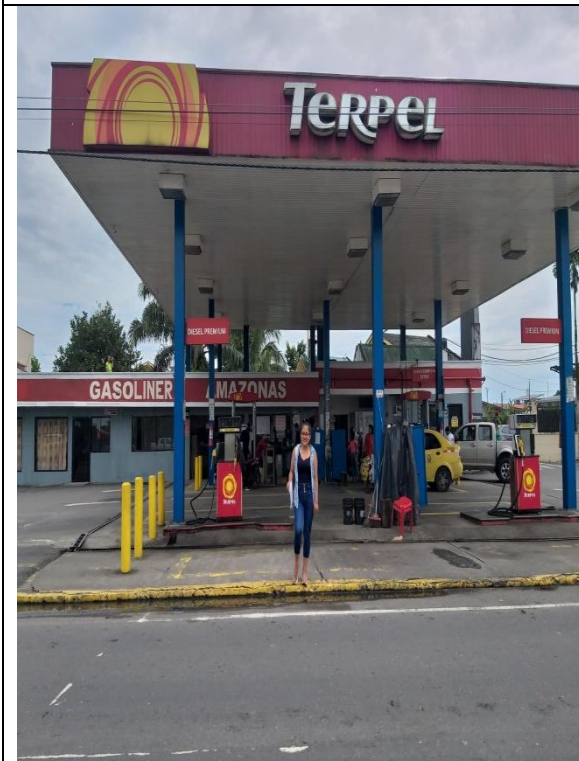
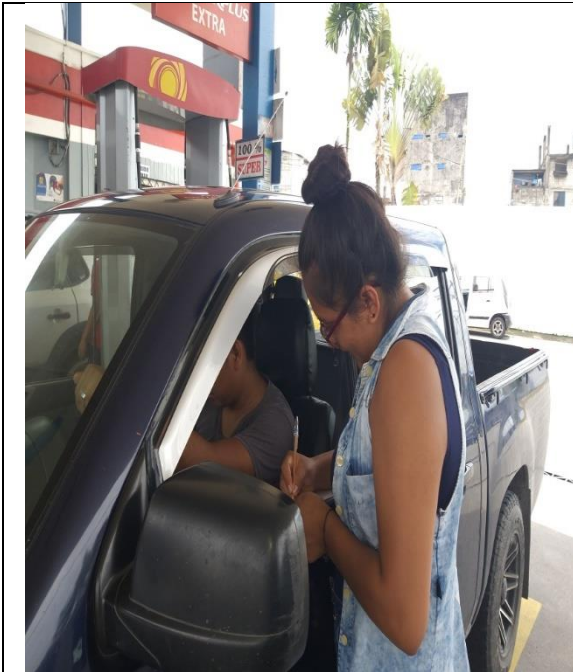


Sra. Janet del Rocío Criollo Chango



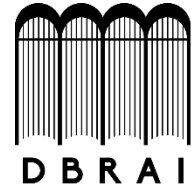
Orellana - Francisco de Orellana (El Coca)  
Dir. Matriz: Av. Alejandro Labaka s/n y Atahualpa  
Correo: terpelamazonas@gmail.com  
R.U.C.: 1715059117001

**ANEXO D: FOTOS EN LA PROV. ORELLANA GASOLINERA "AMAZONAS"**





**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE  
CHIMBORAZO**



**DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS  
PARA EL APRENDIZAJE Y LA INVESTIGACIÓN**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS**

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

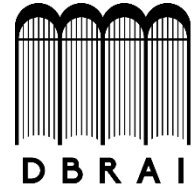
**Fecha de entrega:** 15 /01 /2020

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> JHOMIRA MARIUXI CASTRO MOROCHO
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> INGENIERA EN FINANZAS
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b>





**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE  
CHIMBORAZO**



**DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS  
PARA EL APRENDIZAJE Y LA INVESTIGACIÓN**

**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS**

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

**Fecha de entrega:** 16 /01 /2020

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> JHOMIRA MARIUXI CASTRO MOROCHO
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> INGENIERA EN FINANZAS
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b>