



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA FINANZAS**

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LOS  
RECURSOS FINANCIEROS EN INDUSTRIAL  
INDUSTRIALPETROL S.A, PROVINCIA DE ORELLANA,  
CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA.**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:**

**MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN**

Riobamba-Ecuador

2022



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

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LOS  
RECURSOS FINANCIEROS EN INDUSTRIAL  
INDUSTRIALPETROL S.A, PROVINCIA DE ORELLANA,  
CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA.**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA: MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN**

**DIRECTOR: ING. GINO GEOVANNY MERINO NARANJO**

Riobamba-Ecuador

2022

**©2022, María Amelia Chuva Guzmán**

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, MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos. Los textos constantes 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 Integración Curricular. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 06 Enero de 2022



---

**María Amelia Chuva Guzmán**

**C.I. 210088777-3**

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

El tribunal del trabajo de titulación certifica que. El Trabajo de Integración Curricular: Tipo: Proyecto de Investigación **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LOS RECURSOS FINANCIEROS EN INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A, PROVINCIA DE ORELLANA, CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA.,** realizado por la señorita. **MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN,** ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

**FIRMA**

**FECHA**

CARMEN  
AMELIA  
SAMANIEGO  
ERAZO

Firmado digitalmente por  
CARMEN AMELIA  
SAMANIEGO  
ERAZO

Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo

**2022-01-06**

**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

.....

GINO GEOVANNY  
MERINO  
NARANJO

Firmado digitalmente  
por GINO GEOVANNY  
MERINO NARANJO  
Fecha: 2022.02.10  
09:08:35 -05'00'

Ing. Gino Geovanny Merino Naranjo

**2022-01-06**

**DIRECTOR DE TRABAJO DE  
TITULACIÓN INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**

.....



Firmado electrónicamente por:  
**VÍCTOR OSWALDO  
CEVALLOS VIQUE**

Ing. Víctor Oswaldo Cevallos Vique

**2022-01-06**

**MIEMBRO TRIBUNAL**

.....

## **DEDICATORIA**

A Dios, por guiar cada uno de mis pasos, y brindarme la sabiduría necesaria para poder afrontar mis obstáculos y adversidades, cumpliendo cada una de mis metas tanto en la vida profesional como personal.

A mi Madre por su apoyo incondicional, consejos y ayuda pues sin ella no lo habría logrado. Me ha permitido formarme como una profesional llena de valores y principios capaz de servir a la sociedad.

A mi amado hijo por ser mi razón de vida y superación día a día. Has motivado la mejor versión de mí, demostrando que no existe ningún impedimento para cumplir mis sueños.

**María**

## **AGRADECIMIENTO**

Profundamente a Dios, gracias a que me ha brindado buena salud, fuerzas y la sabiduría para culminar mis estudios, la constancia y dedicación que depositó en mi para ser fuerte y no dejarme vencer en el camino.

A mi madre y hermanos, por haber depositado en mi toda su confianza para ser una gran profesional. La motivación que me han brindado cada día para no desmayar en el camino.

A mis docentes y tutores por haber compartido sus conocimientos durante todo el proceso académico. Su paciencia, dedicación y apoyo ha sido fundamental para culminar mi trabajo.

**María**

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	12
ÍNDICE DE FIGURAS .....	12
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	14
ÍNDICE DE ANEXOS.....	15
RESUMEN .....	16
ABSTRACT.....	17
INTRODUCCION .....	1

### CAPITULO I

<b>1. MARCO TEORICO.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1. Marco teórico.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1.1. <i>Función financiera</i>.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1.1.1. <i>Concepto</i>.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1.1.2. <i>Importancia de la función financiera</i>.....</b>	<b>6</b>
<b>1.1.1.3. <i>Actividades de la función financiera</i>.....</b>	<b>7</b>
<b>1.1.1.4. <i>Áreas de decisiones de la función financiera</i>.....</b>	<b>7</b>
<b>1.1.1.5. <i>El papel del gerente financiero</i>.....</b>	<b>7</b>
<b>1.1.1.6. <i>Los recursos financieros</i>.....</b>	<b>8</b>
<b>1.1.2. <i>Modelo</i>.....</b>	<b>9</b>
<b>1.1.2.1. <i>Definición</i>.....</b>	<b>9</b>
<b>1.1.2.2. <i>Finalidad del modelo</i>.....</b>	<b>9</b>
<b>1.1.2.3. <i>Características de los modelos</i>.....</b>	<b>9</b>
<b>1.1.2.4. <i>Tipos de modelos</i>.....</b>	<b>10</b>
<b>1.1.3. <i>Gestión</i>.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1.3.1. <i>Definición</i>.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1.3.2. <i>Funciones de la gestión</i>.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1.3.3. <i>Tipos de gestión</i>.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1.3.4. <i>Modelo de la gestión</i>.....</b>	<b>12</b>
<b>1.1.4. <i>Gestión financiera</i>.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1.4.1. <i>Definición</i>.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1.4.2. <i>Objetivos de la gestión financiera</i>.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1.4.3. <i>Entorno de la gestión financiera</i>.....</b>	<b>14</b>
<b>1.1.4.4. <i>Áreas de interés en la gestión financiera</i>.....</b>	<b>16</b>
<b>1.1.4.5. <i>Toma de decisiones en la gestión financiera</i>.....</b>	<b>16</b>

1.1.4.6.	<i>Acciones básicas de la gestión financiera</i> .....	17
1.1.5.	<b>Modelo de gestión financiera</b> .....	18
1.1.5.1.	<i>Objetivos de un modelo de gestión financiera</i> .....	18
1.1.5.2.	<i>Importancia de la gestión financiera</i> .....	18
1.1.5.3.	<i>Fases del modelo de gestión financiera</i> .....	18
1.1.5.4.	<i>Partes del proceso de un modelo de gestión financiera</i> .....	19
1.1.6.	<b>Finanzas</b> .....	20
1.1.6.1.	<i>Análisis financiero</i> .....	20
1.1.6.2.	<i>Propósito</i> .....	21
1.1.6.3.	<i>Métodos de análisis financiero</i> .....	21
1.1.6.4.	<i>Razones financieras</i> .....	23
1.1.6.5.	<i>Riesgo financiero</i> .....	25
1.1.7.	<b>Estados financieros</b> .....	26
1.1.7.1.	<i>Principales estados financieros</i> .....	26
1.1.7.2.	<i>Propósito de los estados financieros</i> .....	27
1.1.7.3.	<i>Objetivo de los estados financieros</i> .....	28
1.1.7.4.	<i>Usuarios de los estados financieros</i> .....	29

## CAPITULO II

2.	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	30
2.1.	<b>Enfoque de investigación</b> .....	30
2.1.1.	<i>Investigación cualitativa</i> .....	30
2.1.2.	<i>Investigación cuantitativa</i> .....	30
2.2.	<b>Nivel de investigación</b> .....	31
2.2.1.	<i>Investigación exploratoria</i> .....	31
2.2.2.	<i>Investigación descriptiva</i> .....	31
2.3.	<b>Diseño de investigación</b> .....	31
2.3.1.	<i>Diseño no experimental</i> .....	32
2.4.	<b>Tipo de estudio</b> .....	32
2.4.1.	<i>Tipo aplicada</i> .....	32
2.4.2.	<i>Tipo documental</i> .....	32
2.4.3.	<i>Tipo de campo</i> .....	33
2.5.	<b>Población y muestra</b> .....	33
2.5.1.	<i>Población</i> .....	33
2.5.2.	<i>Muestra</i> .....	34
2.6.	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	34
2.6.1.	<i>Métodos de investigación</i> .....	34

2.6.1.1.	<i>Método inductivo</i> .....	34
2.6.1.2.	<i>Método deductivo</i> .....	35
2.6.1.3.	<i>Método analítico</i> .....	35
2.6.2.	<b><i>Técnicas e instrumentos de investigación</i></b> .....	35
2.6.2.1.	<i>Entrevistas</i> .....	35
2.6.2.2.	<i>Encuestas</i> .....	36

### CAPITULO III

3.	<b>MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS</b> .....	37
3.1.	<b>Resultados</b> .....	37
3.1.1.	<i>Análisis de la entrevista</i> .....	37
3.1.2.	<i>Encuesta aplicada al personal</i> .....	39
3.2.	<b>Discusión de resultados</b> .....	47
3.3.	<b>Propuesta</b> .....	48
3.3.1.	<i>Título</i> .....	48
3.3.2.	<i>Reseña histórica</i> .....	48
3.3.2.1.	<i>Identificación de la empresa</i> .....	49
3.3.2.2.	<i>Localización</i> .....	49
3.3.2.3.	<i>Misión</i> .....	49
3.3.2.4.	<i>Visión</i> .....	49
3.3.2.5.	<i>Objetivos de calidad</i> .....	50
3.3.2.6.	<i>Valores</i> .....	50
3.3.2.7.	<i>Estructura organizacional</i> .....	51
3.3.2.8.	<i>Política del sistema de gestión de calidad</i> .....	57
3.3.3.	<b><i>Diagnóstico situacional de la empresa</i></b> .....	58
3.3.3.1.	<i>Diagnóstico interno</i> .....	58
3.3.3.2.	<i>Diagnóstico externo (Análisis PESTEL)</i> .....	64
3.3.4.	<b><i>Evaluación a la Gestión Financiera de la Empresa Industrial INDUSTRIALPETROL S.A.</i></b> 71	
3.3.4.1.	<i>Análisis de los estados financieros</i> .....	72
3.3.4.2.	<i>Aplicación de razones financieras</i> .....	86
3.3.5.	<b><i>Modelo de gestión financiera propuesto</i></b> .....	91
3.3.5.1.	<i>Objetivo del modelo de gestión financiera</i> .....	91
3.3.5.2.	<i>Descripción</i> .....	91
3.3.5.3.	<i>Alcance del modelo de gestión financiero</i> .....	92
	<b>CONCLUSIONES</b> .....	100

<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>101</b>
<b>GLOSARIO</b>	
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	
<b>ANEXOS</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b>	Tipos de modelos .....	10
<b>Tabla 2-1:</b>	Acciones básicas de la gestión financiera .....	17
<b>Tabla 3-1:</b>	Tipos de Estados Financieros .....	27
<b>Tabla 1-2:</b>	Personal de la Empresa .....	34
<b>Tabla 1-3:</b>	Socialización de las actividades económicas .....	39
<b>Tabla 2-3:</b>	Desempeño económico y financiero .....	40
<b>Tabla 3-3:</b>	Tabla: Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ....	41
<b>Tabla 4-3:</b>	Políticas de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ....	42
<b>Tabla 5-3:</b>	Conocimientos y herramientas para optimizar los recursos .....	43
<b>Tabla 6-3:</b>	La gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos.....	44
<b>Tabla 7-3:</b>	Implementación de un modelo de gestión financiero.....	45
<b>Tabla 8-3:</b>	Crecimiento económico y financiero de la empresa .....	46
<b>Tabla 9-3:</b>	Funciones .....	52
<b>Tabla 10-3:</b>	Capital suscrito y pagado .....	58
<b>Tabla 11-3:</b>	Administradores .....	59
<b>Tabla 12-3:</b>	Matriz FODA .....	62
<b>Tabla 13-3:</b>	Factores políticos .....	65
<b>Tabla 14-3:</b>	Tasa de desempleo (2018-2020) .....	68
<b>Tabla 15-3:</b>	Factores económicos .....	68
<b>Tabla 16-3:</b>	Factores socioculturales .....	69
<b>Tabla 17-3:</b>	Factores tecnológicos .....	69
<b>Tabla 18-3:</b>	Factores ecológicos .....	70
<b>Tabla 19-3:</b>	Instituciones reguladoras.....	71
<b>Tabla 20-3:</b>	Análisis horizontal del estado de situación financiera .....	73
<b>Tabla 21-3:</b>	Análisis vertical del estado de situación financiera .....	77
<b>Tabla 22-3:</b>	Análisis horizontal del estado de resultado integral.....	81
<b>Tabla 23-3:</b>	Análisis vertical del estado de resultado integral .....	84
<b>Tabla 24-3:</b>	Razón de liquidez (2018-2019).....	87
<b>Tabla 25-3:</b>	Razón de apalancamiento o solvencia (2018-2019).....	88
<b>Tabla 26-3:</b>	Razón de rentabilidad (2018-2019).....	89
<b>Tabla 27-3:</b>	Razón de actividad o eficiencia (2018-2019).....	90
<b>Tabla 28-3:</b>	Condiciones para los créditos.....	95
<b>Tabla 29-3:</b>	Porcentajes de activos fijos .....	99

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1-3.</b> Fabricación de guía 8 1/8 para pesca de tubería de 2 3/8 .....	60
<b>Figura 2-3.</b> Fabricación de cabeza porta insertos para barra broca de 2 1/8" .....	60

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-1.</b>	Principales factores externos.....	15
<b>Gráfico 2-1.</b>	Áreas de interés en la Gestión Financiera .....	16
<b>Gráfico 3-1.</b>	Información financiera .....	28
<b>Gráfico 1-3.</b>	Socialización de las actividades económicas .....	39
<b>Gráfico 2-3.</b>	Desempeño económico y financiero .....	40
<b>Gráfico 3-3.</b>	Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ....	41
<b>Gráfico 4-3.</b>	Políticas de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ....	42
<b>Gráfico 5-3.</b>	Conocimientos y herramientas para optimizar los recursos .....	43
<b>Gráfico 6-3.</b>	La gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos.....	44
<b>Gráfico 7-3.</b>	Implementación de un modelo de gestión financiero.....	45
<b>Gráfico 8-3.</b>	Crecimiento económico y financiero de la empresa .....	46
<b>Gráfico 9-3.</b>	Organigrama actual INDUSTRIALPETROL S.A. ....	51
<b>Gráfico 10-3.</b>	Flujograma de proceso de recepción, almacenamiento y despacho. ....	61
<b>Gráfico 11-3.</b>	Producto interno bruto -PIB (Tasa de variación trimestral).....	66
<b>Gráfico 12-3.</b>	Evolución de la inflación anual.....	67
<b>Gráfico 13-3.</b>	Variación del pasivo corriente .....	75
<b>Gráfico 14-3.</b>	Variación del patrimonio .....	76
<b>Gráfico 15-3.</b>	Estructura del activo.....	78
<b>Gráfico 16-3.</b>	Estructura del activo corriente .....	79
<b>Gráfico 17-3.</b>	Estructura del pasivo corriente.....	80
<b>Gráfico 18-3.</b>	Variación del ingreso .....	82
<b>Gráfico 19-3.</b>	Variación del costo y gasto .....	83
<b>Gráfico 20-3.</b>	Variación vertical del estado de resultado integral .....	86

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** ENTREVISTA

**ANEXO B:** ENCUESTA

**ANEXO C:** CARTA DE AUSPICIO

**ANEXO D:** RUC INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**ANEXO E:** ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018 INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**ANEXO F:** ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019 INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**ANEXO G:** PLANTILLA DE REGISTRO INVENTARIO ACTIVOS FIJOS.

**ANEXO H:** APLICACIÓN DE ENTREVISTA Y ENCUESTA (FOTOS)

## RESUMEN

El diseño de un Modelo de Gestión Financiero esta direccionada para optimizar los recursos dentro del área financiera, el cual le permita obtener la eficiencia y eficacia adecuada en los procesos económicos y financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. El desarrollo de la investigación partió desde el análisis situacional mediante la aplicación de métodos y técnicas, tales como la entrevista realizada al presidente evidenciando las principales problemáticas financieras y la ausencia de un modelo de gestión, lo cual dificulta el desempeño de las operaciones financieras y económicas provocando insolvencia y escases de liquidez, en las cuentas del Efectivo; Cuentas por cobrar, Cuentas por pagar y Activos Fijos. Se desarrolló un análisis vertical y horizontal del Balance de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral correspondiente a los años 2019-2021, donde se aplicó el cálculo de los índices financieros, los mismos que permitieron plantear acciones y políticas encaminadas a mejorar los procesos. El diseño del modelo permitirá optimizar los recursos e incrementar las utilidades, que a través de políticas y directrices planteadas se llevará un análisis, control y evaluación de los procedimientos financieros para tomar decisiones acertadas logrando así alcanzar los objetivos de la organización.

**Palabras claves:** <GESTIÓN FINANCIERO>, <ÓPTIMIZAR>, <ANÁLISIS FINANCIERO> <EFICIENCIA>, <EFICACIA>.



Firmado electrónicamente por:  
JHONATAN RODRIGO  
PARRERO UQUILLAS



29-01-2022

0153-DBRA-UTP-2022

## **ABSTRACT**

The design of a financial management model is aimed at optimizing resources in the financial area in order to guarantee the efficiency and effectiveness during the economic and financial processes carried out by a company called INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. The development of the study started from the situational analysis through the application of methods and techniques, such as an interview with the president, evidencing the main financial problems and the absence of a management model, which hinders the performance of financial and economic operations, causing insolvency and liquidity shortages, in cash accounts; receivable accounts, payable accounts and fixed income assets. A vertical and horizontal analysis was carried out to the balance sheet and the income statement corresponding to the years 2019-2021 where the calculation of the financial indexes was applied to propose actions and policies to improve each process. The design of the model will allow optimizing resources and increasing profits, which, through policies and guidelines to carry out an analysis, control and evaluation of financial procedures to make the right decisions and achieve the institutional goals.

Keywords: <FINANCIAL MANAGEMENT>, <OPTIMIZE>, <FINANCIAL ANALYSIS>  
<EFFICIENCY>, <EFFECTIVENESS>.

**LUIS  
FERNANDO  
BARRIGA  
FRAY**

Firmado  
digitalmente por  
LUIS FERNANDO  
BARRIGA FRAY  
Fecha: 2022.02.09  
17:35:23 -05'00'

## **INTRODUCCION**

Un Modelo de Gestión Financiero es de suma importancia para toda organización, ya que permite llevar una adecuada dirección de los recursos económicos y financieros, pues con ello ayuda a prevenir el derroche o desvío de dinero, mediante diferentes acciones, políticas o estrategias planteadas desde la dirección financiera. Además, del constante control, seguimiento y evaluación de los procesos para que sean ejecutadas de manera oportuna, mitigando así el riesgo de liquidez y solvencia. Con ello las empresas lograrían un mejor desempeño y por ende el aumento de sus utilidades.

El presente trabajo de investigación titulado “MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LOS RECURSOS FINANCIEROS EN INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A, PROVINCIA DE ORELLANA, CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA”, se implementó en base a la necesidad de la empresa para optimizar los recursos financieros y por ende incrementar las utilidades. Lo cual, en base al diagnóstico realizado se evidenció una deficiencia en las operaciones financieras y económicas que provocan la insolvencia y escasas de liquidez. Tales problemas son evidentes debido a que no se cuenta con políticas contables, financieras y el personal encargado para controlar, supervisar y evaluar tales procesos internos que permitan a la empresa generar más utilidades.

En Ecuador, según Benalcázar, O manifiesta en su trabajo de titulación “Modelo de Gestión Financiera Pymes Industriales Otavalo” que: La ausencia de modelos de gestión financiera en el sector se da debido a que los propietarios, no realizan la inversión correspondiente para la contratación de personal apto para desempeñar tareas básicas de la administración financiera, incurriendo en pérdidas no tanto monetarias, sino más bien de oportunidades. La falta de objetivos financieros, dentro de las PYMES, afecta de una manera paulatina a las operaciones de la industria, debido a que la producción se la realiza con el fin de cubrir una necesidad personal, más no se la realiza, con el objeto de cumplir una meta o alcanzar un propósito. (Benalcázar, 2016, p.68).

El trabajo de titulación está basado en una investigación de carácter mixto, es decir de tipo cualitativo y cuantitativo, debido a que se realizó interpretaciones en la definición de variables y confirmar los fenómenos de la investigación con el fin de conocer la situación actual de la empresa. Además, fue necesario partir de casos particulares y conducir a los conocimientos generales de la empresa para proceder a determinar las falencias o principales problemáticas de la administración financiera mediante los métodos o técnicas de recolección de datos, herramientas, razones financieras y modelos de gestión financiero para contribuir a la mejora de

la gestión financiera. Una vez realizado la respectiva interpretación de datos y análisis de los estados financieros se determinó que existe inconsistencia en las cuentas de Efectivo y equivalente, Cuentas por cobrar, Documentos por pagar y la cuenta de Activos Fijos, pues es evidente la implementación de dicho modelo, ya que no cuentan con políticas financieras que ayuden a mejorar el desempeño de la empresa. En efecto, el trabajo de investigación ha sido dividido en los siguientes capítulos:

El Capítulo I detalla el marco teórico referencial que se utilizó para respaldar el desarrollo de la investigación.

En el Capítulo II se establece la parte metodológica, con el empleo de una serie de métodos, técnicas y herramientas de investigación permitiendo obtener información confiable, consiste, relevantes, suficientes y oportunos utilizados para el desarrollo del trabajo de investigación.

Finalmente, en el Capítulo III se realizó el marco de resultados y discusión, para conocer el grado de aceptación que tiene dicha investigación y la propuesta de un Modelo de Gestión Financiero que le permita a la empresa mejorar su desempeño financiero y económico.

### **Antecedentes de Investigación**

Para el desarrollo del presente tema de investigación se revisó en los repositorios de las Universidades y Politécnicas del Ecuador sobre los trabajos similares o relacionados al tema de investigación, para ello se tomó como referencia los siguientes temas a saber;

Según Alvarado, B., (2016) en su trabajo de titulación denominado: Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa de ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A, destaca lo siguiente:

- Un modelo de gestión financiera es de suma importancia para el manejo eficiente de las actividades en una compañía. En ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A tiene como finalidad lograr la optimización de los recursos financieros para la maximización de la rentabilidad y crecimiento de la empresa, orientadas a fortalecer su patrimonio y conseguir la fidelidad de sus clientes pues esto les permitirá seguir progresando y contar con suficientes recursos económicos para nuevas inversiones, mejorar la productividad de los recursos financieros, incrementar las ventas de los servicios de instalación y mantenimiento de estructuras metálicas disminuyendo los tiempos de ejecución, reduciendo los costos y entregando un servicio de alta calidad al cliente.

Además recomienda:

1. La gerencia general de ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A. debe aplicar el modelo de gestión financiero diseñado, para mejorar los procesos internos, aumentar la rentabilidad y empezar a desarrollarse a través de la fijación de metas de crecimiento organizacional como muestran los resultados obtenidos en la evaluación financiera en la proyección de los estados financieros.
2. El departamento financiero realizará un plan presupuestario anual que coadyuve a mejorar la liquidez de ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A., crear una política de cobros y pagos para poder cumplir a tiempo las obligaciones con terceros. Definir las funciones del equipo integrante del departamento, con el fin de determinar los Estados Financieros en forma oportuna y transparente para su respectivo análisis y toma de decisiones.
3. Capacitar a todo el personal involucrado en el departamento contable-financiero en lo referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, normas contables y tributarias realizando una evaluación del perfil de conocimientos de los responsables del manejo financiero de ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A.
4. Es recomendable que ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A. trabaje en función del modelo de gestión financiera enfocándose en el proceso de recuperación de cuentas por cobrar, verificando su registro, aplicando las estrategias establecidas en el desarrollo del capítulo cuatro, y efectuando los controles administrativos para su manejo, además tendrá que hacer un seguimiento crediticio de los clientes para el otorgamiento de créditos en sus facturas.
5. Se recomienda que el departamento financiero junto con la gerencia general analice las causas del endeudamiento para tomar los correctivos necesarios, mejorando la obtención del efectivo y equivalentes de efectivo y su aplicación dentro del desarrollo de ESTRUCTURAS METÁLICAS VELASCO S.A., efectuando en forma clara el uso de la obtención del crédito obtenido como capital de trabajo en proyectos de inversión mas no para cubrir gastos corrientes.

Por su parte Benalcázar, O., (2016) en su proyecto de investigación denominado: Modelo de Gestión Financiera para Pymes Industriales del Cantón Otavalo, destaca la importancia de aplicar el modelo planteado:

- Incorporar modelos de gestión financieros, que permitan dar soluciones viables a los acontecimientos presentes en el entorno actual y futuro, para de esta manera estar prevenido ante situaciones externas a la empresa, mismas que están fuera del control de las entidades.
- Socializar la importancia de contratar personal, más capacitado en el área financiera, con el fin de mejorar el control, y obtener el asesoramiento pertinente, para una adecuada toma de decisiones que afecte positivamente la marcha de la empresa.
- Incentivar a las industrias el establecimiento de una planeación enfocada a la obtención de resultados, que esté acorde a la situación actual de mercado, y que permita a futuro garantizar la subsistencia de la compañía, promoviendo el mejoramiento continuo de los procesos.

Según Yanchatipán, M., (2017) en su trabajo de titulación planteado como: Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para la Empresa “INGENIERÍA GS TELECOM SIGNALS S.A.”, del Cantón Quito, Provincia de Pichincha, concluye que:

- Un modelo de gestión financiera permite direccionar estratégicamente la empresa, entrelazando sus recursos mediante medidas de acción, logrando crear un óptimo sistema de gestión y control para alcanzar el éxito deseado, cimentando una cultura organizacional partiendo de la misión y visión de la empresa.

Según Calderón, M., (2016) en su trabajo de titulación plantea un: Diseño de un modelo de gestión financiera para la Empresa Importadora Industrial Rosero, Riobamba – Ecuador, para el año 2016 manifiesta que:

- El diseño de un modelo de Gestión Financiera para la empresa Importadora Industrial Rosero, de la ciudad de Riobamba, tiene como finalidad administrar adecuadamente los recursos que se han obtenido en un periodo determinado permitiendo tomar decisiones oportunas a tiempo mejorando la eficacia y eficiencia en todos los departamentos de la empresa. Para su desarrollo se utilizó la gestión financiera basados en las perspectivas del Cuadro de mando Integral conocido como Balanced ScoreCard el que permite proporcionar a la gerencia el equipo de instrumentos que se necesita para lograr una gestión verdadera direccionándola hacia el éxito competitivo futuro y de creación de valores. El modelo de Gestión financiera adaptado a las necesidades actuales de la empresa propone brindar indicadores de desempeño basados en las perspectivas financieras, clientes y proceso internos para una planificación estratégica y en base a esta destinar los recursos que posee de manera más eficiente para generar utilidades, optimización de recursos y reflejará la situación económica real de la

empresa para tomar decisiones financieras en el presente y proyectarse a mejorar en el mañana. La implementación de este modelo de gestión financiera dará como resultado un correcto funcionamiento, uso y disponibilidad de los recursos para gestionar eficazmente el cumplimiento de objetivos y metas planteadas.

García, Mapén, & Bertolini, (2019) en su artículo científico titulado: Marco analítico de la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas: problemas y perspectivas de diagnóstico, concluye que:

Al realizar el análisis de las aportaciones teóricas derivadas de investigaciones empíricas se identificaron los factores que determinan el nivel de gestión financiera de las Pymes, que podrían impulsar el aumento del nivel de competitividad y supervivencia en el mercado.

El diagnóstico, la planeación estratégica y financiera, sistemas de contabilidad y control adecuados son factores clave en la toma de decisiones para enfrentar los diversos problemas económicos y sociales del contexto en que se encuentran inmersas. A medida que se gestionen sus determinantes competitivos, las Pymes generarán estrategias para su consolidación en el mercado local con posibilidades de extenderse a mercados externos, proporcionándoles niveles de rentabilidad satisfactorios para sus propietarios. De ahí la necesidad de estructurar y aplicar un modelo de gestión financiera integral que genere valor con un enfoque estratégico que incluya elementos administrativos, financieros, técnicos y legales.

En referencia a los temas de investigación antes mencionados, se puede decir que la aplicación de un Modelo de Gestión Financiero es fundamental para direccionar a la empresa de una manera eficiente y eficaz, por lo que requiere el Diseño de un Modelo de Gestión Financiero para optimizar los recursos financieros y lograr cumplir con los objetivos planteados de la organización.

## CAPITULO I

### 1. MARCO TEORICO

#### 1.1. Marco teórico

##### 1.1.1. *Función financiera*

###### 1.1.1.1. *Concepto*

La función financiera es necesaria para que la empresa pueda operar con eficiencia y eficacia. Es la actividad por la cual el administrador financiero prevé, planea, organiza, integra, dirige y controla su accionar. Es posible que en las PYMES, la función financiera se encomiende a una sola persona. Sin embargo, en empresas medianas o grandes designan tal función, mediante reglamentos para su administración, es decir concierne a una vicepresidencia o gerencia financiera. (Córdoba, 2012, p.12)

Por lo tanto (Cibrán, Prado, & Crespo, 2016, p.28) menciona que la función financiera es el conjunto de acciones, actividades y decisiones, encaminadas a desarrollar los objetivos de la empresa, mediante la aplicación controlada, prevista y eficiente de los recursos empleados.

Con base a las definiciones antes mencionadas, se puede concluir que la función financiera es uno de los componentes fundamentales dentro de toda empresa, puesto que permite administrar los recursos disponibles de manera eficiente y eficaz, a través métodos, políticas y herramientas financieras las cuales serán ejecutadas, controladas y evaluadas por el gerente financiero.

###### 1.1.1.2. *Importancia de la función financiera*

La función financiera es de gran importancia para la empresa, la cual debe estar ubicada en el nivel ejecutivo de cualquier organización. Además, permite evaluar las entradas y salidas de fondos que se producen en la propia área de finanzas o en las demás áreas en la empresa, tendientes a complementar los objetivos básicos de toda empresa. (Córdoba, 2012, p.12).

#### 1.1.1.3. *Actividades de la función financiera*

(Perdomo, 2002, p.33) da a conocer las principales actividades de la función financiera de la empresa, detalladas a continuación;

- Obtener fondos y recursos financieros
- Manejar correctamente los fondos y recursos financieros
- Destinarlos o aplicarlos correctamente a los sectores productivos
- Administrar el capital de trabajo
- Administrar las inversiones
- Administrar los resultados
- Presentar e interpretar la información financiera
- Tomar decisiones acertadas
- Maximizar utilidades y capital contable a largo plazo
- Dejar todo preparado para obtener más fondos y recursos financieros cuando sea necesario.

#### 1.1.1.4. *Áreas de decisiones de la función financiera*

(Córdoba, 2016, p.9) menciona que: La función financiera se divide en cuatro áreas de decisiones:

- ✓ Información financiera: Procedimientos para elaborar y analizar la información financiera.
- ✓ Decisiones de inversión: Invertir los fondos y en qué proporción sea factible.
- ✓ Decisiones de financiamiento: Buscar el requerimiento de fondos y en qué proporción se puede llegar a solventar.
- ✓ Decisiones de política de dividendos: Escoger las mejores opciones para remunerar a los accionistas de la empresa, sin comprometer el patrimonio.

#### 1.1.1.5. *El papel del gerente financiero.*

El papel del gerente de finanzas consiste en crear planes económicos y financieros con la finalidad que la empresa obtenga los recursos necesarios, y que de tal manera pueda solventar de manera oportuna sus obligaciones y cumplir con sus actividades u operaciones básicas. Dentro de sus principales funciones esta: la obtención de fondos en términos más favorables posibles y la asignación eficiente de fondos dentro de la organización. Cabe recalcar que debe existir correlación entre los demás departamentos para llevar una administración eficiente (Córdoba, 2014, p.9)

(Córdoba, 2016, p.14) Como asesor del gerente general y de las dependencias en los asuntos estratégicos y operativos, un gerente financiero dirige las funciones de planeamiento y control para:

- ✓ Contribuir y aportar a la estrategia de la organización a seguir, midiendo el potencial de creación de valor, la valorización de posibles adquisiciones, establecer oportunidades de negocio en el mediano y largo plazo.
- ✓ Aportar a la estrategia financiera, controlando la estructura de capital, nivel de endeudamiento, negociación y realización de operaciones financieras de mediano y largo plazo.
- ✓ Planear y controlar la gestión desde un punto de vista estratégico y financiero, coordinando la preparación de los presupuestos operativos, cambiar la cultura de la organización, evaluación de resultados.
- ✓ La gestión del circulante, incluye el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar.

#### 1.1.1.6. *Los recursos financieros*

En la administración de empresas, cuando se habla de recursos financieros, se refiere a los “recursos líquidos” que tienen cierto grado de liquidez es decir que pueden convertirse en dinero en efectivo u otros equivalentes. El manejo de los recursos financieros es una actividad fundamental de toda empresa para su estabilidad, puesto que permite la adquisición o contratación de bienes y/o servicios los cuales son indispensables para las operaciones, tales como maquinarias, materia prima o la contratación del personal. (Raffino, 2020, p.1).

Por lo tanto (Business School, 2020, p.1) destaca que los recursos financieros son aquellos de los cuales las empresas obtienen los fondos que necesitan para financiar sus inversiones, capital y actividades actuales. Una empresa obtiene los fondos que necesita de tres recursos principales: entidades financieras, mercados de capitales y capital social.

En referencia a los conceptos citados, se puede mencionar que los recursos financieros, son todos los fondos disponibles con el que cuenta la empresa para ejecutar sus operaciones diarias, es decir desde la adquisición de los insumos, los costes de producción, gastos operaciones, gastos administración y financieros que emplea, para la venta de sus productos o servicios.

## **1.1.2. Modelo**

### *1.1.2.1. Definición*

Los modelos son instrumentos o herramientas de planificación estratégica: ayudan a crear pronósticos, explorar alternativas, desarrollar planes para múltiples contingencias, acrecentar la flexibilidad y abreviar el tiempo de reacción. Además, los modelos se pueden ajustar y mejorar en forma explícita de acuerdo con la experiencia histórica, lo cual constituye una forma de aprendizaje adaptativo. (Eppen, 2000, pp.5-6).

(Cárdenas, 2004, p.455) define al modelo como: Un recurso descriptivo para explicar la racionalidad en las conductas administrativas, así como un mecanismo prescrito de normas y criterios a los cuales deben ajustarse las decisiones.

Con respecto a los enunciados anteriores, se concluye que los modelos dentro de las organizaciones, están encaminadas a mejorar los procesos de las distintas áreas siendo estas; de producción, financiera, administrativa, mercadeo, etc, es decir aplicar métodos y técnicas en base a las necesidades y características de cada empresa.

### *1.1.2.2. Finalidad del modelo*

La finalidad de los modelos es apoyar en la toma de decisiones dentro una organización, puesto que sirve como una herramienta consistente para la evaluación y comunicación de diferentes políticas. (Eppen, 2000, p.6).

Según (Ramos, Vargas, & Cifuentes, 2016, p.131) Los modelos suelen usarse con fines de explicación, predicción, cálculo, sistematización, derivación de leyes, etcétera; sin embargo, éstas se basan en suposiciones posiblemente simplificadas y hay que tener en cuenta esta condición cuando se las compara con los modelos.

De acuerdo con las definiciones anteriores, se puede concluir que un modelo es una guía, el cual tiene la finalidad de exponer las diferentes actividades, acciones o aplicación de métodos dentro de una organización, para que sean empleadas de una manera adecuada.

### *1.1.2.3. Características de los modelos*

Según (Eppen, 2000, pág. 6) destaca las principales características de los modelos:

- Son ajustables y se pueden mejorar en forma explícita de acuerdo con la experiencia histórica, es decir constituye una forma de aprendizaje adaptivo.
- Para su aplicación requiere del uso de distintas herramientas.
- Normalmente se implementan para cambiar o manejar algún aspecto débil o carente de la empresa.
- Muchas veces se cambia la forma en la que el personal de la empresa desarrolla sus actividades cotidianas, ajustando labores, asignando nuevas responsabilidades o disminuyéndolas para hacer el trabajo más eficiente y racional.

#### 1.1.2.4. Tipos de modelos

“Un modelo es una abstracción cuidadosamente seleccionada de la realidad”. Los gerentes trabajan con los tres tipos de modelos, más comúnmente con los modelos análogos en forma de cuadros y gráficas, pero también con modelos simbólicos en forma de salidas de hojas de cálculo electrónicas e informes MIS (Management Information System, Sistema de Información Administrativa). (Eppen, 2000, pp.10-11). Características de los tres tipos de modelos. A pesar de su diversidad, todos estos modelos tienen un aspecto en común:

**Tabla 1-1:** Tipos de modelos

TIPO DE MODELO	CARACTERÍSTICAS	EJEMPLOS
<b>Modelo físico</b>	Tangible Compresión: fácil Duplicación y posibilidad de compartirlo: difícil Modificación y manipulación: difícil Alcance de utilización: la más baja	Modelo de un aeropuerto, modelo de una casa, modelo de una ciudad.
<b>Modelo análogo</b>	Intangible Compresión: más difícil Duplicación y posibilidad de compartirlo: más fácil Modificación y manipulación: más fácil Alcance de utilización: más amplio	Mapa de carreteras, velocímetro, gráfica de rebanadas de pastel.
<b>Modelo simbólico</b>	Intangible Compresión: la más difícil Duplicación y posibilidad de compartirlo: la más fáciles Modificación y manipulación: las más fáciles Alcance de utilización: el más amplio	Modelo de simulación, modelo algebraico, modelo de hoja de cálculo electrónica.

Fuente: Eppen, 2000

### **1.1.3. Gestión**

#### *1.1.3.1. Definición*

El término gestión se refiere a la "acción y efecto de gestionar" esto es a "hacer diligencias conducentes al logro de un negocio cualquiera". La gestión es una forma de dar continuidad a las organizaciones, que se ocupa de contribuir a mejorar el nivel de satisfacción de sus miembros, al igual que del diseño e implantación de modelos compatibles con el modo de regulación dominante, adaptables a los cambios de Organización del trabajo. (Escobar y Cortés, 1997, p.77).

#### *1.1.3.2. Funciones de la gestión*

(Fajardo, 1995, p.3) destaca que: La función esencial de la gestión consiste en: integrar los elementos básicos de las organizaciones con la finalidad de conducir eficazmente su producción, de proyectar y lograr eficacia en sus resultados. La gestión constituye en sí mismo el proceso administrativo o conjunto de actividades especializadas permanentes y previsibles que de acuerdo con los elementos básicos de las organizaciones podemos sistematizar así:

- a) Organización o diseño de la estructura.
- b) Planeación y control de actividades, recursos o resultados en interacción con el entorno.
- c) Dirección del factor humano: conducción, liderazgo, motivación, conformación de grupos de trabajo.

#### *1.1.3.3. Tipos de gestión*

(CEUPE, 2002, p.3) destaca que dentro de una organización existe los siguientes tipos de gestión:

- ✓ Gestión de la producción
- ✓ Gestión de aprovisionamiento
- ✓ Gestión de la innovación
- ✓ Gestión de prototipos
- ✓ Gestión de marketing y ventas de productos terminados
- ✓ Gestión de los recursos humanos
- ✓ Gestión financiera
- ✓ Gestión de la contabilidad y el análisis de la actividad económica

#### 1.1.3.4. *Modelo de la gestión*

Según (Alvarez, 2017, p.12) manifiesta que: Un Modelo de gestión es un esquema de planificación o desempeño que interrelaciona Personas, Tecnología y Procesos como pilares de toda organización, permitiendo a está en primer lugar el realizar un diagnóstico, en segundo lugar, determinar las áreas de mejora sobre las cuales hay que actuar, en tercer lugar, evaluar y finalmente plantear los posibles cambios a adoptar. Un Modelo de Gestión es un referente estratégico.

Los modelos de gestión se deben definir bajo los parámetros SMART, palabra inglesa cuyo significado es “listo, astuto, inteligente”, estos se describen a continuación:

- **Specific (Específico):** que sean claros y describan la situación que se pretende alcanzar
- **Measurable (Medibles):** deben ser cuantificables a fin de conocer si se está alcanzando o no y tomar medidas correctivas de ser necesario.
- **Achievable (Alcanzables):** realizables, que se puedan alcanzar teniendo en cuenta los recursos y capacidades de quienes aspiran a lograrlos.
- **Realistic (Realistas):** con la posibilidad de ejecutarlos.
- **Time bound (Limitados en el tiempo):** indicando el plazo en el cual se deben alcanzar.

Los objetivos bien planteados ayudan a enmarcar todo “Plan de Acción” llevando al resultado, al cumplimiento de este. (Alvarez, 2017, p.13).

Al trazar los Modelos de gestión estos deben cumplir solo con un objetivo y diseñarse desde una mirada Holística, considerando a la organización como un todo, siendo este superior a la suma de sus partes. Desde el punto de vista holístico en la compañía se identificarán todos sus componentes, estrategias y actividades para desarrollar sus funciones y a partir de este enfoque se plantearán las mejoras necesarias con el fin de alcanzar la eficiencia y eficacia deseadas. (Alvarez, 2017, p.13).

#### **Principal objetivo de un Modelo de Gestión es:**

Alinear a las personas con el objetivo estratégico de la organización de tal manera que con sus acciones se logre una ventaja competitiva. Todo esto se lograr mediante las siguientes acciones:

- Orientando a la administración a alcanzar los objetivos trazados a corto, mediano y largo plazo.

- Al definir las actividades a realizar.
- El control en la ejecución y
- La forma como se tomarán las decisiones y la motivación que se dará a los empleados.

Para lograr este objetivo se ha introducido el activo más importante que posee cualquier organización en el mundo: las personas, finalmente son el engranaje y la fuerza que empuja realmente a las empresas.

El objetivo principal va acompañado de algunos más genéricos, así:

- ✓ Reducir riesgos a la organización.
- ✓ Dirección por objetivos.
- ✓ Evaluar y controlar si las propuestas realizadas se están cumpliendo o no.
- ✓ Identificar e implementar áreas de mejora en la organización. (Alvarez, 2017, p.13).

#### **1.1.4. *Gestión financiera***

##### **1.1.4.1. *Definición***

(Terrazas, 2009, p.57) define que la gestión financiera es: La actividad que se realiza dentro de una empresa, la cual se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de obtener beneficios y/o resultados más elevados. El objetivo es brindar un mejor desempeño de manera efectiva, proporcionar acertadas toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización.

Por su parte (Córdoba, 2016, p. 4) menciona que: La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera, además de analizar las decisiones y acciones dentro de los procesos financieros, también miden su logro utilizando y control mediante los diferentes indicadores financieros.

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

Según (Córdoba, 2016, p.12) manifiesta que la gestión financiera de la empresa debe buscar los siguientes objetivos:

- Maximizar el capital de los accionistas

- Maximizar las utilidades
- Maximizar la retribución de la administración
- Objetivos de comportamiento
- Responsabilidad social

#### 1.1.4.3. *Entorno de la gestión financiera*

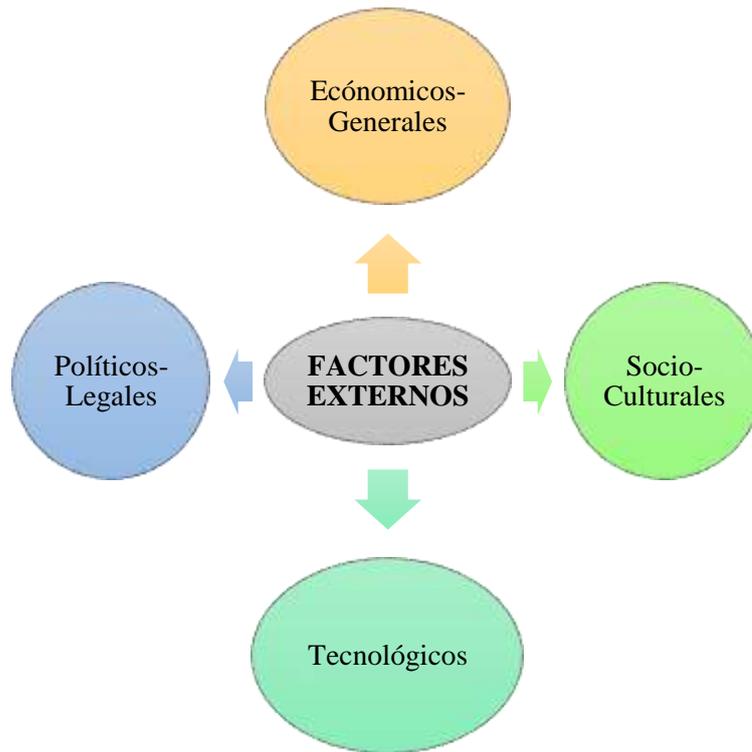
Todo empresa, independientemente de la actividad que realice se enfrenta a distintos factores, que influyen de manera directa e indirecta en sus operaciones.

(Córdoba, 2016, p.22) determina que existe dos tipos de entornos en los que se encuentra inmersa la empresa, como son el entorno externo y el entorno interno.

#### **Entorno externo**

Específicamente este entorno está representado por:

- Competencia
- Proveedores
- Estado
- Clientes



**Gráfico 1-1.** Principales factores externos  
Fuente: Córdoba, 2016

De acuerdo a la Gráfica 1, dentro de los determinantes de los factores Económicos-Generales están: la inflación, nivel de desempleo, tipos de interés, entre otros. Factores Político-Legales como la política monetaria y fiscal que lleva el Estado, la legislación vigente, entre otros. Factores Socio-Culturales, medio ambiente, variables educacionales, el nivel de formación, clima social. Y por último Factores tecnológicos, como el desarrollo de las comunicaciones, la rapidez en el cambio de la tecnología. (Córdoba, 2016, p.23).

### **Entorno interno**

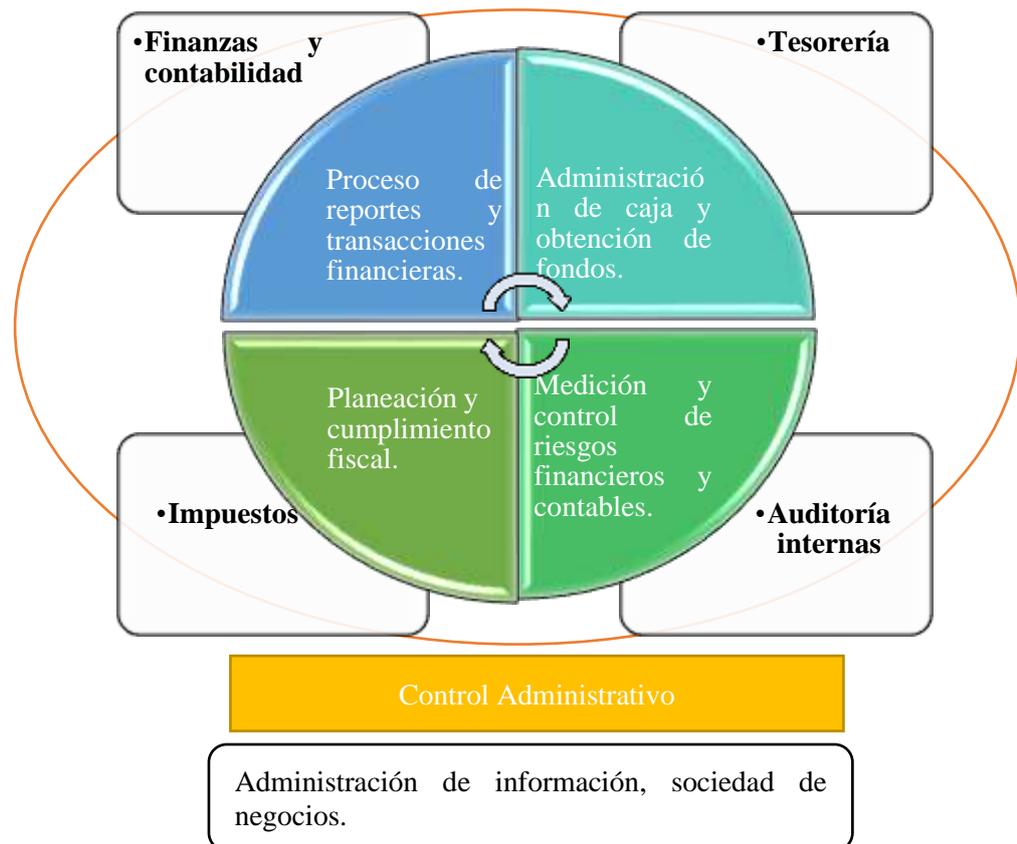
(Córdoba, 2016, p.23) establece que el entorno interno, está representado por las áreas funcionales de la empresa:

- Finanzas
- Talento Humano
- Área técnica
- Marketing

El análisis interno sirve para identificar las fortalezas y debilidades de la organización, para que la empresa pueda lograr un nivel superior en la eficiencia, calidad, innovación y atención al cliente.

#### 1.1.4.4. Áreas de interés en la gestión financiera

(Perdomo, 2002, p. 34 ) establece que la gestión financiera se interesa en las siguientes áreas:



**Gráfico 2-1.** Áreas de interés en la Gestión Financiera

Fuente: Córdoba, 2016

#### 1.1.4.5. Toma de decisiones en la gestión financiera

(Córdoba, 2012, pp.3-4) establece que: La gestión financiera se relaciona con decisiones respectivas a:

- El requerimiento de los recursos financieros, desde el planteamiento de necesidades oportunas, designación de los recursos disponibles, control de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa.

- La opción de fuentes de financiamiento más conveniente, enmarcando de costos, plazos, aspectos fiscales y estructura financiera de la organización.
- El correcto uso de los recursos económicos y financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad.
- Evaluar y analizar la información financiera para conocer el estado económico y financieros de la organización.
- Evaluación de la viabilidad económica y financiera de las futuras inversiones.

Tales decisiones van acorde al tamaño y estructura económica de los activos, el nivel y estructura de la financiación y la política de los dividendos de la empresa.

#### 1.1.4.6. Acciones básicas de la gestión financiera

(Córdoba, 2016, p.6 ) sostiene que la Gestión Financiera de un organización se fundamenta en 10 acciones básicas:

**Tabla 2-1:** Acciones básicas de la gestión financiera

No	ACCIONES BÁSICAS	RESULTADOS ESPERADOS
1	Comportamiento ético	Mantenimiento de la competencia, confidencialidad, integridad y objetividad como altos estándares de conducta ética.
2	No asumir riesgos sin un beneficio justificado	La gestión financiera siempre debe buscar el mayor retorno con el menor riesgo.
3	Presupuesto realista	Fuentes y usos asegurados.
4	Constitución de garantías	Aseguramiento contra pérdidas y eventualidades en las operaciones.
5	Competitividad en sus proyectos	Planes para hacer frente a mercados competitivo que se originan en otros proyectos
6	Mercados de capitales eficientes	Colocar el dinero para la inversión y buscar financiación a largo plazo en los mercados adecuados.
7	Vinculación de recursos humanos eficientes	Gerencia competente y de calidad para asumir con éxito lo desconocido.
8	Seguimiento a la información financiera	Monitoreo y evaluación permanente de datos como tasas de interés, tasas de cambio, precios de las acciones y materias primas para una buena gestión financiera.
9	Medición del riesgo de la empresa	Análisis permanente del modelo de operación, el mercado y el modelo financiero para determinar el riesgo de la empresa.
10	Uso adecuado del efectivo	Utilización del efectivo en nuevos proyectos que aseguren importante rendimiento.

Fuente: Córdoba, 2016

### **1.1.5. Modelo de gestión financiera**

#### *1.1.5.1. Objetivos de un modelo de gestión financiera*

Según (Terrazas, 2009, p.55) menciona que existe dos objetivos básicos de un Modelo de Gestión Financiera:

- ✓ Lograr que la empresa opere con eficiencia y eficacia.
- ✓ Brindar un adecuada administración técnica, humana y transparente; y la correcta asignación de los recursos financieros.

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

(Van Home, 2003; citado en Córdoba, 2012) determina que: La importancia de la gestión financiera es evaluar y controlar los principales problemas de liquidez y rentabilidad, para designar los recursos necesarios de manera oportuna, con decisiones acertadas con el fin de asegurar el retorno económico y financiero para mejorar el desarrollo de la empresa.

#### *1.1.5.3. Fases del modelo de gestión financiera*

##### **▪ Fase de Planificación**

La fase de planificación consiste en plantear políticas y estrategias para la empresa. Toda empresa debe contar con objetivos estratégicos, pues en base a ellos se diseñan acciones para una mejora oportuna dentro del área financiera. (Terrazas, 2009, pp.62-71).

Esta fase la dividimos en dos:

##### **▪ La planificación de actividades**

Determina las actividades de funciones, en coordinación con los objetivos estratégicos de la organización. Dicha fase consiste en apoyar los objetivos estratégicos de acuerdo con los fines y propósitos de la institución, luego de ello generar una propuesta operativa expresada en expresiones de operaciones económicas y financieras y en un presupuesto global y consolidado para la institución. La gestión financiera debe manejar instrumentos apropiados para cumplir con esta tarea. (Terrazas, 2009, pp.62-71).

- **La planificación Financiera**

La fase de planificación financiera radica en la planificación presupuestaria, pues en ello se detalla los gastos e ingresos programados, realizado en base a las proyecciones para la gestión y los tarifarios existentes; y el presupuesto de gastos que se programa en función a los POAS revisados y a algunos criterios y supuestos que se definen para la administración general. Para realizar este proceso de planificación financiera, se debe tomar en cuenta el plan de cuentas de la empresa (Terrazas, 2009, pp.62-71).

- **Fase de Ejecución y Análisis**

Esta fase debe ser hecha en base a la preparación presupuestaria previa; como se constituye en un proceso sobre la marcha, debe ser preparado en función al desarrollo de estados y balances que permitirán registrar la información económico-financiera de la organización. El Estado de Resultados y el Balance General de una empresa son considerados como reportes y presentación de las operaciones económico – financieras, permiten que en esta fase se pueda realizar un análisis de tipo financiero que refleje la situación de la empresa en cuanto a patrimonio, liquidez, endeudamiento, rentabilidad, índices de rotación de activos, etc. Este análisis puede ser complementado y expresado en forma gráfica a través del análisis DuPont. Este esquema muestra la información financiera esencial de manera gráfica y en lo que concierne a los parámetros importantes de liquidez, rentabilidad y endeudamiento. El análisis DuPont es una forma resumida para agilizar el análisis financiero (Terrazas, 2009, pp.62-71).

- **Fase de Control y Decisión**

Hasta el desarrollo de las anteriores fases se ha transitado desde lo general a lo particular, nos hemos enfocado más hacia un proceso de análisis con el propósito de generar la información y los mecanismos pertinentes para tener una visión estructural y sistemática de las operaciones económico-financieras de una organización; sin embargo, ahora corresponde realizar un proceso sintético de evaluación y proyección de este proceso. Esta perspectiva corresponde a la fase de control y decisión que se constituye en una etapa ex – post del modelo; se trata de enfocarse en el monitoreo de las acciones realizadas y apoyar de manera importante a la toma de decisiones. (Terrazas, 2009, pp.62-71).

#### 1.1.5.4. *Partes del proceso de un modelo de gestión financiera*

(Perdomo, 2002, p.132) menciona las partes del proceso de un Modelo de Gestión Financiera

- a) **Fines:** especificar metas y objetivos.
- b) **Medios:** elegir políticas, programas, procedimientos y prácticas, con las que habrán de alcanzar los objetivos.
- c) **Recursos:** determinar tipos y cantidades de los recursos necesarios, la manera de adquirirlos o generar y cómo serán asignados para la realización de las actividades.
- d) **Realización:** delinear los procedimientos para tomar decisiones, la forma de organizarse para ejecutar el plan.
- e) **Control:** delinear un procedimiento para prever o detectar los errores o las fallas, así como para prevenirlos o corregirlos sobre una base de continuidad.

#### 1.1.6. *Finanzas*

Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de estos. Además, dentro de ello, los agentes económicos cumplen un papel importante, pues constantemente están tomando decisiones de inversión, ahorro y gasto en situaciones de incertidumbre (Roldán, 2018, p.2).

Al tomar elecciones de inversión, los agentes pueden optar por diversos tipos de recursos financieros tales como: dinero, bonos, acciones o derivados, incluyendo la compra de bienes de capital como maquinarias, edificios y otras infraestructuras. Las finanzas ayudan a controlar los ingresos y gastos, tanto al Gobierno, a las empresas, como a cada uno de nosotros. Tener un buen control de las finanzas nos permite gestionar mejor nuestros recursos, conociendo al detalle todos los ingresos y gastos, para tener un mayor control sobre ellos mismos (Roldán, 2018, p.2).

##### 1.1.6.1. *Análisis financiero*

Es un proceso de selección, relación y evaluación, donde se selecciona la información disponible respecto a un negocio, que interese al usuario, sea relevante y que afecte la decisión según las circunstancias y se relaciona de tal manera que sea más significativa, haciendo un estudio de ella.

## **Naturaleza del análisis financiero**

Un análisis financiero se fundamenta en la obtención de medidas y relaciones cuantitativas, que mediante la aplicación de instrumentos y técnicas financieras permiten efectuar un análisis con respecto a cifras y datos suministrados por la contabilidad, y en base a ello interpretar y emitir criterios para obtener una acertada toma de decisiones (Córdoba, 2012, p.94).

### *1.1.6.2. Propósito*

El proceso de análisis financiero se basa en la aplicación de herramientas y técnicas que se aplican a los estados financieros, y demás datos complementarios. El propósito es obtener valores cuantitativos que representen las medidas de incremento o disminución, que indiquen las principales variaciones o movimientos tanto económico como financiero de una organización (Córdoba, 2012, p.96).

### *1.1.6.3. Métodos de análisis financiero*

Los métodos de análisis financiero se refieren a la técnica que se utiliza para disgregar los estados financieros en cada una de las partidas que los componen o compararlos por periodos para conocer el comportamiento y resultado de las acciones realizadas en las empresas (Robles, 2012, pp.28-29).

Los métodos para el análisis financiero más importantes son:

#### **1. Porcientos integrales**

El método de porcientos integrales consiste en expresar en porcentajes las cifras de los estados financieros en cada una de las partidas para poder interpretar las cifras (Robles, 2012, p.30).

#### **2. Razones financieras**

Este método consiste en analizar a los dos estados financieros, es decir, al balance general y al estado de resultados, mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos. Las razones financieras donde se combinan únicamente partidas del balance general se denominan estáticas ya que están a una fecha determinada; cuando se trata de partidas del estado de resultados son llamadas dinámicas ya que corresponden a un periodo determinado; y cuando se combinan las partidas de los dos estados financieros se denominan estático-dinámicas. Estas

razones tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales de las empresas: solvencia, actividad o productividad, endeudamiento y rentabilidad. (Robles, 2012, p.33).

### 3. Modelo Dupont

Es un sistema que combina dos estados financieros, el balance general y el estado de resultados, tomando como base la medida de la rentabilidad en cada uno de ellos, el rendimiento sobre los activos (ROA) y los rendimientos sobre el capital (ROE) (Robles, 2012, p.38).

#### Fórmulas:

- ✓ Rendimiento sobre los activos (inversión)

$$ROA = \text{Margen de utilidad} * \text{Rotación de los activos}$$

- ✓ Rendimiento sobre el capital contable

$$ROE = \frac{\text{Rendimientos sobre los activos (inversión)}}{(1 - \text{Deudas / Activos})}$$

### 4. Flujo de efectivo

Es un método que utilizan los administradores financieros para saber si las empresas cuentan con los fondos necesarios para realizar sus operaciones. Para efectuar este flujo de efectivo se deben conocer todos los conceptos por los cuales se obtienen ingresos, por la operación normal de las actividades propias del negocio o por financiamiento, también es necesario saber los egresos que se tienen para cubrir todos los gastos de las operaciones normales o de financiamiento.

Al flujo de efectivo también se le denomina cash Flow, que significa secuencia del efectivo; se recomienda realizarlo a un corto plazo para que sea más real, lo indicado es hacerlo a un año, desglosado mes a mes, además se le debe dar un seguimiento adecuado pues es un instrumento de planeación.

### 5. Punto de equilibrio

El índice del punto de equilibrio es un método que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta de manera anticipada el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, todo esto permite fijar los objetivos de ventas para

lograr obtener las ganancias fijadas. Se debe indicar que el índice del punto de equilibrio no es solamente el vértice donde se juntan los ingresos con los egresos, y no se tienen pérdidas ni ganancias como comúnmente se conoce.

En general, existen dos puntos de equilibrio:

- Punto de equilibrio económico: Sirve para determinar el precio, debido a que es el punto donde se juntan los oferentes (compradores) y demandantes (vendedores) y se ponen de acuerdo en el precio del bien.
- Punto de equilibrio financiero: Se utiliza para fijar objetivos con relación a las ventas, y que se puedan solventar todos aquellos gastos y costos que existen en la empresa, ya sean costos fijos o variables, de producción o de operación.

La fórmula para determinar el punto de equilibrio es la siguiente:

$$\text{Punto de equilibrio financiero (unidades)} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Ventas} - \text{Costos Variable}}$$

La fórmula para determinar el punto de equilibrio para alcanzar la utilidad desea:

$$\text{Punto de equilibrio (unidades)} = \frac{\text{Costos fijos} + \text{financieros} + \text{UAI}}{\text{Ventas} - \text{Costos Variable}}$$

Estos métodos se realizan de manera vertical y horizontal tomando como base la técnica aplicada. El método vertical es estático, se realiza a las partidas que componen el estado financiero, el cual corresponde a una fecha o periodo determinado. El método horizontal es dinámico, puesto que estudia un estado financiero con relación a dos fechas o periodos con la finalidad de realizar una comparación de los aumentos y disminuciones que se obtienen en función de los resultados (Robles, 2012, pp.29-30).

#### 1.1.6.4. Razones financieras

El análisis de las razones financieras se utiliza para ponderar y evaluar el desempeño operativo de la empresa.

### ➤ Razones de liquidez

Permiten evaluar el grado de capacidad que tiene la empresa para solventar sus obligaciones a corto plazo. En esencia relaciona las obligaciones de corto plazo con los recursos de corto plazo. (Córdoba, 2012, p.101).

- Razón de circulante =  $\frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$
- Razón de liquidez (prueba ácida) =  $\frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos circulantes}}$
- Razón de capital de trabajo =  $\text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$
- Razón de capital de efectivo =  $\frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Total de activos}}$

### ➤ Razones de apalancamiento

Razones de estructura de capital y solvencia, miden el grado de endeudamiento del cual la empresa sostiene, es decir el monto del dinero de terceros, que se utiliza para generar utilidades (Córdoba, 2012, pp.104-105).

- Razón de deuda =  $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Total de activos}}$
- Razón deuda/capital =  $\frac{\text{Pasivos a largo plazo}}{\text{Capital contable}}$
- Multiplicador del patrimonio =  $\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Capital de los accionistas}}$

### ➤ Razones de actividad

Son las que establecen la efectividad con la que se están usando los recursos de la empresa. También conocida como indicar de rotación, puesto que miden el grado de eficiencia con el cual una empresa emplea las categorías de activos que posee o utiliza en sus operaciones, además se toma en cuenta la velocidad de recuperación expresados en índices o número de veces (Córdoba, 2012, p.102).

- Rotación de cuentas por cobrar =  $\frac{\text{Ventas a crédito anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$

- Periodo promedio de cobro =  $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{(\text{Ventas anuales}/360)}$
- Periodo promedio de pago =  $\frac{\text{Cuentas por pagar}}{(\text{Compras anuales}/360)}$
- Rotación de inventarios =  $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$
- Rotación de activo fijo =  $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$
- Rotación del total de activos =  $\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$

### ➤ Razones de Rentabilidad

Mide la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre todo la inversión, se emplean para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en utilidades (Córdoba, 2012, pp.105-107).

- Margen de utilidad bruta =  $\frac{\text{Ventas}-\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$
- Margen utilidad operacional =  $\frac{\text{Utilidades operativa}}{\text{Ventas}}$
- Rendimiento del capital común =  $\frac{\text{Utilidad eta}}{\text{Capital}}$
- Utilidades por acción =  $\frac{\text{Utilidades disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Número de acciones en circulación}}$
- Dividendos por acción =  $\frac{\text{Dividendos pagados}}{\text{Número de acciones comunes vigentes}}$
- Número de veces que se ha ganado el interés =  $\frac{\text{Utilidad antes de interés e impuestos}}{\text{Erogación anual por interés}}$

#### 1.1.6.5. Riesgo financiero

La gestión financiera de las empresas se enfrenta a varios tipos de riesgos, por lo que es necesario conocer para tomar las acciones correctivas en cada caso (Córdoba, 2012, p.74).

## **Tipos de riesgo**

- ✓ **Riesgo de mercado:** se deriva de cambios en los precios de los activos y pasivos financieros (volatilidad) y se mide a través de los cambios en el valor de las posiciones abiertas.
- ✓ **Riesgo de crédito:** se presenta cuando las contrapartes están poco dispuestas o imposibilitadas para cumplir sus obligaciones contractuales.
- ✓ **Riesgo de liquidez:** se refiere a la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos necesarios, lo cual puede forzar a una liquidación anticipada, transformando en consecuencia las pérdidas en papel en pérdidas realizadas.
- ✓ **Riesgo operacional:** se refiere a las pérdidas potenciales resultantes de sistemas inadecuados, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude o error humano.
- ✓ **Riesgo legal:** se presenta cuando una contraparte no tiene la autoridad legal o regulatoria para realizar una transacción.
- ✓ **Riesgo económico:** asociado con la pérdida de ventaja competitiva debido a movimientos de tipo de cambio.

### **1.1.7. Estados financieros**

Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un período determinado (Córdoba, 2012, p.88).

#### **1.1.7.1. Principales estados financieros**

De acuerdo con el requerimiento del usuario o interesado, existen diferentes tipos de Estados Financieros.

**Tabla 3-1:** Tipos de Estados Financieros

<b>Tipos de Estados Financieros</b>	<b>Características, alcance y finalidad</b>
<b>Estados financieros básicos</b>	Incluye Balance General, estado de resultado, estado de cambios en el patrimonio, estado de cambio en la situación financiera y estado de flujo de efectivo.
<b>Estados financieros proyectados</b>	También conocido como estados estimados a una fecha o periodo futuro, basados en cálculos estimados de transacciones que aún no se han realizado.
<b>Estados financieros auditados</b>	Pasa por un proceso de revisión y verificación de la información, expresando una opinión acerca de la razonabilidad de la situación financiera, resultados de operación y flujo de fondos que la empresa presenta en sus estados financieros de un ejercicio particular.
<b>Estados financieros consolidados</b>	Es publicado por compañías legalmente independientes que muestran la posición financiera y la utilidad, tal como si las operaciones de las compañías fueran una solo entidad legal.
<b>Estados financieros comerciales</b>	Utilizados para operaciones comerciales.
<b>Estados financieros fiscales</b>	Utilizados para el cumplimiento de obligaciones tributarias.
<b>Estados financieros históricos</b>	Son utilizados para exponer la información financiera de períodos anteriores.

Fuente: Córdoba, 2012

#### 1.1.7.2. *Propósito de los estados financieros*

Dentro de toda organización se elaboran los estados financieros con el propósito de brindar una información general, puesto que pretende cubrir las necesidades de información que requieren los usuarios para una adecuada toma de decisiones (Montesinos, 2004, p.52).

Los estados financieros de una empresa, independientemente de su actividad o naturaleza económica, le facilita información veraz y oportuna acerca de la situación actual del negocio, los principales cambios o variaciones dentro del área financiera y económica y los resultados logrados durante un periodo determinado, el cual le permita operar con eficiencia ante cualquier consideración (Córdoba, 2014, pp.113-114).

Además (Córdoba, 2012, pp.86-87). destaca que: La capacidad de la información financiera es la de transmitir datos que satisfaga el usuario, la cual debe servirles para:

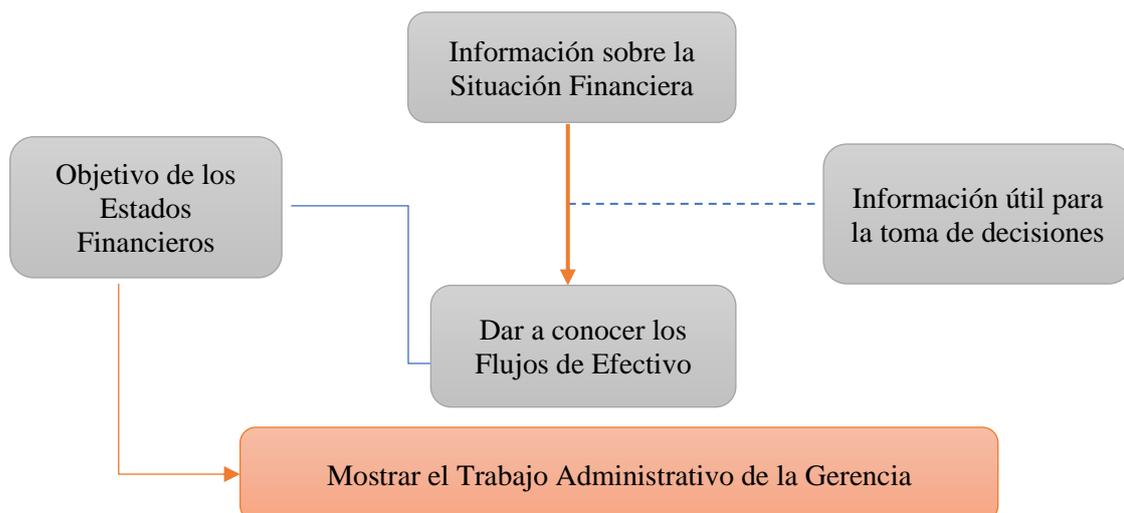
- ✓ Efectuar decisiones de inversión y financiamiento.
- ✓ Medir el grado de solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.
- ✓ Evaluar la procedencia, distribución y rendimiento de los recursos financieros y económicos del negocio.
- ✓ Conocer sobre la administración del negocio y evaluar su gestión.

Todo lo anterior mencionado, permite usuario interno y externo formar un juicio sobre:

- El nivel de rentabilidad
- La posición financiera, que incluye la solvencia y liquidez.
- La capacidad financiera de crecimiento
- El flujo de fondos.

### 1.1.7.3. *Objetivo de los estados financieros*

El principal objetivo es facilitar a los usuarios información oportuna y concisa para proveer, comparar y evaluar la capacidad de obtención de beneficios de una empresa (Córdoba, 2014, p.115-116).



**Gráfico 3-1.** Información financiera

Fuente: Córdoba, 2014

#### 1.1.7.4. *Usuarios de los estados financieros*

Los usuarios internos y externos utilizan los estados financieros para efectuar decisiones acertadas en el ámbito económico y financiero, dentro de ello están los accionistas, socios, acreedores, trabajadores, inversionistas y el Estado, pues tal información es de interés al momento de acudir al mercado de valores y autoridades para oportunas inversiones.

##### **Usuarios internos**

- Los inversionistas requieren información contable para evaluar y analizar la situación económica y conocer los rendimientos futuros que obtendrán al momento de adquirir o mantener un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.

##### **Usuarios Externos**

- Los agentes de financiamiento y proveedores requieren conocer el estado económico y financiero de la empresa, pues en base a sus balances se podrá establecer el grado de liquidez que tiene para cumplir con los compromisos u obligaciones de pago a corto y a largo plazo, y sobre la capacidad de generar utilidades.
- Los empleados, clientes y sus representantes, requieren información financiera y económica para conocer la transparencia en la administración de los recursos de una empresa privada o pública.
- Administración pública (Gobierno). Se nutre de los impuestos directos e indirectos.
- Competidores. Tratan de mejorar analizando y comparándose con la competencia más próxima (Córdoba, 2014, p.120).

## CAPITULO II

### 2. MARCO METODOLÓGICO

#### 2.1. Enfoque de investigación

El trabajo de titulación está basado en una investigación de carácter mixto, es decir de tipo cualitativo y cuantitativo, debido a que se realizó interpretaciones en la definición de variables y confirmar los fenómenos de la investigación con el fin de conocer la situación actual de la empresa.

##### 2.1.1. *Investigación cualitativa*

Para Hernández, Fernández, & Baptista, (2014) el enfoque cualitativo puede concebirse como: “un conjunto de prácticas interpretativas que hacen del mundo visible, lo transforma y convierte en una serie de representaciones en forma de observaciones, anotaciones, grabaciones y documentos” (p.9)

En base a la definición anterior, la presente investigación es de carácter cualitativa, puesto que se obtuvo información detallada de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A., con el fin de conocer sus fortalezas y debilidades, y determinar las principales problemáticas del trabajo.

##### 2.1.2. *Investigación cuantitativa*

Hernández, Fernández, & Baptista, (2014) define al enfoque cuantitativo como: “un conjunto de procesos, secuencial y probatorio, usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base a la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (p.4)

El trabajo de investigación se fundamenta en la recolección de datos cuantitativos, debido a que se obtuvo resultados numéricos y estadísticos, además de las cantidades establecidas en los estados financieros para proceder a la aplicación de las razones financieras que permita analizar e interpretar la situación económica y financiera de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A.

## **2.2. Nivel de investigación**

Para el desarrollo del trabajo de titulación se consideró utilizar la investigación de tipo exploratoria y descriptiva, ya que permitió examinar el tema y especificar las propiedades, características y el perfil de tema de investigación.

### **2.2.1. Investigación exploratoria**

Hernández, Fernández, & Baptista, (2006) definen a la investigación exploratoria como: “ el objetivo de explorar un tema o problema de investigación poco estudiado del cual se plantearon muchas dudas o fueron abordado antes. (p.100,101)

La investigación explorativa del presente trabajo permitió determinar las principales problemáticas que se presentan en la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A. en cuanto al funcionamiento financiero, para ello se realizó entrevistas, encuestas al personal administrativo y operacional para conocer sus fortalezas y debilidades.

### **2.2.2. Investigación descriptiva**

Para Hernández, Fernández, & Baptista, (2006) la investigación descriptiva: “permite detallar las principales especificaciones, características de personas, grupos, métodos, cosas o cualquier otro fenómeno que requiera un análisis” (p.102)

En el presente trabajo de investigación se basa en la investigación descriptiva ya que permitió describir la situación actual de la empresa, en cuanto a la administración financiera para proceder al análisis, interpretación y registros de los resultados obtenidos de las técnicas de recolección de datos aplicadas en la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A.

## **2.3. Diseño de investigación**

Para el presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental, debido a que no se pretende modificar la información, es decir solo realizar un análisis.

### **2.3.1. *Diseño no experimental***

Hernández, Fernández, & Baptista, (2006) define los diseños no experimentales como: “ el diseño de estudios que se efectúan sin modificar las variables del objeto investigado en los que se observa los fenómenos en su entorno natural para luego ser analizado” (p.205)

El presente trabajo de investigación fue de carácter no experimental debido a que no hubo inversión alguna en el desarrollo de las variables, es decir solo se observó el procedimiento de las actividades de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A., para analizar y proponer las posibles soluciones a la problemática encontrada.

### **2.4. Tipo de estudio**

Con respecto al proyecto de investigación fue de utilidad según el contexto de generación del conocimiento el tipo de diseño aplicada, y según las fuentes de información para generar conocimiento de tipo documental y de campo.

#### **2.4.1. *Tipo aplicada***

(Lozada, 2014, p.34) La investigación aplicada busca la generación de conocimiento con aplicación directa a los problemas de la sociedad o el sector productivo. Esta se basa fundamentalmente en los hallazgos tecnológicos de la investigación básica, ocupándose del proceso de enlace entre la teoría y el producto.

En el presente trabajo de investigación se efectuó la investigación de tipo aplicada, debido a que se identificó los problemas y debilidades de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A con respecto a la administración financiera, para ello se plantea un Modelo de Gestión Financiera aplicando los conocimientos obtenidos a lo largo de la carrera.

#### **2.4.2. *Tipo documental***

Según (Cázerez, 1990, p.18) la investigación documental depende fundamentalmente de la información que se recoge o consulta en documentos, entendiéndose este término, en sentido amplio, como todo material de índole permanente, es decir, al que se puede acudir como fuente o referencia en cualquier momento o lugar, sin que se altere su naturaleza o sentido, para que aporte información o rinda cuentas de una realidad o acontecimiento. Las fuentes documentales pueden ser, entre otras: documentos escritos, como libros, periódicos, revistas, actas notariales, tratados,

encuestas y conferencias escritas; documentos fílmicos, como películas, diapositivas, filminas; documentos grabados, como discos, cintas y casetes.

La investigación se basa en las fuentes de información como documentos, libros, artículos científicos, investigaciones similares que se encuentran documentadas en la biblioteca virtual de la ESPOCH o en sitios webs relacionados al tema de estudio para fundamentar el marco teórico e hilo conductor en relación con la gestión financiera, la cual permitió la recolección de información clara y confiable para realizar la propuesta de un Modelo de Gestión Financiero con la aplicación de las principales herramientas financieras que serán aplicadas en la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A.

### **2.4.3. Tipo de campo**

Según (Cázerez, 1990, págs. 18-19) La investigación de campo, consiste en la observación, directa y en vivo, de cosas, comportamiento de personas, circunstancias en que ocurren ciertos hechos; por ese motivo la naturaleza de las fuentes determina la manera de obtener los datos. Las técnicas usualmente utilizadas en el trabajo de campo para el acopio de material son: la encuesta, la entrevista, la grabación, la filmación, la fotografía, etc; de acuerdo con el tipo de trabajo que se esté realizando, puede emplearse una de estas técnicas o varias al mismo tiempo.

En el presente trabajo se aplica la investigación de tipo de campo, puesto que se recolectó información detallada de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A, misma que permitió conocer la situación actual de la empresa, para ello se aplicó encuestas y entrevistas para identificar los problemas y debilidades del área financiera, y la aplicación de herramientas financieras para realizar un análisis e interpretación de los datos cualitativos y cuantitativos que permitan proponer alternativas eficientes para mejorar el desempeño de la empresa.

## **2.5. Población y muestra**

### **2.5.1. Población**

La población de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A, está conformada por 10 trabajadores quienes se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

**Tabla 4-2:** Personal de la Empresa

Tabla 1-2: Personal de la Empresa	
Personal	Número
Gerencia General	1
Coordinación General	1
Supervisores	1
Control de calidad	1
Coordinador financiero	2
Operadores	3
Contador	1

Fuente: INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A

Elaborado por: Autora

### **2.5.2. Muestra**

Con relación al proyecto de investigación no fue necesario calcular la muestra, debido a que el personal de la empresa es reducido, por esta razón se procedió a trabajar con el total de la población.

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

### **2.6.1. Métodos de investigación**

Los métodos utilizados en el presente trabajo de investigación son: inductivo, deductivo, analítico, sintético.

#### **2.6.1.1. Método inductivo**

Según Hernández, Fernández, & Baptista, (2006) este método inductivo es el cual los investigadores parten de hechos particulares o concretos para llegar a conclusiones generales.

Para el caso del presente trabajo de investigación fue necesario partir de casos particulares y conducir a los conocimientos generales de la empresa para proceder a determinar las falencias o principales problemáticas de la administración financiera mediante los métodos o técnicas de recolección de datos, herramientas, razones financieras y modelos de gestión financiero para contribuir a la mejora de la gestión financiera.

### 2.6.1.2. *Método deductivo*

Según Hernández, Fernández, & Baptista, (2006) este método consiste en partir de proposiciones generales o más universales para llegar a una afirmación particular.

Para el trabajo de investigación se basó en este método, ya que se partió desde lo general a lo particular, para el presente caso se aplicará en el diseño de un Modelo de Gestión Financiera de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A. el cual permita optimizar los recursos financieros e incrementar las utilidades de esta.

### 2.6.1.3. *Método analítico*

Para Rodríguez & Pérez, (2017) el método analítico es: “un procedimiento lógico que posibilita descomponer mentalmente un todo en sus partes y cualidades, en sus múltiples relaciones, propiedades y componentes” (p.8-9)

Tomando en consideración el método analítico dentro de la investigación, se basa en la recopilación de información económica y financiera de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A para luego proceder al respectivo análisis y comparación, aplicación de las diferentes herramientas y razones financieras para la obtención de información clara, coherente y precisa en cuanto al desempeño de la empresa.

## 2.6.2. *Técnicas e instrumentos de investigación*

### 2.6.2.1. *Entrevistas*

(Díaz, Torruco, Martínez, & Varela, 2013, p.1) La entrevista se define como “una conversación que se propone con un fin determinado distinto al simple hecho de conversar”. Es un instrumento técnico de gran utilidad en la investigación cualitativa, para recabar datos.

La entrevista se aplicó dentro del trabajo de investigación, al presidente de la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A mediante un conversatorio con el fin de obtener la información necesaria sobre la empresa y determinar la situación económica y financiera.

#### 2.6.2.2. Encuestas

(García, 1993, p. 47) La encuesta es un método de recolección de información realizada a la muestra de una población objetiva que se lleva a cabo en el contexto de la vida cotidiana, haciendo uso de procedimientos establecidos para una interrogación adecuada, con la finalidad de obtener mediciones cuantitativas de las principales características objetivas y subjetivas de la población en estudio.

Dicha técnica se utilizó dentro de la empresa para tomar la información sobre la población, puesto que brindó datos relevantes mediante un cuestionario elaborado para la empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A, con el planteamiento de preguntas cerradas en relación con el tema investigado.

## CAPITULO III

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

#### 3.1. Resultados

##### 3.1.1. *Análisis de la entrevista*

Entrevista realizada al Presidente de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

#### 1. **¿Qué tipo de servicios presta la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**

La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. presta los servicios de fabricación y reparación de herramientas para la extracción de gas, petróleo y minería.

#### 2. **¿Cómo considera usted, que es la situación actual de la empresa en el tema económico y financiero?**

La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. no se encuentra bien, debido a que tiene una cartera de crédito muy elevada por lo que le dificulta cubrir las obligaciones a tiempo.

#### 3. **¿Qué tan importante es para usted realizar un análisis a los estados financieros para una acertada toma de decisiones?**

Es importante, puesto que permite conocer en qué estado se encuentra la empresa y con ello tomar decisiones que nos permitan seguir creciendo.

#### 4. **¿Cuáles son las políticas que emplea la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**

La empresa emplea la política de calidad, relacionada con los instructivos, procedimientos y la fabricación de herramientas. La política de Seguridad y salud ocupacional aún no está en vigencia, pero contamos con las principales políticas para salvaguardar la vida de nuestros trabajadores del área operacional como administrativa. Actualmente no implementamos ninguna política de crédito, pues existe algunas exigencias por parte de nuestros clientes, que no es conveniente para nosotros, lo que es notorio en los altos niveles de cuentas por cobrar.

**5. ¿Se realiza una adecuada planeación financiera de sus ingresos y gastos, el cual le permita desempeñar eficientemente las operaciones?**

La empresa no cuenta con la solvencia suficiente para contratar al personal capacitado para realizar dicha actividad, pues actualmente, nos manejamos empíricamente, pero siempre tratando de cubrir las obligaciones tanto de impuestos, proveedores y sueldos.

**6. ¿Cómo considera usted, en base al último estado financiero el comportamiento económico de la empresa?**

El rendimiento económico de la empresa fue regular.

**7. ¿Qué factores cree usted que influyeron, en el resultado del rendimiento económico del último año?**

En el caso de la empresa fue debido a la falta de licencias API y Normas para trabajar en el mercado del sector petrolero.

**8. ¿Cuenta la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. con un Modelo de Gestión Financiero?**

La empresa no cuenta con un Modelo de Gestión Financiero, debido a la falta de presupuesto para la contratación del personal que lleve los procesos financieros en la empresa.

**9. ¿Cree usted que un modelo de gestión financiero adecuado ayudaría a mejorar el desempeño económico y financiero de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**

Si, pues un Modelo de Gestión Financiero bien planteado, no solo nos ayudaría a mejorar el desempeño, sino más bien a llevar una adecuada administración de los recursos económicos y financieros de nuestra empresa.

### 3.1.2. Encuesta aplicada al personal

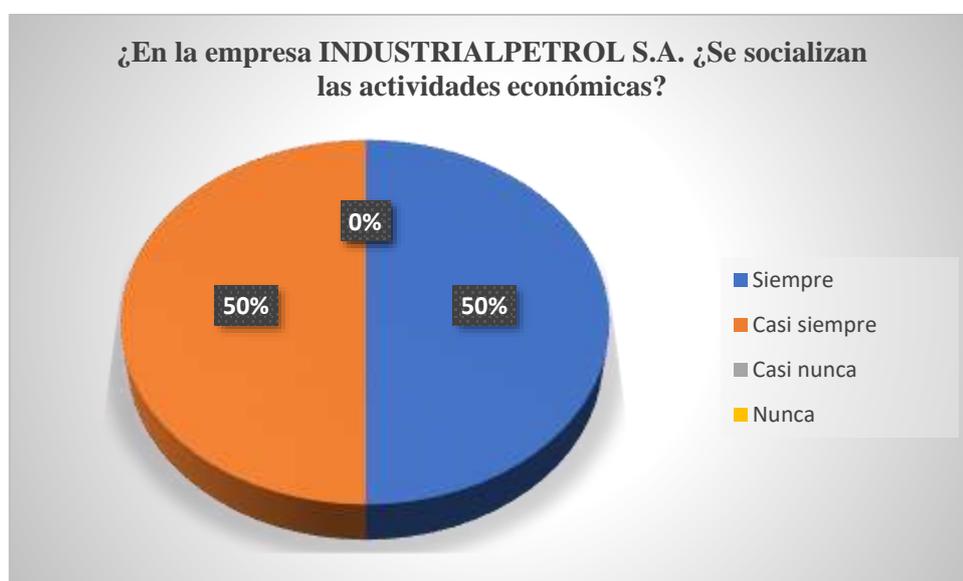
#### 1. ¿En la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ¿Se socializan las actividades económicas?

**Tabla 5-3:** Socialización de las actividades económicas

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Siempre	5	50%
Casi siempre	5	50%
Casi nunca	0	0%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Elaborado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 4-3.** Socialización de las actividades económicas

Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 50 % de los empleados manifestaron que siempre se realiza la socialización de las actividades económicas dentro de la empresa, el otro 50% mencionó que casi siempre se socializan las actividades económicas.

**Interpretación:** La primera pregunta proporciona información clave sobre la socialización de las actividades económicas dentro de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. pues esto permite conocer si tanto el personal administrativo como el personal operario conocen tales actividades que le permitan a futuro proveer distintos obstáculos.

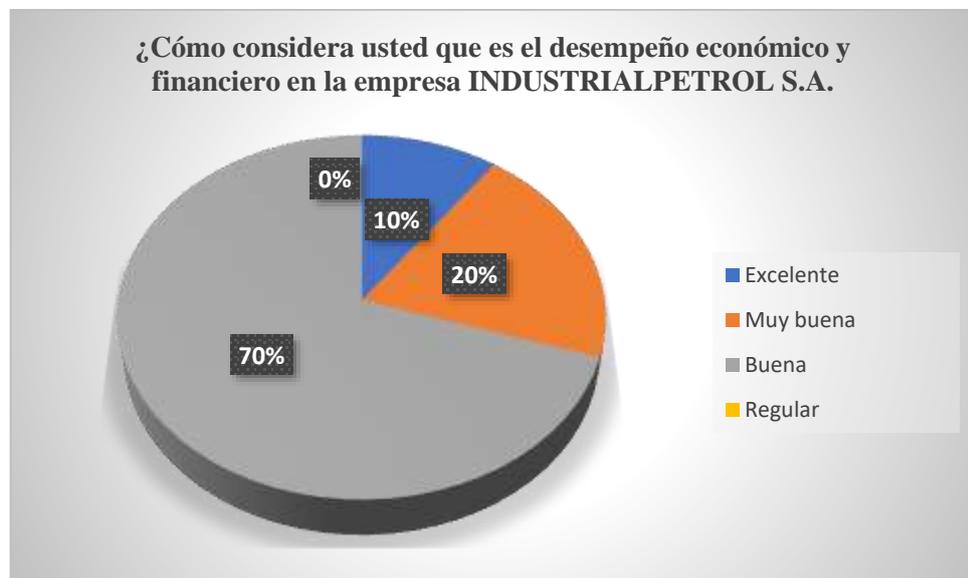
2. ¿Cómo considera usted que es el desempeño económico y financiero en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

**Tabla 6-3:** Desempeño económico y financiero

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Excelente	1	10%
Muy buena	2	20%
Buena	7	70%
Regular	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 5-3.** Desempeño económico y financiero

Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 70 % de los empleados indicaron que el desempeño económico y financiero de la empresa es Buena, el 20% indica que es Muy buena y el 10% menciona que es Excelente.

**Interpretación:** La siguiente pregunta permite conocer acerca del desempeño económico y financiero de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, que en su mayoría menciona que es Buena, pues los ingresos decayeron a raíz de la emergencia sanitaria por el COVID-19.

3. ¿Conoce usted si la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ¿Cuenta con un Modelo de Gestión Financiero?

Tabla 7-3: Tabla: Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	30%
No	7	70%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

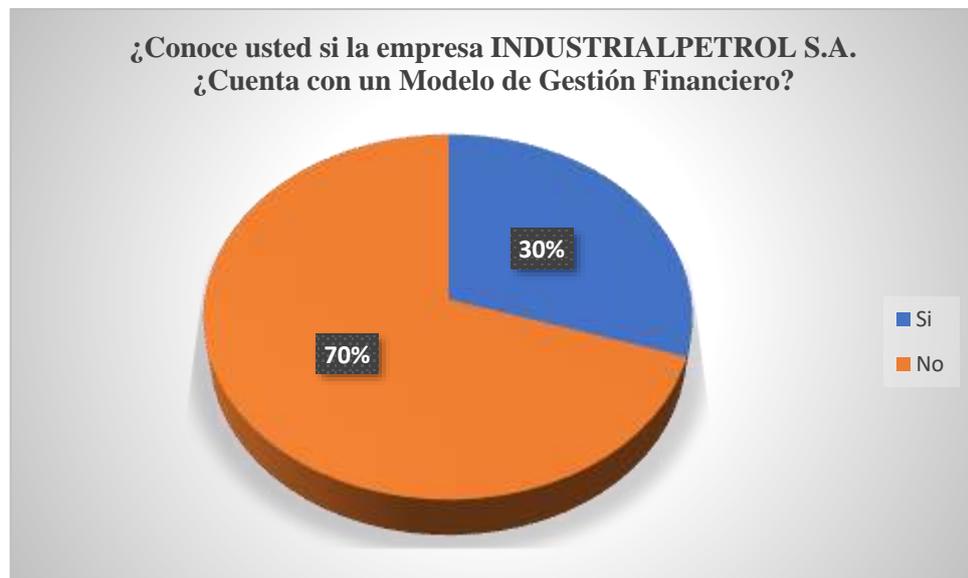


Gráfico 6-3. Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 70 % de los empleados dijeron no conocer sobre un Modelo de Gestión Financiero dentro de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., y el 30% de los empleados menciona si conocer sobre un Modelo de Gestión Financiero.

**Interpretación:** Esta pregunta permite conocer si la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. cuenta o no con un Modelo de Gestión Financiero que les permita administrar de mejor manera los recursos económicos y financieros, pues en su mayoría menciona que la empresa no cuenta con tal modelo.

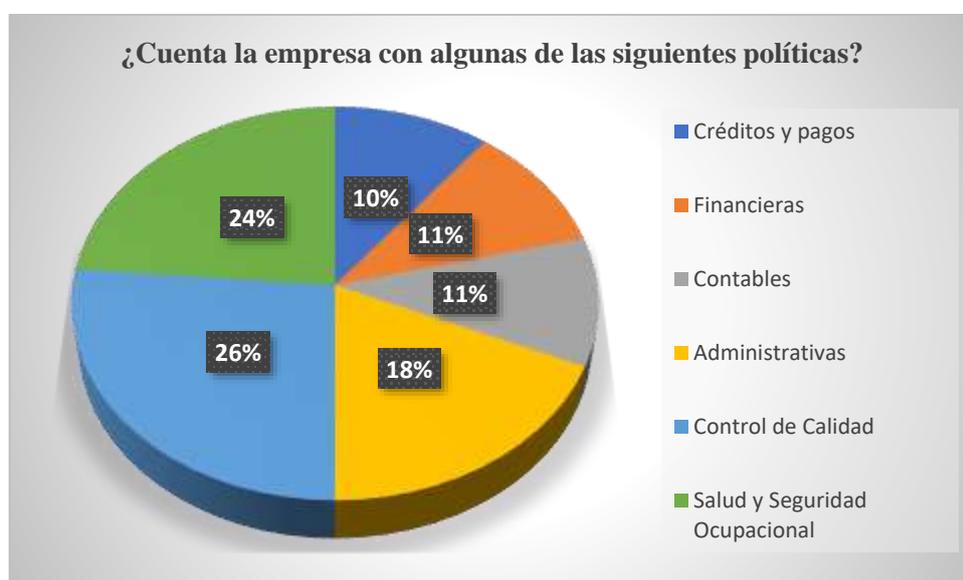
#### 4. ¿Cuenta la empresa con algunas de las siguientes políticas?

**Tabla 8-3:** Políticas de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Créditos y pagos	4	11%
Financieras	4	11%
Contables	4	11%
Administrativas	7	18%
Control de Calidad	10	26%
Salud y Seguridad Ocupacional	9	24%
<b>TOTAL</b>	<b>38</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 7-3.** Políticas de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 26 % de los empleados encuestados mencionan que existe en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., políticas de Control de Calidad, el 24% políticas de Salud y Seguridad ocupacional, el 18% políticas Administrativas, el 11% políticas Financieras, el 11% políticas Contables y el 10% políticas de Créditos y Pagos.

**Interpretación:** Esta pregunta permitió conocer si en la empresa se implementa distintas políticas referentes al tema de investigación, pues se puede evidenciar que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. no cuenta con políticas Financieras, Contables y de Crédito y pagos, debido a la falta del personal para desempeñar tales funciones.

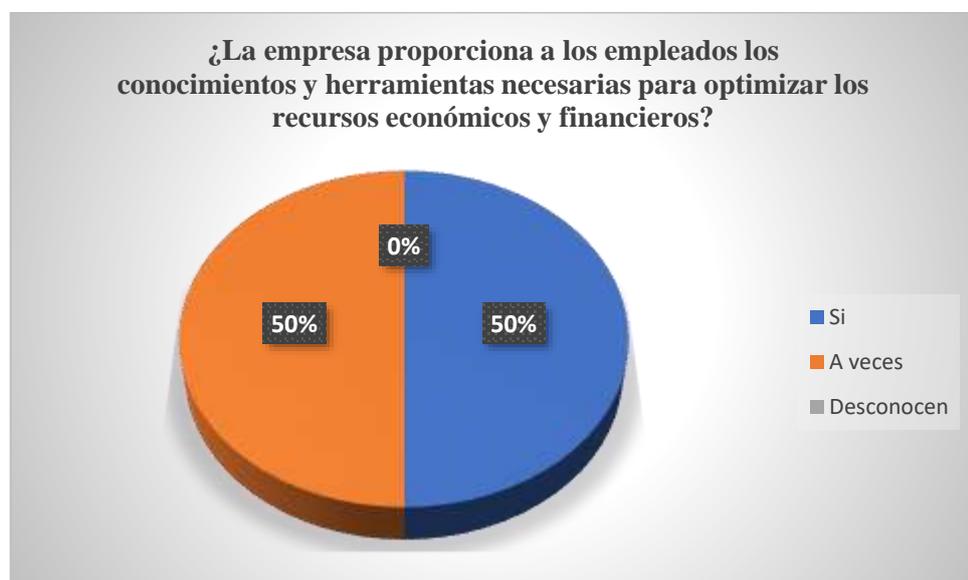
**5. ¿La empresa proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar los recursos económicos y financieros?**

**Tabla 9-3:** Conocimientos y herramientas para optimizar los recursos

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	5	50%
A veces	5	50%
Desconocen	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 8-3.** Conocimientos y herramientas para optimizar los recursos  
Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 50 % de los empleados encuestados mencionan que la empresa si proporciona los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar los recursos económicos y financieros, el otro 50% menciona que A veces se proporciona los conocimientos y herramientas.

**Interpretación:** Esta pregunta permitió conocer si la empresa proporciona los conocimientos y herramientas necesarias a los empleados para optimizar los recursos económicos y financieros, pues se puede evidenciar que, si se proporciona, pero que debería reforzarse un poco más a los nuevos empleados.

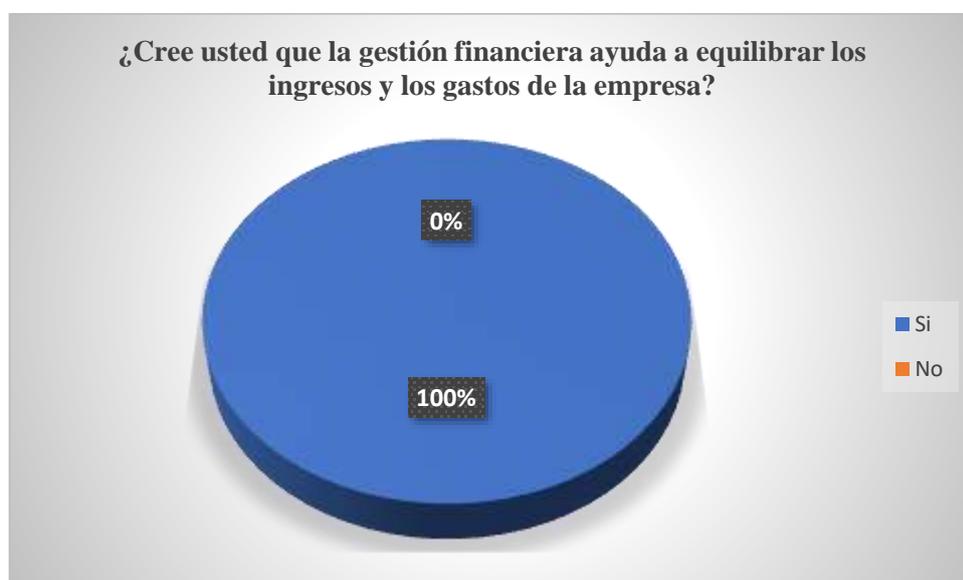
6. ¿Cree usted que la gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos de la empresa?

**Tabla 10-3:** La gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	10	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 9-3.**La gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos  
Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 100 % de los empleados encuestados mencionan que la gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y gastos de la empresa.

**Interpretación:** Esta pregunta permitió conocer la importancia de tener una gestión financiera dentro de la empresa, lo cual en su mayoría menciona que, la gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y egresos.

7. ¿Cree usted que la implementación de un modelo de Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ¿mejorará los recursos financieros?

**Tabla 11-3:** Implementación de un modelo de gestión financiero

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	10	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 10-3.** Implementación de un modelo de gestión financiero

Realizado por: Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 100 % de los empleados encuestados mencionan que la implementación de un Modelo de Gestión Financiero ayuda a mejorar los recursos financieros dentro de la empresa.

**Interpretación:** La siguiente pregunta permitió conocer el grado de aceptación para implementar un Modelo de Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. que ayude a mejorar los recursos financieros.

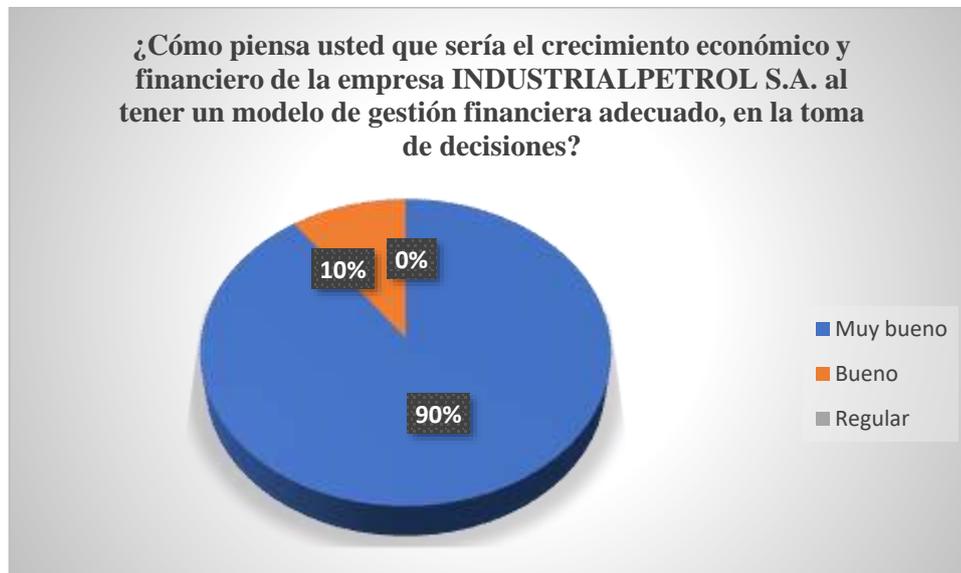
8. ¿Cómo piensa usted que sería el crecimiento económico y financiero de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. al tener un modelo de gestión financiera adecuado, en la toma de decisiones?

**Tabla 12-3:** Crecimiento económico y financiero de la empresa

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muy bueno	9	90%
Bueno	1	10%
Regular	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.



**Gráfico 11-3.** Crecimiento económico y financiero de la empresa

**Realizado por:** Chuva, M, 2021

**Análisis:** El 90 % de los empleados encuestados mencionan que el crecimiento económico y financiero de la empresa sería Muy Bueno, y solo el 10% Bueno.

**Interpretación:** La siguiente pregunta permitió conocer cuál sería el nivel de crecimiento de la empresa al implementar dicho modelo, pues en su mayoría menciona que Muy Bueno.

### **3.2. Discusión de resultados**

La elaboración de un Modelo de Gestión Financiero para Optimizar los Recursos Financieros e incrementar las utilidades en la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A, del Cantón Francisco de Orellana, Provincia de Orellana, periodo 2021.

#### **Comprobación**

La encuesta aplicada a los empleados de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, se obtuvo el siguiente resultado:

En la pregunta 3 el 70% de los empleados manifestó que la empresa no cuenta con un Modelo de Gestión Financiero, por lo cual, se tiene la necesidad de implementar un modelo que ayude a optimizar los recursos financieros e incrementar las utilidades de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

En base a ello, se cumple con el objetivo del presente trabajo de titulación.

### **3.3. Propuesta**

#### **3.3.1. Título**

**Modelo de Gestión Financiero para Optimizar los Recursos Financieros en INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A, Provincia de Orellana, Cantón Francisco de Orellana.**

#### **3.3.2. Reseña Histórica**

Empresa INDUSTRIAL “INDUSTRIALPETROL” S.A, nació de la iniciativa de los Señores Chuva Rubén y Vera Ángel, quienes son los socios fundadores de la empresa. Para el año 2013, el funcionamiento de la empresa empezó como un taller industrial. Gracias a la experiencia en el área industrial de los socios fundadores poco a poco ganaron espacio en el mercado industrial. A medida que el requerimiento de sus servicios aumentó se vieron en la necesidad de comprar instrumentos de calibración para satisfacer la demanda, pero al no contar con la liquidez necesaria, se vio la oportunidad de ingresar los señores Freddy Chanaluiza y Ángel Sisa deciden invertir e ingresar como socios.

Ya en el año 2018 la empresa se constituyó como una Sociedad Anónima registrada legalmente en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conformada con 4 socios actualmente. INDUSTRIALPETROL S.A Servicios Petroleros es una empresa nueva en el mercado petrolero, que nació debido al creciente desarrollo de las actividades de explotación petrolera en el país, en el que cada día son necesarias empresas que brinden soluciones inmediatas a tan importante industria que genera altos ingresos al país y a la provincia de Orellana.

INDUSTRIALPETROL brinda servicios de fabricación y reparación de todo tipo de conexiones en; tubing, casing, cross-over y accesorios de producción, drill, pipe, drill collar, heavy weight, estabilizadores. Además, fabricación de sustitutos o rotary sub, fabricación y reparación de bridas. La empresa está comprometida en alcanzar la satisfacción completa de nuestros clientes en todos los servicios prestados, a fin de obtener relaciones comerciales exitosas a largo plazo. Contamos con personal capacitado con más de 10 años de experiencia en la fabricación y reparación de herramientas necesarias en la industria petrolera.

Nuestras maquinarias cuentan con planes de mantenimientos periódicos de acuerdo con las recomendaciones de los fabricantes y de la industria, además los equipos de calibración son regulados con patrones trazables lo que nos brinda la confiabilidad de nuestros productos.

### 3.3.2.1. *Identificación de la empresa*

<b>Razón social</b>	INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.
<b>Actividad</b>	Actividades de servicio de maquinado de metales: taladrado, torneado, fresado, erosión, alisado, lapidado, brochado, aplanado, aserrado, esmerilado, afilado, soldadura, empalme.
<b>Representante Legal</b>	Ángel Vera
<b>Empresa</b>	Sector Privado
<b>Ruc</b>	1792868971001
<b>Dirección</b>	Km. 5 Vía Lago Agrio
<b>Teléfono</b>	06 2 378 055
<b>Celular</b>	0980648448
<b>Mail</b>	industrialpetrol@hotmail.com

### 3.3.2.2. *Localización*

<b>Provincia</b>	Orellana
<b>Cantón</b>	Orellana
<b>Parroquia</b>	Nuevo Paraíso (Cab. en Unión Chimborazo)
<b>Barrio</b>	Nuevo Paraíso
<b>Calle</b>	Vía Lago Agrio Km.5
<b>Intersección</b>	Vía Coca
<b>Referencia</b>	Frente a la Empresa Industrial AGAMA

### 3.3.2.3. *Misión*

Somos una empresa dedicada al mecanizado, soldadura y manufactura de herramientas utilizadas en la industria petrolera utilizando tecnologías de fundición y mecanizado con Clasificación Internacional Industrial Uniforme con el compromiso de satisfacer y exceder las expectativas de nuestros clientes, realizando una operación confiable en un ambiente laboral seguro para los trabajadores, contratistas, visitantes.

### 3.3.2.4. *Visión*

Ser una empresa comprometida en implementar, mantener y mejorar continuamente la efectividad del Sistema de Gestión de Calidad, cumpliendo con los requisitos del Cliente, los legales y

reglamentarios, así como con los requerimientos de los estándares nacionales e internacionales aplicables a los procesos de nuestras operaciones.

#### 3.3.2.5. *Objetivos de calidad*

- Garantizar el cumplimiento de requisitos del cliente, manteniendo y mejorando su satisfacción, mediante encuestas de satisfacción periódicas.
- Reducir los productos no conformes durante las etapas de fabricación mediante una verificación efectiva y un monitoreo oportuno.
- Promover el mejoramiento continuo de los procesos, mediante un adecuado análisis de riesgos.
- Mejorar la competencia del personal continuamente, mediante su plan de capacitación.
- Promover y mejorar condiciones en seguridad industrial y salud ocupacional, mediante el reporte de las tarjetas de observación STOP.
- Asegurar el control de aspectos e impactos ambientales, mediante una clasificación, control y disposición final de desechos por gestores autorizados.
- Promover responsabilidad social en nuestros procesos.

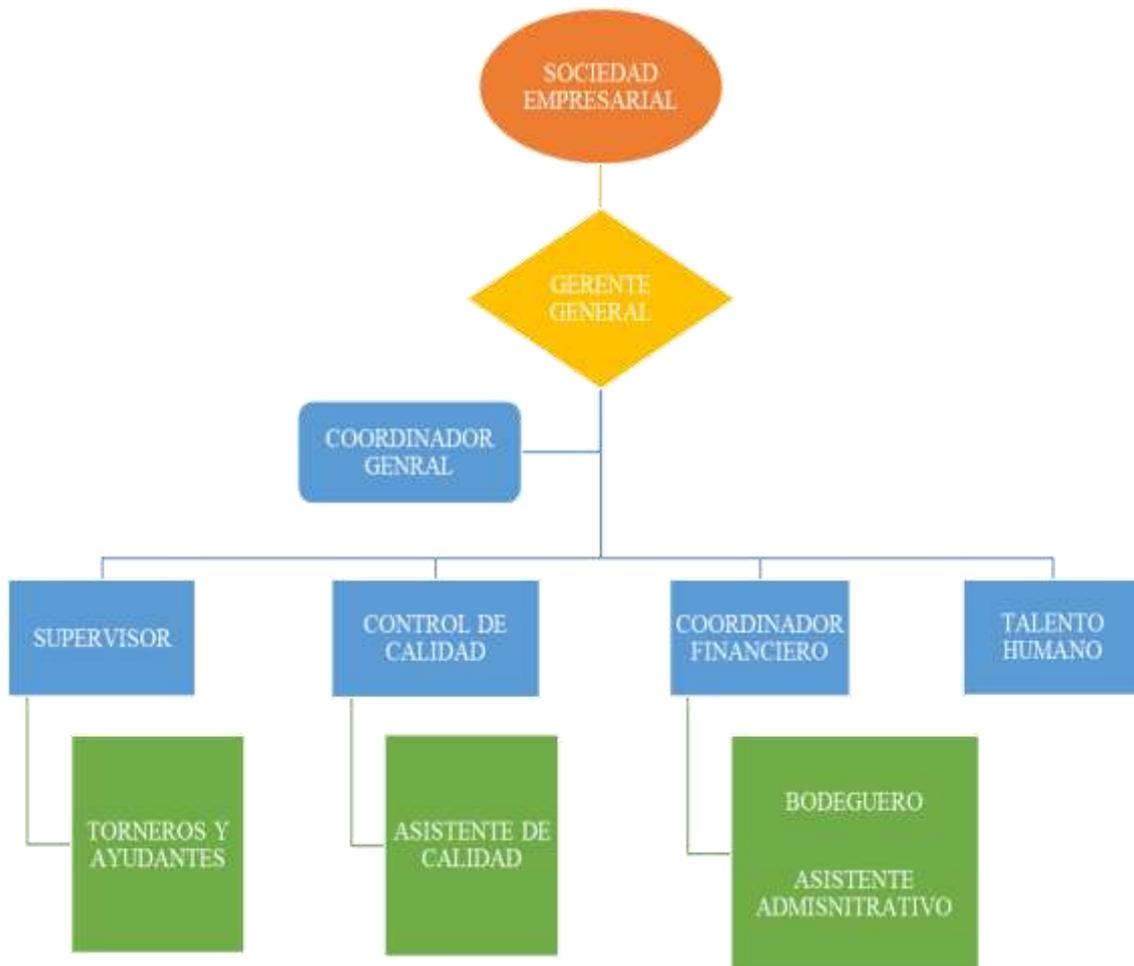
#### 3.3.2.6. *Valores*

En INDUSTRIALPETROL S.A., es importante fomentar valores y principios direccionados al promover el aprendizaje continuo y el compromiso de nuestros colaboradores con el fin de crear un buen clima organizacional. Los valores de INDUSTRIALPETROL S.A., son los siguientes:

- Seguridad
- Dignidad y respeto
- Excelencia y deseo de superación.
- Confianza con nuestros clientes.
- Espíritu innovador y no complaciente.
- Profesionalidad y honestidad.
- Trabajo en equipo.
- Calidad
- Responsabilidad y puntualidad
- Responsabilidad con el medio ambiente

### 3.3.2.7. Estructura organizacional

- Organigrama estructural



**Gráfico 12-3.** Organigrama actual INDUSTRIALPETROL S.A.

**Fuente:** INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

- Organigrama funcional

A continuación, se presentan las funciones definidas dentro de cada una de las líneas de dirección.

**Tabla 13-3:** Funciones

<b>RESPONSABILIDADES Y RENDICIÓN DE CUENTAS</b>
<p style="text-align: center;"><b>GERENTE GENERAL</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ser el responsable de la toma de decisiones y definir objetivos y estrategias de la empresa.</li><li>• Planificar, Organizar, Dirigir y Controlar las actividades realizadas a través de reuniones periódicas, para el cumplimiento de los objetivos y políticas de la empresa</li><li>• Cumplir con resoluciones que disponga la sociedad empresarial.</li><li>• Establecer en coordinación con los responsables de cada área, los objetivos específicos a ser alcanzados sobre las distintas áreas de la empresa.</li><li>• Analizar con los responsables de cada área los requerimientos de los distintos departamentos.</li><li>• Desarrollar y ejecutar las estrategias, los planes, políticas, presupuestos, en función a los objetivos trazados.</li><li>• Presentar a los accionistas el Plan Operativo Anual, el presupuesto anual para su aprobación, organizar el manejo interno de la Institución y otras tareas necesarias.</li></ul>
<p style="text-align: center;"><b>COORDINADOR DE OPERACIONES</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Es el encargado de realizar la planificación de los trabajos y el tiempo de entrega de estos.</li><li>• Cumplir con otras funciones que le sean expresamente asignadas por el Gerente General, que tengan relación con sus actividades específicas.</li><li>• Establecer una línea de comunicación abierta con el gerente general, supervisores, controles de calidad, departamento de compras, bodega, recursos humanos.</li><li>• Es el responsable de establecer contacto con el cliente cuando se requiere promocionar los productos o servicios.</li><li>• Es el responsable de la relación directa con los proveedores del extranjero, en pedir cotizaciones y realizar negociaciones.</li></ul>
<p style="text-align: center;"><b>COORDINADOR DE CALIDAD (ISO 9001-2015 Y API Q1)</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Realizar el seguimiento continuo a todos los procesos del sistema de gestión de calidad (SGC) y especificaciones API.</li><li>• Asegurar que se establezcan y se cumplan los objetivos de calidad.</li><li>• Revisar el sistema de gestión de calidad de la empresa realizando monitoreo a través de los indicadores de calidad.</li><li>• Elaborar actas de revisión del comité de calidad, reuniones con los encargados (lideres) que conforman el comité de calidad.</li><li>• Prestar asesoramiento correcto y oportuno en la aplicación de la ISO 9001-2008 y especificaciones API.</li><li>• Realizar el seguimiento, la medición y análisis de estos procedimientos.</li><li>• Implementar las acciones necesarias para el alcance de los resultados planificados y la mejora continua de los procesos.</li><li>• Elaborar el cronograma de auditorías internas.</li><li>• Realizar auditorías internas al sistema de gestión de calidad.</li><li>• Registrar los proyectos de mejora continua.</li><li>• Asegurarse que se implementen y mantengan los procesos necesarios para el sistema de gestión de calidad.</li></ul>

- Informar sobre el desempeño del sistema de gestión de calidad y de cualquier necesidad de mejora.
- Capacitar al personal en cada uno de los procesos, instructivos establecidos del sistema de gestión de calidad.

#### **COORDINADOR de HSE**

- Establecer y asegurar el cumplimiento de la política del departamento de seguridad y salud ocupacional en el trabajo y medio ambiente
- Procurar el bienestar físico y preventivo de cada uno de los miembros de la empresa.
- Implementar el plan de seguridad y de salud ocupacional, riesgos laborales dentro de la organización.
- Desarrollar los planes de evacuación y contingencia de cada una de las áreas.
- Investigar y atender las urgencias que se presenten en la empresa.
- Realizar jornadas de prevención a todo nivel en la organización.
- Prestar primeros auxilios cuando sea necesario.
- Implementar y cumplir con el reglamento de seguridad industrial y prevención de accidentes.
- Velar por la implementación de la cultura de prevención a todo nivel dentro de la organización.
- Velar por el buen estado y entrega de los equipos de protección personal a cada funcionario, de acuerdo con su cargo y área de trabajo.
- Implementar planes de contingencia tanto preventivos como correctivos
- Identificar, medir y controlar riesgos ocupacionales

#### **SUPERVISOR**

- Supervisar todas las áreas para saber las necesidades de la empresa y tomar decisiones que mejoren la situación.
- Realizar la planificación diaria de las actividades a ejecutarse.
- Rendir informes al Coordinador de operaciones.
- Recepción y entrega de los trabajos asignados.
- Apoyo y asesoramiento al grupo de trabajo en todos los casos necesarios cuando se presente una dificultad.
- Seguimiento al desarrollo de los trabajos que se realizan en las distintas áreas y sitios de trabajo.
- Asegurarse que los trabajos de los equipos se realicen en forma segura.
- Llevar a cabo las funciones designadas de acuerdo con el proceso de calidad (ejecución de servicio).
- Cumplir con otras funciones que le sean expresamente asignadas por el Coordinador de operaciones, y que tengan relación con sus actividades específicas.

#### **CONTROL DE CALIDAD**

- Inspección de control de calidad de roscas rotarias, Casing, Tubing y herramientas de acuerdo con los parámetros establecidos dentro de las especificaciones de certificación.
- Realizar la identificación de los instrumentos de medición adquiridos.
- Elaboración y actualización del plan de calibración de los instrumentos de medición.
- Solicitar la calibración o verificación de los instrumentos.
- Archivar los reportes o certificados que den evidencia del estado de los instrumentos.
- Realizar el conteo del uso de gauges.
- Reportar, registrar y cerrar un producto no conforme.

- Realizar las reuniones de calidad conforme al producto no conforme.
- Realizar los reportes de verificación de conexiones en Casing, Tubing y rotarias.
- Realizar inspección visual de las herramientas.
- Diseño y actualización de planos correspondientes a Casing, Tubing y rotarias.

#### **JEFE ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO**

- Controlar los procesos administrativos, a fin de lograr la efectiva distribución y utilización de los recursos materiales y financieros disponibles asignándolos equitativamente y administrándolos para un eficiente funcionamiento.
- Análisis e interpretación de los Estados Financieros para una mejor toma de decisiones.
- Análisis de la cantidad necesaria para alcanzar las ventas esperadas.
- Controla las compras, distribución de materiales.
- Registra y actualiza los documentos referentes al proceso de compras del sistema de gestión de calidad (calificación de proveedores, revaluación de proveedores, reclamos a proveedores).
- Cumplir con otras funciones que le sean expresamente asignadas por la Gerencia General y que tengan relación con sus actividades respectivas.

#### **CONTADORA**

- Velar por el cumplimiento del marco legal tributario dentro de la organización.
- Catalogar, detallar, analizar e interpretar la información de los estados financieros acorde al plan de cuentas establecido en la empresa.
- Realizar informes sobre la situación financiera actual de la empresa basado en las normativas vigentes.
- Preparar y presentar las declaraciones tributarias.
- Asesorar a la gerencia y junta directiva en asuntos relacionados que orienten a un mejor control de los recursos financieros.
- Archivar la documentación referente a su puesto de trabajo ordenadamente.
- Presentar los informes que requiera la junta directiva y la gerencia.
- Llevar un registro y control de cuentas por cobrar, y cuentas por pagar.
- Validar la conciliación bancaria.
- Recibir los extractos bancarios.
- Realizar las depreciaciones de los activos fijos.
- Controlar la elaboración de los comprobantes de Ingreso, Egreso y Traspaso, para su posterior aprobación con las firmas correspondientes.
- Elaboración y pago de nómina empleados
- Cumplir con otras funciones que le sean expresamente asignadas por el Gerente General, que tengan relación con sus actividades específicas.

#### **JEFE DE RECURSOS HUMANOS**

- Identificar los requerimientos de la organización buscando personal con el fin de contar con recursos humanos altamente motivados, personas productivas y bien capacitadas. También crear un buen clima organizacional dentro de toda la organización.
- Participar en el planteamiento de políticas y estrategias de la administración de recursos humanos de la empresa.
- Planificar, dirigir y controlar las funciones de la Gerencia, optimizando la utilización periódica de los recursos.
- Dirigir, coordinar, supervisar y evaluar de manera eficiente el proceso de reclutamiento, selección y contratación del personal.

- Estar en permanente contacto con el Personal de la Organización.
- Control de la Asistencia de los empleados, nómina, vacaciones anuales.
- Elaboración mensualmente los horarios de los empleados.
- Control de los recursos humanos existentes de la empresa.
- Aplicación de las Evaluaciones de desempeño de todos y cada uno de los empleados en forma jerárquica.
- Coordinación, planificación y ejecución de los Programas de Capacitación y desarrollo de Recursos humanos.
- Establecer las Políticas y Programa de Incentivo.
- Diseño del perfil de Puestos y definición de funciones dentro la organización.
- Ofrecer soluciones a los conflictos de intereses dentro de la organización.
- Mejorar y evaluar el clima organizacional de la empresa.
- Cumplir con otras funciones que le sean expresamente asignadas por el Gerente General, que tengan relación con sus actividades específicas.

#### **AUXILIAR DE CONTABILIDAD**

- Realizar las facturas de acuerdo con la base de datos recopilada de cada cliente.
- Pedir las órdenes de servicio, vía email o personalmente para proceder a facturar por el servicio realizado.
- Archivar la documentación que se genere en el proceso.
- Participar activamente, colaborar, cumplir con todas las políticas, procedimientos y regulaciones respectivas al aseguramiento de la calidad que desarrolle e implemente la empresa.
- Responsable del archivo de facturas secuenciales del cliente.
- Manejo de facturas y comprobantes de retención del cliente.
- Realizar cualquier otra función propia que sea asignada por su superior inmediato.
- Elaborar y actualizar el informe mensual de facturación.
- Ingresar de manera ordenada, exacta la información contable que permita conocer los estados financieros en cualquier momento.
- Obtener y registrar toda la información documentada, en los correspondientes medios de procesamiento contable.
- Mantener actualizados los libros auxiliares contables.
- Registrar los extractos bancarios, notas de débito.
- Elaborar el reembolso de caja menor.
- Proporcionar informes financieros oportunos.
- Emplear métodos fiables y consistentes en la valorización de inventarios y otros bienes.
- Cumplir con los Principios de Contabilidad generalmente Aceptados para la elaboración de los Estados Financieros.
- Custodia y emisión de cheques por parte de la gerencia.
- Manejo de papeletas de depósito.
- Mantener el archivo de proveedores
- Recepción diaria de facturas por pagar.
- Entrega de cheques para proveedores
- Registro y archivo de las cajas menores

#### **OPERADOR DE FOSFATIZADO**

- Realizar análisis diarios de baños fosfóricales.

- Verificar que se cumplan los parámetros del procedimiento para la aplicación de fosfato de zinc
- Llenar reporte de trabajo diario
- Realizar muestras de capa de fosfato según la frecuencia descrita en el procedimiento

#### **BODEGUERO**

- Responder por el adecuado manejo, almacenamiento, y disposición de los elementos entregados bajo custodia y administración, así como el inventario de bodega según normas actuales, llevando el control del material, equipos, herramientas que se tienen en bodega.
- Realizar las requisiciones del material solicitado.
- Registro de los ingresos y egresos de bodega de los materiales solicitados por las áreas de la empresa.
- Velar por el orden de la bodega, acondicionando los insumos, materiales y herramientas que se encuentren en orden.
- Mantener limpia la bodega (estanterías, pisos, e insumos, herramientas etc.).
- Revisión y conteo de los ítems almacenados en bodega, en base al inventario inicial.
- Establecer un stock de mínimos de los ítems que se consideren críticos de bodega.
- Realizar la actualización de todos los documentos que intervienen en el sistema de gestión de calidad (ingresos y egresos de bodega, Kardex de herramientas, control de propiedad del cliente, requisición de materiales).
- Revisión del inventario mensualmente con el inmediato superior.
- Marcación de la materia prima.
- Control en la entrega y recepción de las herramientas de bodega.
- Realizar el informe anual de productos críticos de bodega.

#### **TORNERO 1**

- Realizar la reparación, construcción y mantenimiento de herramientas del sector petrolero.
- Asesoramiento técnico para reparación o construcción de herramientas.
- Realizar mantenimiento preventivo de los dispositivos de medición que se encuentren a su cargo.
- Interpretación de planos bajo especificaciones y por pedido del cliente.
- Realizar cualquier otra función propia que sea asignada por su superior inmediato.

#### **TORNERO 2**

- Fabricación de herramientas del ámbito petrolero.
- Fabricación, reparación y mantenimiento de herramientas para el sector petrolero.
- Realizar mantenimiento preventivo de los dispositivos de medición que se encuentren a su cargo.
- Realizar cualquier otra función propia que sea asignada por su superior inmediato.

#### **AYUDANTE DE TORNO**

- Realiza funciones generales que sean asignadas por el jefe inmediato superior.
- Ejecución de las tareas asignadas.
- Mantener limpio los sitios de trabajo donde se ejecutan las actividades.
- Manipular el teclé automático y manual, para el levantamiento de piezas o herramientas.
- Realizar la identificación de las herramientas de acuerdo con el procedimiento establecido.

- Realizar la marcación o mono gramado de las herramientas o tubería de producción y revestimiento siguiendo los lineamientos de Spec 7-1 y Spec 5CT.

#### **SOLDADOR**

- Realizar operaciones básicas de fabricación y montaje, mediante uniones soldadas, incluyendo corte y preparación del material necesario.
- Preparar materiales, herramientas, máquinas y equipos para procesos de fabricación.
- Preparar equipos y elementos para las operaciones de soldeo (mediante arco eléctrico con electrodo revestido, TIG, MAG-MIG).
- Realizar las operaciones de suelda en base a procedimientos.
- Identificar las operaciones que se deben realizar, interpretando la documentación técnica.
- Realizar todas las actividades relacionadas a su cargo, y designadas por su supervisor teniendo en cuenta la seguridad personal, de los compañeros y equipos.
- Estimar el tiempo y el material necesario para la elaboración de los trabajos designados.
- Soldar, unir, rellenar y cortar piezas de metal
- Operar máquinas eléctricas en la ejecución de sus tareas.
- Efectuar reparación y mantenimiento de las herramientas asignadas.
- Garantizar el buen mantenimiento del equipo de soldadura.
- Cumplir con los lineamientos, procedimientos y estándares establecidos por la empresa para la realización de los trabajos.
- Mantener en orden el equipo y material que se utiliza en el puesto de trabajo.
- Captar y recibir instrucciones de manera verbal y escrita.

Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

#### 3.3.2.8. *Política del sistema de gestión de calidad*

Industrialpetrol S.A., está comprometida con implementar, mantener y mejorar continuamente la efectividad del Sistema de Gestión de Calidad, cumpliendo con los requisitos del Cliente, los legales y reglamentarios, así como con los requerimientos de los estándares nacionales e internacionales aplicables a los procesos de nuestras operaciones.

Nuestro compromiso es satisfacer y exceder las expectativas de nuestros clientes, realizando una operación confiable en un ambiente laboral seguro para los trabajadores, contratistas, visitantes.

Para la implementación y mantenimiento de esta política, la gerencia garantiza la asignación de los recursos necesarios y se compromete a monitorear el cumplimiento de los objetivos de calidad y el mejoramiento continuo de los mismos.

### 3.3.3. Diagnóstico situacional de la empresa

#### 3.3.3.1. Diagnóstico interno

##### ✓ Constitución de la Empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

Según Escritura Pública de Constitución No. 1565 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha 27 de marzo de 2018 se creó INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. con Ruc 1792868971001 y con acciones nominativas de 1\$ con los siguientes accionistas:

**Tabla 14-3:** Capital suscrito y pagado

				
ACCIONISTAS			VALOR DE ACCIONES	VALOR PORCENTUAL
N°	No. Cédula	Nombres completos		
1	1500590938	Chanaluisa Yanque Fredy Leonardo	\$ 200,00	25%
2	2100351267	Chuva Guzmán Rubén Patricio	\$ 200,00	25%
3	2100330097	Sisa Ramírez Ángel Alvenis	\$ 200,00	25%
4	2100065867	Vera Rosado Ángel Freddy	\$ 200,00	25%
<b>Total capital Aportado</b>			<b>\$ 800,00</b>	<b>100%</b>

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

Los administradores de la compañía INDUSTRIALPETROL S.A se detalla en el siguiente cuadro:

**Tabla 15-3:** Administradores

			
ADMINISTRADORES			Cargo
N°	No. Cédula	Nombres completos	
1	210035126 7	Chuva Guzmán Rubén Patricio	Presidente
2	210006586 7	Vera Rosado Ángel Freddy	Gerente General

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

✓ **Productos y servicios**

INDUSTRIALPETROL S.A provee a la industria petrolera la fabricación de herramientas, soldadura y el mecanizado tales como:

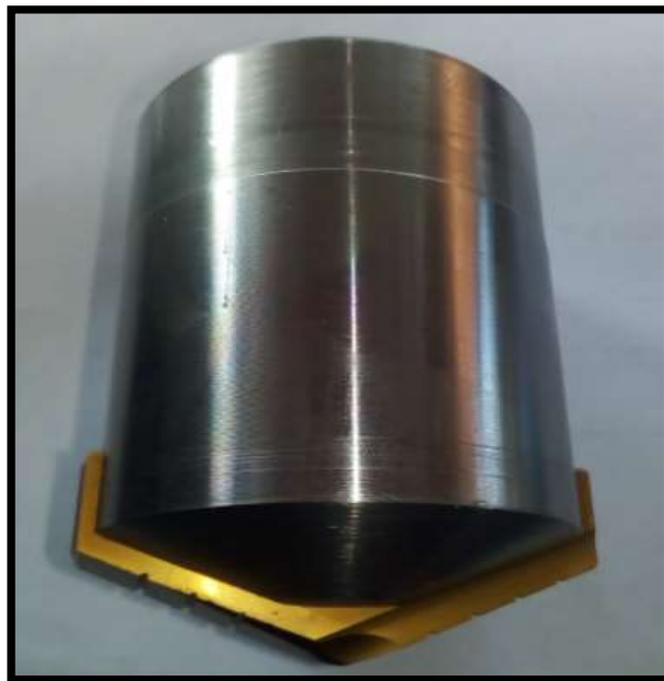
- taladrado,
- torneado,
- fresado,
- erosión,
- alisado,
- lapidado,
- brochado,
- aplanado,
- aserrado,
- esmerilado,
- afilado,
- soldadura,
- empalme.

✓ **Diseños de productos y servicios**



**Figura 1-3.** Fabricación de guía 8 1/8 para pesca de tubería de 2 3/8

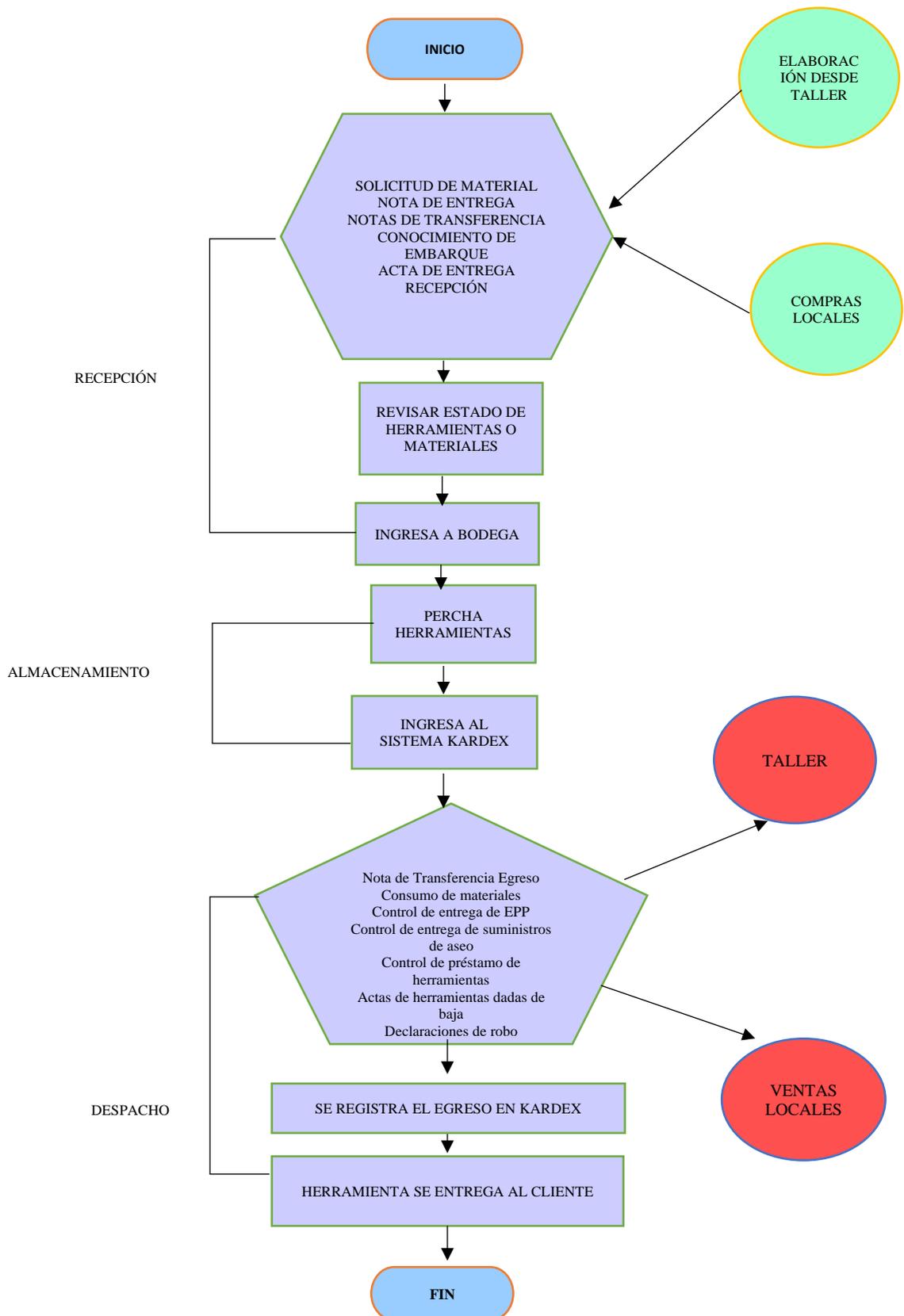
Fuente: Archivos INDUSTRIALPETROL S.A.



**Figura 2-3.** Fabricación de cabeza porta insertos para barra broca de 2 1/8"

Fuente: Archivos INDUSTRIALPETROL S.A.

✓ **Flujograma de procesos**



**Gráfico 13-3.** Flujograma de proceso de recepción, almacenamiento y despacho.  
Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

✓ **Matriz FODA**

Se consideró los factores con mayor peso y ponderación que inciden sobre INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Tabla 16-3:** Matriz FODA

<b>FORTALEZAS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>
Reconocimiento en el mercado industrial.	Estabilidad política gubernamental.
Contar con más de 10 años de experiencia.	Incentivo al desarrollo industrial petrolero.
Brindar productos de calidad.	Aumento de la producción y exportación del petróleo.
Infraestructura óptima.	Ley Amazónica para el fortaleciendo de la producción dentro del territorio de Orellana.
Ubicación estratégica.	Incentivos económicos tributarios.
<b>DEBILIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
Falta de liquidez para ejecutar los pagos a terceros.	Reducción del precio.
Falta de liderazgo para administrar la empresa.	Competencia desleal del mercado industrial.
Desconocimiento de las políticas contables, tributarias, legales y acciones básicas de la empresa para su funcionamiento oportuno.	Inseguridad de las reformas fiscales y tributarias.
INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. no cuenta con un Modelo de Gestión Financiero.	Contaminación ambiental.

**Fuente:** Investigación INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

Mediante el análisis FODA elaborado por el departamento del Talento Humano. Determina que sus principales fortalezas constituyen a que INDUSTRIALPETROL S.A. tenga reconocimiento en el mercado industrial, sin embargo, determina como debilidad la falta de liquidez y desconocimiento de las políticas contables, tributarias que dificulta una adecuada administración de los recursos económicos y financieros. Por otro lado, presenta que una gran oportunidad es el aumento de la producción y exportación del petróleo, ya que la provincia de Orellana es considerada como uno de los sectores con un alto índices de empresas petroleras, que a la vez ayuda a dinamizar la economía del sector. En cambio, una de las principales amenazas es la reducción del precio del petróleo y la competencia desleal que ocasiona la caída de sus ingresos.

## ✓ **Clientes**

El cliente cumple un papel fundamental para la empresa, básicamente depende de su capacidad de elección para adquirir un bien o servicio, por ello se debe plantear estrategias apropiadas para satisfacer y fidelizar los clientes permanentes.

Con respecto a sus clientes INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A realiza un porcentaje mayor de ventas a crédito, los cuales se mantiene en plazo mayores a 30 días.

Los principales clientes de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. son:

- GYRODATA ECUADOR L.L.C.
- VALVULAS DEL PACIFICO S.A.
- FASTDRILLING S.A.
- SINOPEC INTERNATIONAL PETROLEUM
- SERVICE ECUADOR S.A.
- LUMOIL CIA. LTDA.
- ARLIFT ENGINEERING & SERVICES S.A.
- ESPINEL & ASOCIADOS
- PPE PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A
- SERPESECU OIL COMPANY CIA LTDA
- TIW DE VENEZUELA S.A.
- EMOFOIL S.A.
- LOGGING & PERFORATING SERVICES LPS CIA LTDA
- MAQUINARIAS Y SERVICIOS PETROLEROS MAQUISERPE CIA LTDA
- SERTECPET S.A.
- ANTONOIL SERVICE COMPANY S.A.
- CNLC ECUADOR CORPORACIÓN S.A.
- F&T SERVICIOS PETROLEROS
- ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

## ✓ **Proveedores**

Los proveedores nos permiten un financiamiento a corto plazo ya que proporciona a la empresa INDUSTRIALPETROL los suministros y materiales para brindar el servicio de fabricación y reparación de todo tipo de conexiones en; tubing, casing, cross-over y accesorios de producción, drill, pipe, drill collar, heavy weight, estabilizadores.

Los proveedores conceden a INDUSTRIALPETROL S.A. plazos de crédito hasta 8 días, lo que dificulta un poco solventar tales cuentas, debido al bajo nivel de liquidez y falta de políticas de gestión de cobro.

La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. cuenta con la colaboración de los siguientes proveedores, de ellos lo más importantes son:

- ACEROS MG
- IVAN BOHMAN C.A.
- PERNOS GRANDA
- ASOCIACIÓN GRUPO 4 REGIÓN ORIENTE
- PROINDVE
- DIPAC MANTA S.A.
- INGDICMAG
- CARLOS UBIDIA

#### 3.3.3.2. *Diagnóstico externo (Análisis PESTEL)*

Realizar un análisis de los factores externos que afectan a la empresa es esencial para su estabilidad, ya que determina su capacidad de adaptarse a los cambios del mercado. El análisis PESTEL es un instrumento que se utiliza para identificar las fuerzas externas a nivel macro que influyen sobre la organización, tales como los factores políticos, económicos, socioculturales, tecnológicos, ecológicos y legales.

##### ➤ *Factores políticos*

INDUSTRIALPETROL S.A. y el sector industrial petrolero se han visto afectados por la limitada apertura a la inversión privada, que no permite desarrollar los campos por la falta de incentivos a la inversión., debido la inseguridad jurídica puesto que enfrenta controversias contractuales generando desconfianza en el inversionista extranjero. El gobierno mediante el factor político tiene un grado de intervención en la economía, debido a que incluye condiciones en los mercados en los distintos sectores económicos.

La Reforma tributaria implementó nuevas estrategias para mejorar la recaudación, minimizar la evasión y elusión tributaria. El Régimen Impositivo para Microempresas aplicable a los Impuestos a la Renta, Valor Agregado y a los consumos especiales para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición establecida en el Código Orgánico de la

Producción, Comercial e Inversiones. La empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A., tuvo ingresos de \$ 262.622,09 durante el año 2019. Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas deberán cumplir con los deberes formales y materiales según lo previsto en la normativa tributaria vigente, con la diferencia que deben presentar sus declaraciones de IVA de forma semestral o mensual; sobre el Impuesto a la Renta la declaración y pago del impuesto a la renta.; Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas, presentarán y pagarán el impuesto a la renta en forma semestral, el cual se liquidará respecto de las ventas netas provenientes de la actividad empresarial sujetos a este régimen, aplicando la tarifa del 2% respecto de tales ventas, menos las retenciones en la fuente que le hubieren efectuado en el mismo periodo respecto de las actividades sujetas al régimen. El resultado de esta liquidación será declarado y pagado juntamente con el impuesto al valor agregado.

Las empresas sujetas al Régimen Impositivo para Microempresas no serán agentes de retención de impuesto a la renta, excepto en los casos previstos en el artículo 92 de este reglamento cuando corresponda. Los contribuyentes incorporados a este régimen serán sujetos de retención en la fuente del impuesto a la renta, en el porcentaje del 1.75%.

**Tabla 17-3:** Factores políticos

<b>Oportunidades</b>	Estabilidad de las políticas fiscales y monetarias
	Incentivo al desarrollo industrial petrolero
	Simplificación de obligaciones tributarias
<b>Amenazas</b>	Falta de financiamiento para el requerimiento de maquinaria y equipo
	Inseguridad jurídica
	Bajos niveles de producción de petróleo a nivel nacional.
	Impuesto del 2% para la Microempresas

**Fuente:** INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

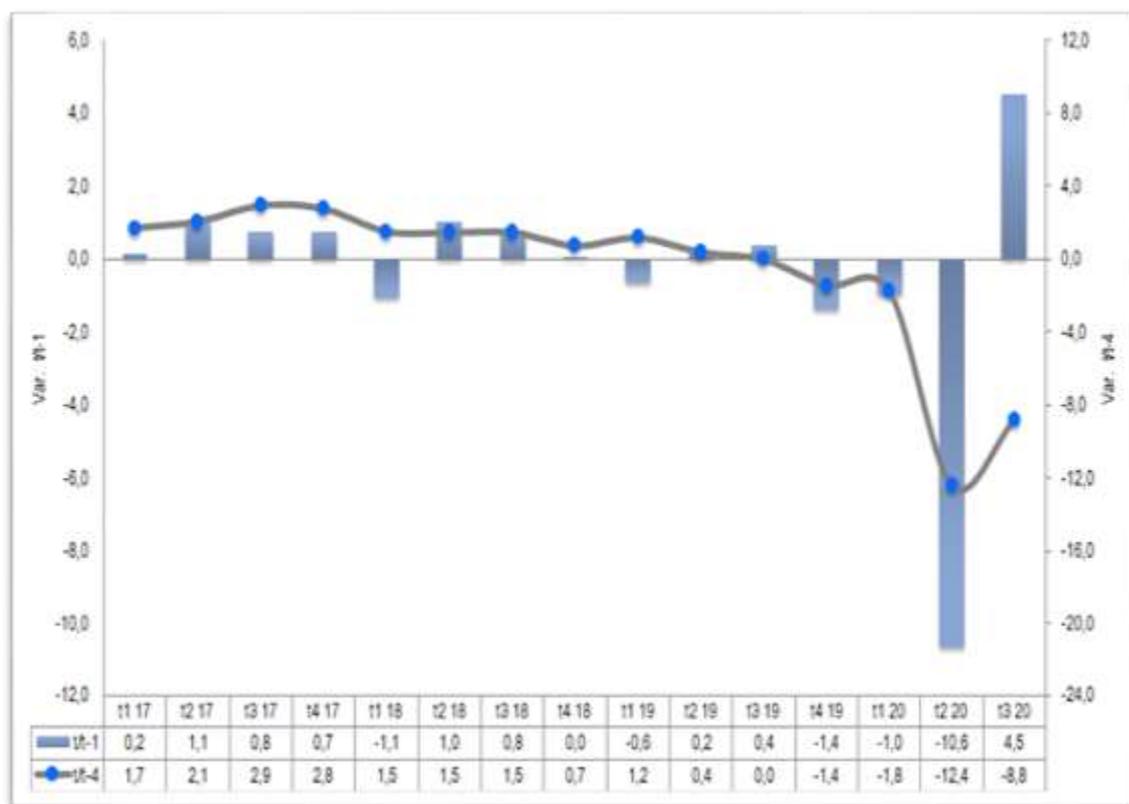
➤ *Factores económicos*

Las economías a nivel mundial sufren constantemente de crisis económicas. El nivel de desempleo, la inflación y el bajo nivel de producción sitúa a las finanzas como el principal instrumento del control político dentro de un gobierno, puesto que la leyes, normas y reglamentos, que se tomen en consideración tendrán efectos negativos y positivos dentro de la economía. La economía ecuatoriana ha experimentado en los últimos años, un periodo de recesión económica dado por las nuevas leyes económicas y por la emergencia sanitaria en el año anterior.

El factor económico tiene un impacto significativo en las operaciones de la empresa, se basa en aspectos tales como:

**a) Producto Interno Bruto**

En el tercer trimestre de 2020, el Producto Interno Bruto **PIB** decreció en 8,8% respecto al tercer trimestre de 2019; mientras que registró una tasa de variación positiva trimestral de 4,5% frente al segundo trimestre de 2020, mostrando una recuperación de la economía que había sido afectada entre abril y junio por la suspensión de las actividades productivas por efectos de la pandemia provocada por el virus Covid 19. (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2021)



**Gráfico 14-3.** Producto interno bruto -PIB (Tasa de variación trimestral)

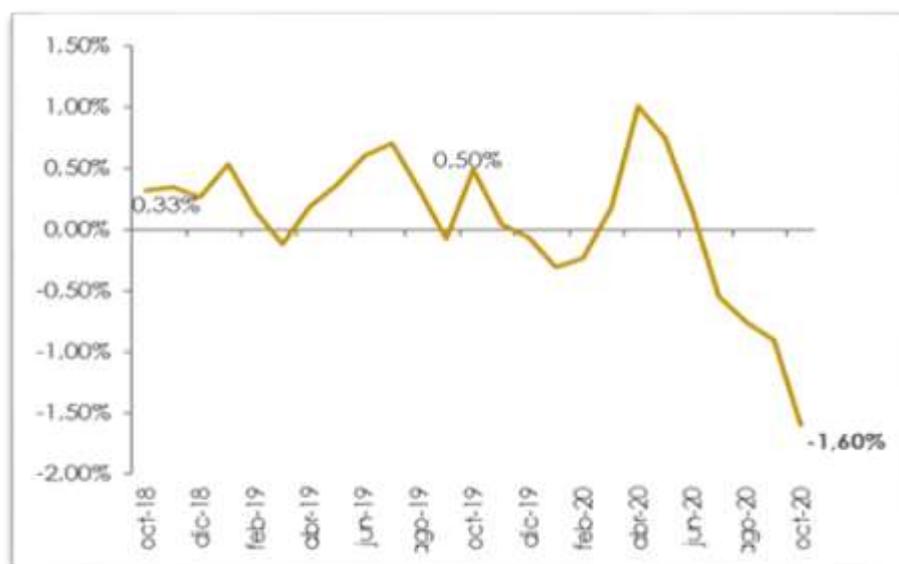
Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

El Producto Interno Bruto del país depende de los factores económicos en la producción, en cuanto a la variación interanual las actividades económicas que presentaron una tasa de variación positiva fueron: Pesca (4,6%); y, Correo y Comunicaciones (1,5%). Mientras que la actividad de Petróleo y Minas presentó tasas negativas de 5,3%. La actividad principal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. es elaborar suministros, herramientas y equipos para la exploración y explotación del petróleo, en base a los resultados obtenidos del PIB se puede evidenciar que

durante el año 2020 no se contó con un buen ingreso debido a los efectos que contrajo la emergencia sanitaria y el bajo nivel de exportación de petróleo.

## b) Tasa de inflación

De acuerdo con el INEC, la tasa de inflación anual de octubre de 2020 fue de -1,60%. (INEC, 2020)



**Gráfico 15-3.** Evolución de la inflación anual  
Fuente: ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)

Este índice afecta al desarrollo de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. pues como se denota en la gráfica anterior, demuestra una tendencia negativa, el cual es evidente que el principal causante es la crisis Sanitaria y la implementación de políticas mal direccionadas por parte del gobierno. La cifra de la tasa de inflación muestra que la economía del país no es saludable y que en particular no está en crecimiento, por tal motivo caen los precios de los productos.

## c) Tasa de desempleo

EL Mercado Laboral es el lugar en donde confluyen la oferta y demanda de trabajo y su análisis es fundamental considerando su relación e impacto con otras variables como la producción, salarios, ahorro, así como el ciclo económico. Según el Banco Central del Ecuador la tasa de desempleo a septiembre de 2020 fue de 8,59% que a diferencia de septiembre 2019 con un porcentaje de 5,94% es decir un incremento del 2,65%. (BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, 2020)

**Tabla 18-3:** Tasa de desempleo (2018-2020)

Año	Mes	Tasa de desempleo Urbano (Porcentajes)
2018	Septiembre	5,2
2018	Diciembre	4,8
2019	Septiembre	5,94
2019	Diciembre	4,95
2020	Septiembre	8,59

Fuente: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. durante el año 2020 debido a la pandemia del Covid, por la falta de liquidez para solventar el pago de sueldos, se vio en la necesidad de terminar la relación laboral con al menos 10 empleados del área de operaciones y administración, además cabe mencionar que la empresa aún está en deuda con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el pago de las planillas, el cual actualmente se contiene un convenio de pago.

Dentro de los factores económicos existen variables que inciden en el sector industrial petrolero entre los principales se tienen:

**Tabla 19-3:** Factores económicos

<b>Oportunidades</b>	Incentivos económicos al sector industrial
	Apertura comercial para la exportación del petróleo
	Ampliación del mercado industrial
<b>Amenazas</b>	Reducción del precio del petróleo
	Aumento de precios en los insumos
	Continuas reformas tributarias y fiscales

Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

➤ *Factores socioculturales*

**Población Económicamente Activa (PEA)**

INDUSTRIALPETROL S.A. contribuye de forma directa a la población económicamente activa en la generación de plazas de trabajos y fuentes de ingresos, y de forma indirecta en la dinamización del sector, pues al ser una empresa industrial utiliza otros servicios tales como alimentación, uniformes para los colaboradores, insumos e incluso la contratación de servicios ocasionales. Dentro de los factores socioculturales existen indicadores que inciden en INDUSTRIALPETROL S.A:

**Tabla 20-3:** Factores socioculturales

<b>Oportunidades</b>	Aumento del mercado de consumo
	Aumento de la producción y exportación del petróleo
<b>Amenazas</b>	Inestabilidad de políticas gubernamentales
	Reformas de leyes tributarias
	Inseguridad social

Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

➤ *Factores tecnológicos*

**Tecnologías de Información y Comunicaciones (TIC's) para la gestión de los procesos productivos y administrativos del sector hidrocarburos.**

La EP Petroecuador cuenta con una alta disponibilidad de tecnología y telecomunicaciones en cumplimiento a las Normas de Control Interno, para abordar temas contingentes, alineados siempre a proveer equipos y conectividad a las estaciones y terminales operativos de la empresa.

Para el efecto, se tiene previsto para cada año la potenciación de los equipos y plataformas tecnológicas. Los sistemas tecnológicos soportan los procesos productivos y administrativos de la empresa a través de la incorporación de nuevas capacidades a las plataformas corporativas y de concentrar su integración en un ERP, así como el fortalecimiento de los servicios empresariales en: Máximo, BI, ETRM, POS, CRM, entre otros. Este factor tiene un impacto POSITIVO que debe tenerse en consideración a fin de incrementar la eficiencia de los procesos productivos y administrativos de EP Petroecuador. (Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, 2020)

Los factores tecnológicos con mayor influencia en el desempeño son:

**Tabla 21-3:** Factores tecnológicos

<b>Oportunidades</b>	Uso de nuevas herramientas tecnológicas de información
	Mejora en los procesos con uso de tecnología adecuada
	Apoyo financiero para el sector industrial petrolero
<b>Amenazas</b>	Uso de nueva tecnología que elimine mano de obra
	Competencia de nuevas maquinarias con alta gama
	Falta de financiamiento para adquirir nueva tecnología

Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

➤ *Factores ecológicos*

Considerando que en la provincia de Orellana existen importantes recursos naturales, en buen estado de conservación, el desarrollo de las actividades productivas y económicas deben realizarse con un enfoque de protección medioambiental, se propone articular acciones orientadas a desarrollar capacidades locales en gestión ambiental, principalmente con el apoyo de la Dirección de Gestión Ambiental del GADPO y otras instancias como el MAE y proyectos de cooperación. (GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DE ORELLANA, 2018)

Es importante destacar que, la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. debe acogerse a los requerimientos del GADPO Y MAE, pues al contar con los requisitos básicos podrá obtener las respectivas licencias ambientales. En este contexto, el Plan de Desarrollo Económico Local propone incorporar actividades específicas encaminadas a:

- Mitigación al cambio climático: El objetivo central es reducir prácticas que contribuyen al cambio climático y minimizar los potenciales daños que estas generan. En la gestión del Plan DEL se impulsará el uso de energía renovable, tecnología limpia, reforestación, reducción de emisiones y prevención de erosión del suelo entre otras prácticas.

Los indicadores ecológicos con mayor influencia en el desempeño de INDUSTRIALPETROL S.A. son:

**Tabla 22-3:** Factores ecológicos

<b>Oportunidades</b>	Proyectos de bioseguridad para el sector industrial
	Poseer una gran biodiversidad como recurso para el desarrollo local
	Poseer una infraestructura apropiada
<b>Amenazas</b>	Contaminación del ecosistema
	Contaminación de desechos sólidos provenientes del residuo del sector industrial
	Inconsistencia de políticas gubernamentales

Fuente: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

➤ *Factores legales*

La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operática propia. La compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas funcionales interrelacionadas.

INDUSTRIALPETROL S.A está regulada por las siguientes instituciones públicas:

**Tabla 23-3:** Instituciones reguladoras

<b>Institución Reguladora</b>	<b>Obligaciones</b>
Superintendencia de compañías, valores y seguros	Presentación de Estados Financieros Acta de la Junta General Informe de Gerente y Comisario Notas a los Estados Financieros
Servicio de Renta Internas	Anexo accionistas, partícipes, socios, miembros del directorio y administradores Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios - ADI Anexo Relación Dependencia Anexo Transaccional Simplificado Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades Declaración de IVA y Retenciones en la Fuente
Ministerio de Relaciones Laborales	Aviso de Entrada y Salida Seguro Social IESS. Pago de obligaciones patronales. Elaboración y entrega de Rol de pagos. Elaboración Anexo de Relación de dependencia (RDEP). Presentación de informes al Ministerio de Relaciones Laborales: Décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración e informe de participación sobre utilidades (anual).
<b>Otras Instituciones Gubernamentales</b>	
Municipio de Orellana	Patente Municipal
Cuerpo de Bomberos	Permiso de funcionamiento
Dirección de Gestión Ambiental del GADPO	Licencia Ambientales

**Fuente:** INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

### **3.3.4. Evaluación a la gestión financiera de la empresa industrial INDUSTRIALPETROL S.A.**

La evaluación financiera es un método de análisis que se usa para conocer la estructura económica y financiera de toda organización a partir del estudio de los estados financieros. En base a ello se puede calcular los indicadores financieros con la finalidad de evaluar los costos y beneficios de una alternativa de inversión, como la adquisición de maquinaria nueva o ampliar la infraestructura para mejorar los procesos etc.

El objetivo primordial de realizar una evaluación financiera es obtener un cuadro de la situación del capital de una empresa. Tal evaluación surge de una necesidad interna o externa:

- Evaluación interna: consiste en comprender los principales indicadores económicos y financieros, pues son de utilidad para tomar decisiones relacionadas con la gestión. El análisis financiero surge como una herramienta para la previsión de planes de financiación e inversión.
- Evaluación externa: sirve para la presentación a organizaciones como fondos de inversión, bancos, gobiernos e incluso accionistas. Por lo general, este análisis es de utilidad para las grandes empresas con acciones que cotizan en bolsa o con la intención de obtener préstamos mayores. (Ávila, 2014, pp.1)

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

Para determinar la situación económica y financiera de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., se solicitó al señor Presidente los respectivos estados financieros del 01 de enero al 31 de diciembre 2018 y del 01 de enero al 31 de diciembre 2019, para ello se analizará el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. A continuación, se procede a realizar el respectivo análisis horizontal y vertical de los estados financieros mencionados anteriormente, el cual servirá para determinar el nivel de aumento o disminución de los valores monetarios de las diferentes cuentas pertenecientes al Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos, Costos y Gastos. Además de ello se aplicará los índices financieros para conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa.

- *Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera*

**Tabla 24-3:** Análisis horizontal del estado de situación financiera

<b>INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE (2018 -2019)</b>				
DENOMINACIÓN	AÑO		VARIACIÓN	
	2018	2019	ABSOLUTA (\$)	RELATIVA (%)
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 9.136,69	\$ 1.836,53	\$ -7.300,16	-79,90%
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	\$ 10.369,90	\$ 28.584,85	\$ 18.214,95	175,65%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)		\$ 205,68	\$ 205,68	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	\$ 1.144,12	\$ 4.018,01	\$ 2.873,89	251,19%
<b>SUBTOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 20.650,71</b>	<b>\$ 34.645,07</b>	\$ 13.994,36	67,77%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 20.650,71</b>	<b>\$ 34.645,07</b>	\$ 13.994,36	67,77%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y documentos por pagar comerciales	\$ 46.020,65	\$ 10.499,08	\$ -35.521,57	-77,19%
Obligaciones con el IESS	\$ 617,48	\$ 1.921,48	\$ 1.304,00	211,18%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$ -	\$ 9.266,13	\$ 9.266,13	
<b>SUBTOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<b>\$ 46.638,13</b>	<b>\$ 21.686,69</b>	\$ -24.951,44	-53,50%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 46.638,13</b>	<b>\$ 21.686,69</b>	\$ -24.951,44	-53,50%
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y/o pagado	\$ 800,00	\$ -	\$ -800,00	-100,00%
Aportes de socios para futura capitalización		\$ 26.996,93	\$ 26.996,93	
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		\$ -26.787,42	\$ -26.787,42	
Pérdida y/o utilidad del ejercicio	\$ -26.787,42	\$ 12.748,87	\$ 39.536,29	-147,59%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ -25.987,42</b>	<b>\$ 12.958,38</b>	\$ 38.945,80	-149,86%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 20.650,71</b>	<b>\$ 34.645,07</b>	\$ 13.994,36	67,77%

Fuente: Análisis de la situación financiera de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

Posterior al análisis horizontal respectivo, se evidencia notables cambios en las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio; los cuales serán detallados a continuación para mayor entendimiento:

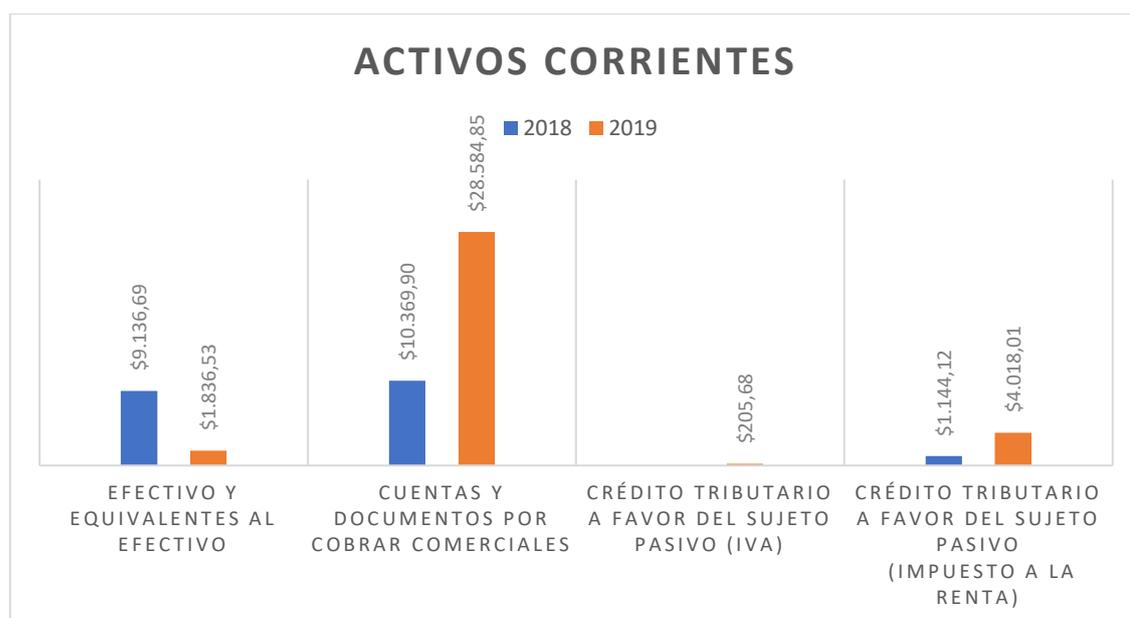
## ACTIVO

En el año 2018 INDUSTRIALPETROL S.A., contaba con \$ 20.650,71 en activos, los mismo que se concentra la mayoría en el Activo corriente. Para el año 2019, el activo incrementó en 67,77% (\$ 13.994,36) con respecto al año 2018 (año base). La cuenta del Efectivo y Equivalente al efectivo disminuyó en 79,90% (\$ -7.300,16) respecto del 2018, debido a que se realizó la cancelación de varias facturas dentro de la cuenta Cuentas y documentos por pagar comerciales

En los registros de Cuentas y documentos por Cobrar comerciales se observa un aumento de 175,65% (\$ 18.214,95) con relación al año base 2018, es notorio el aumento debido a que no se aplica políticas de cobros, que permita reducir el riesgo de convertirse en cuentas incobrables generando a futuro gastos por procesos judiciales etc.

Dentro de la cuenta Activos por Impuestos Corrientes hubo un incremento considerable en la cuenta de Crédito Tributario a favor del Impuesto a la Renta con un valor de \$ 2.873,89 equivalente al año 2018 debido a que existen valores pendientes por recuperar en cuanto a Retenciones de Renta que resulta del saldo una vez pagado el impuesto correspondiente. En cambio, la cuenta Crédito Tributario a favor IVA tuvo una creciente del 100% es decir recién en el año 2019 se incrementó en los Balances Financieros.

Dentro del grupo Activos No Corrientes la empresa no registra tales activos con los que trabaja tanto en el área operativa y administrativa, tales como equipos de cómputo, maquinaria y equipo, muebles y enseres, y herramientas, la consecuencia del mal manejo de la información de activos es en la emisión de asientos contables erróneos y no aprovechar de manera óptima los beneficios fiscales en el uso de la depreciación o en otro casos estar ocultando información a la Institución competente como es el Servicio de Renta Internas y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



**Gráfica 1-3:** Variación del activo corriente

**Fuente:** Estados financiera de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

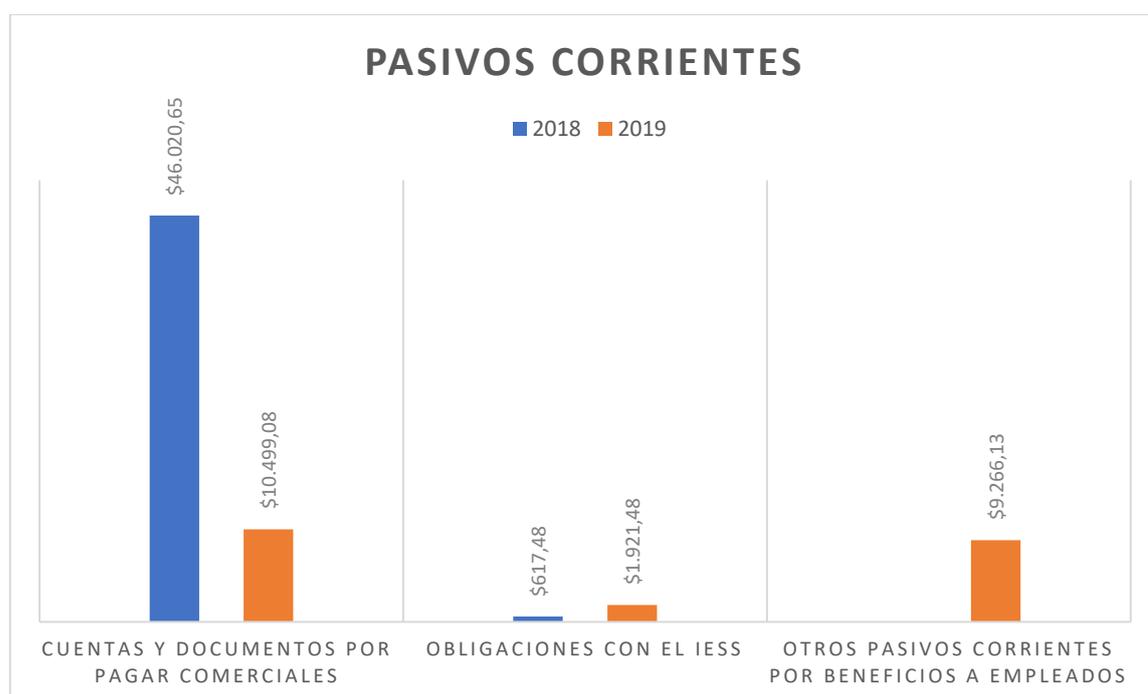
**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

## PASIVO

Los pasivos en total para el año base ascendían a un valor de \$ 46.638,13; los cuales se distribuyen en su totalidad al Pasivo Corriente y se encuentran distribuidos en los rubros de Cuentas y Documentos por pagar comerciales y Obligaciones con el IESS con valores de \$ 46.020,65 y \$ 617,48 respectivamente.

Los pasivos disminuyeron en un 53,50% (\$ -24.951,44) dando un total de \$ 21.686,69 para el año 2019. El rubro Cuentas y documentos por pagar comerciales generó una disminución del 77,19% para el año 2019 con respecto al año base, debido a que la cartera de proveedores de INDUSTRIALPETROL S.A. fueron canceladas en cierto porcentaje con el dinero recaudado proveniente de sus actividades diarias.

La cuenta Obligaciones con el IESS se incrementó en 211,18% (\$ 1.304,00) dando un total de \$ 1.921,48 para el año 2019. En el año 2019 se apertura la cuenta Otros Pasivos corrientes por Beneficios a Empleados por un valor de \$ 9.266,13.



**Gráfico 16-3.** Variación del pasivo corriente

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

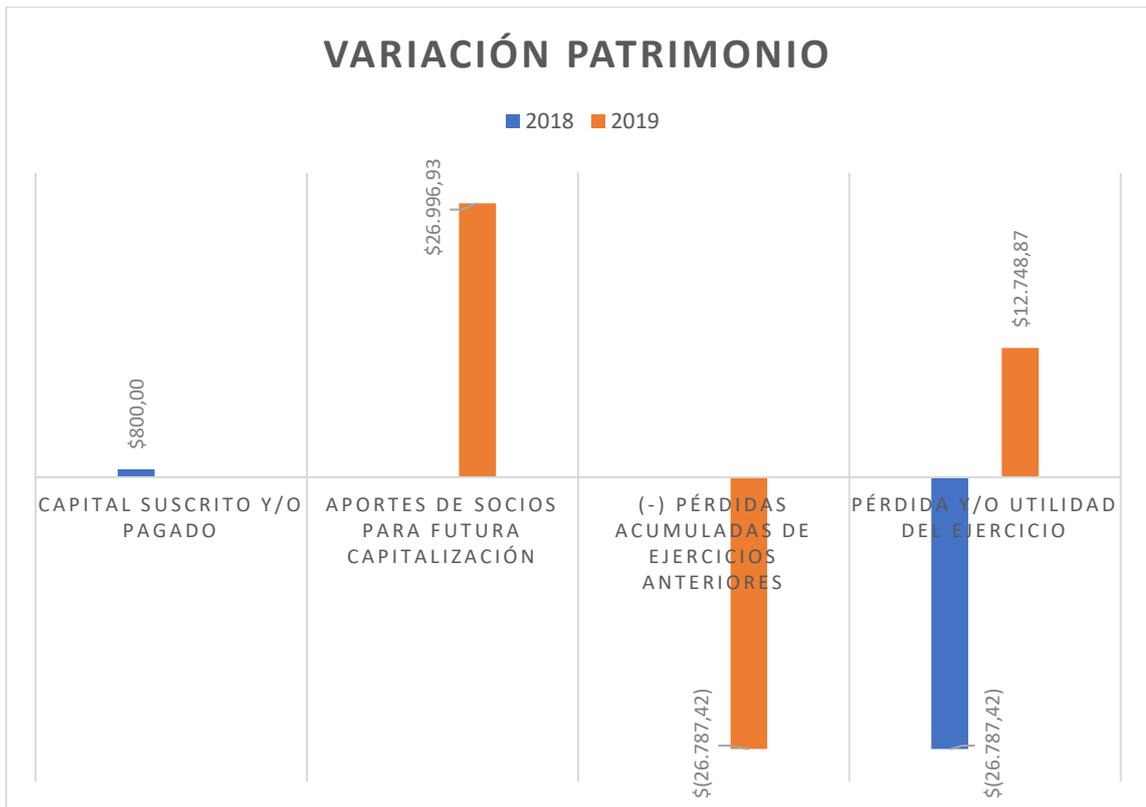
**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

## PATRIMONIO

Dentro del patrimonio, se encuentra el capital contable, el cual tuvo una disminución de 149,86% los cambios más relevantes se dieron en la cuenta del Capital suscrito y/o pagado, el cual fue disminuido en el 100% en el año 2019, el primer año de actividad la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. presentó una pérdida muy elevada de \$ 26.787,42, de acuerdo con la Ley de Compañías en su artículo 198: menciona que cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo social al capital existente, con base a este artículo y mediante resolución de la Junta General de Accionistas la

empresa industrial proceden a recapitalizar \$ 26.996,93 en el año 2019 y así poder solventar la pérdida del ejercicio anterior y evitar la disolución de la misma.

En cuanto a los resultados del ejercicio hubo una disminución de 147,59%, es necesario manifestar que durante este período se obtuvo una ganancia de \$ 12.748,87 lo que presenta una recuperación rápida de la economía de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.



**Gráfico 17-3.** Variación del patrimonio

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

- *Análisis vertical del Estado de Situación Financiera*

**Tabla 25-3:** Análisis vertical del estado de situación financiera

<b>INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>PERÍODO: DEL 1 DE ENERO HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>				
DENOMINACIÓN	AÑO 2018	VARIACIÓN RELATIVA	AÑO 2019	VARIACIÓN RELATIVA
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 9.136,69	44%	\$ 1.836,53	5%
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	\$ 10.369,90	50%	\$ 28.584,85	83%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)		0%	\$ 205,68	1%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	\$ 1.144,12	6%	\$ 4.018,01	12%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$ 20.650,71</b>		<b>\$ 34.645,07</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>\$ -</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 20.650,71</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 34.645,07</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y documentos por pagar comerciales	\$ 46.020,65	223%	\$ 10.499,08	30%
Obligaciones con el IESS	\$ 617,48	3%	\$ 1.921,48	6%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados		0%	\$ 9.266,13	27%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 46.638,13</b>		<b>\$ 21.686,69</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 46.638,13</b>	<b>226%</b>	<b>\$ 21.686,69</b>	<b>63%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y/o pagado	\$ 800,00	4%	\$ -	
Aportes de socios para futura capitalización		0%	\$ 26.996,93	78%
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		0%	\$ -26.787,42	-77%
Pérdida y/o Utilidad del ejercicio	\$ -26.787,42	-130%	\$ 12.748,87	37%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ -25.987,42</b>	<b>-126%</b>	<b>\$ 12.958,38</b>	<b>37%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 20.650,71</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 34.645,07</b>	<b>100%</b>

Fuente: Análisis de la situación financiera de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

Del análisis vertical se puede concluir inicialmente lo siguiente:

El Balance de Situación Financiera de los periodos analizados en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. está compuesta por el 226% del pasivo y el -126% del patrimonio con relación al total del activo para el año 2018, mientras que en el año 2019 presenta una participación de 63% del pasivo y un 37% en el patrimonio en comparación del total del activo.



**Gráfico 18-3.** Estructura del activo

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

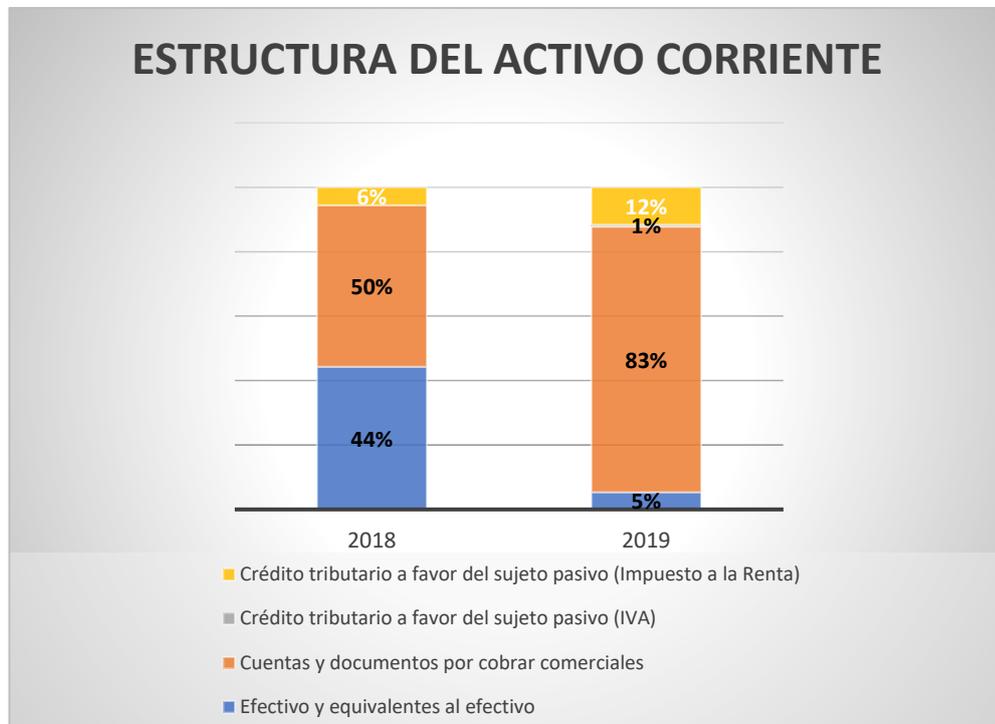
**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

## ACTIVO

En el activo del 2018, las cuentas que conforma el activo corriente están: el 44% (\$ 9.136,69) corresponde al Efectivo y equivalente al efectivo; el 50% (\$ 10.369,90) a Cuentas y documentos por cobrar comerciales y 6% (\$ 1.144,12) a los Activos por Impuestos Corrientes. El efectivo se mantiene a la par con las Cuentas y documentos por cobrar, tal situación no es recomendable, ya que es más conveniente mantener mayor liquidez que cobranza, cabe recalcar que no es saludable mantener valores altos en la cuenta Efectivo, ya que representaría un dinero ocioso, pues no está obteniendo réditos que beneficien a la compañía. La cobranza de la cartera de clientes depende del plazo de vencimiento, las cuales dependerá de situaciones adversas de los clientes o agentes externos por lo que tal retraso dificulta la cancelación oportuna a los proveedores el cual en su mayoría el pago es inmediato.

Con respecto al año 2019, dichos valores cambiaron, siendo el 5% (\$ 1.836,53) del Efectivo y equivalente al efectivo; el 83% (\$ 28.584,85) en Cuentas y documentos por cobrar comerciales; 1% (\$ 205,68) a Crédito tributario IVA y 12% (\$ 4.018,01) a Crédito tributario Impuesto Renta. Es evidente que hubo varios cambios principalmente en las cuentas de Efectivo y Cuentas y documentos por cobrar comerciales, pues la liquidez disminuyó frente a las cuentas por cobrar, cuando tal relación debe ser lo contrario, ya que al tener mayor liquidez se puede invertir en activos fijos rentables que incremente las utilidades de la empresa o invertir en la bolsa de valores.

El Crédito tributario de IVA y Renta de Fuente son impuestos que la empresa tiene pagado por anticipado, el cual podrá hacer uso cuando durante el ejercicio fiscal le ocasione un impuesto por pagar, pues para ello se utilizará dichos valores a favor y reducir el impuesto.



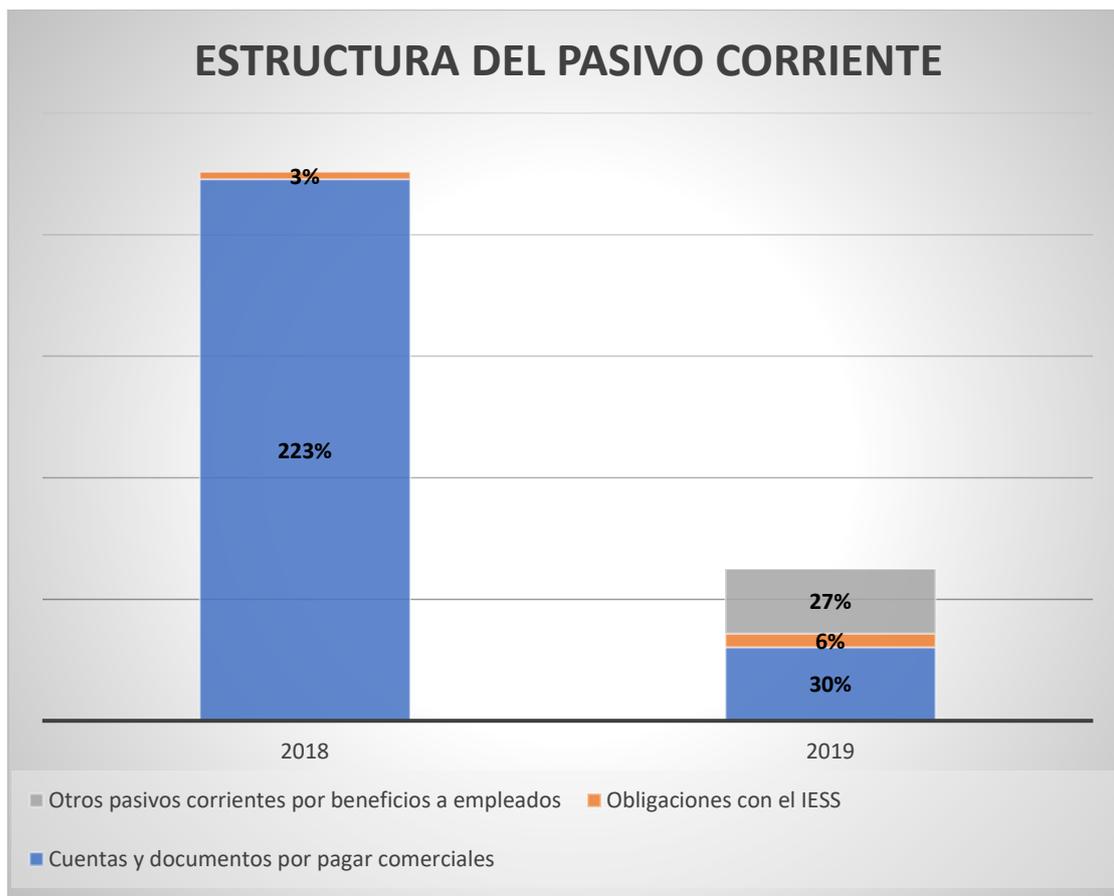
**Gráfico 19-3.** Estructura del activo corriente

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

## PASIVO

El pasivo de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., se encuentra conformado por los rubros de Cuentas y documentos por pagar comerciales, Obligaciones con el IESS Y Otros pasivos corrientes por Beneficios a empleado, con variaciones que se visualizan en el gráfico siguiente:



**Gráfico 20-3.** Estructura del pasivo corriente

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

En el pasivo del 2018, las cuentas que conforman el pasivo corriente: el 223% (\$ 46.020,65) corresponde a Cuentas y documentos por pagar comerciales y el 3% (\$ 617,48) a Obligaciones con el IESS. La empresa INDUSTRIALPETROL S.A. mantuvo un alto nivel de cuentas por pagar a proveedores, debido a que para iniciar sus actividades adquirió bienes que eran necesarios para su operación industrial.

Con respecto al año 2019, dichos valores cambiaron, siendo el 30% (\$ 10.499,08) de Cuentas y documentos por pagar comerciales; el 6% (\$ 1.921,48) en Obligaciones con el IESS y el 27% (\$ 9.266,13) a Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados. La empresa canceló el rubro de Cuentas y documentos por pagar comerciales un 22,81% del total de la deuda del año anterior, dejando a la empresa con poca liquidez y por ende se aumentaron más obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en cuanto a sueldos y beneficios sociales.

## PATRIMONIO

El patrimonio en el año 2018 presenta un valor negativo de 126% debido a que los pasivos superan a los activos con un valor de (\$ 25.987,42); el Capital suscrito y/o pagado con un porcentaje de 4% (\$800,00). En dicho año se generó una pérdida de \$ 26.748,42.

Con respecto al 2019, debido a la pérdida anterior los accionistas se vieron en la necesidad de recapitalizar con aportaciones que representa un 78% (\$26.748,42; durante el ejercicio fiscal se generó utilidad de \$ 12.748,87.

Es necesario que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A revise la estructura económica y financiera, ya que existe una mala administración financiera, puesto que no cubre sus obligaciones debido a la falta de liquidez y solvencia.

- *Análisis horizontal del Estado de Resultado Integral*

**Tabla 26-3:** Análisis horizontal del estado de resultado integral

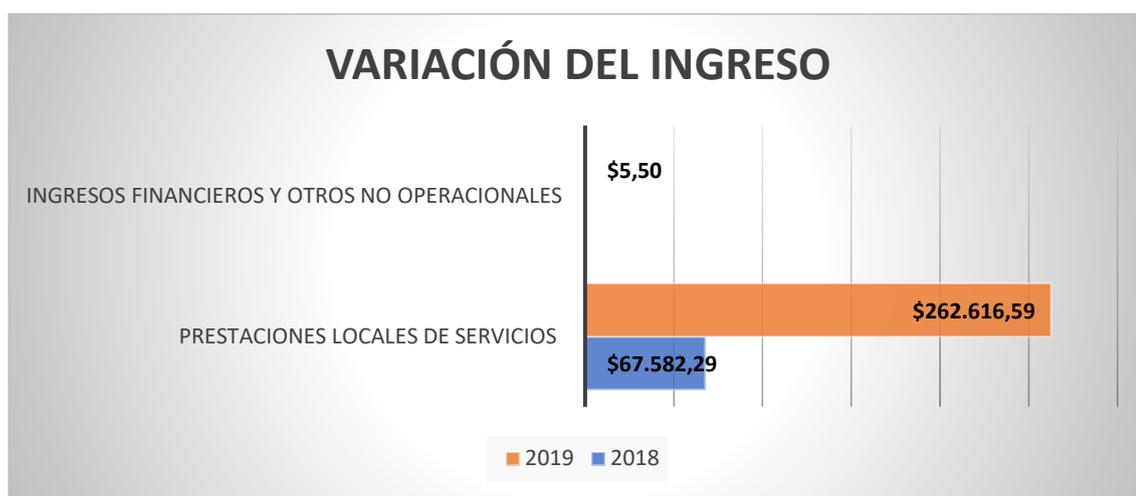
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE (2018 -2019)					
DENOMINACIÓN	AÑO		VARIACIÓN		
	2018	2019	ABSOLUTA (\$)	RELATIVA (%)	
<b>INGRESOS</b>					
Prestaciones locales de servicios	\$ 67.582,29	\$ 262.616,59	\$ 195.034,30	288,59%	
<b>OTROS INGRESOS</b>					
Ingresos financieros y otros no operacionales		\$ 5,50	\$ 5,50		
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 67.582,29</b>	<b>\$ 262.622,09</b>	\$ 195.039,80	288,60%	
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 34.989,35</b>	<b>\$ -</b>	\$ -34.989,35	-100,00%	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>\$ 32.592,94</b>	<b>\$ 262.622,09</b>	\$ 230.029,15	705,76%	
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 59.380,36</b>	<b>\$ 247.047,90</b>	\$ 187.667,54	316,04%	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 59.310,81</b>	<b>\$ 246.933,40</b>	\$ 187.622,59	316,34%	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones IESS	\$ 14.836,98	\$ 86.851,41	\$ 72.014,43	485,37%	
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		\$ 7.291,89	\$ 7.291,89		
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		\$ 9.337,55	\$ 9.337,55		
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ 4.557,40	\$ 662,58	\$ -3.894,82	-85,46%	
Transporte	\$ 209,00	\$ 902,50	\$ 693,50	331,82%	
Consumo de combustible y lubricantes		\$ 24,55	\$ 24,55		
Gastos de gestión	\$ 38.393,56	\$ 1.207,16	\$ -37.186,40	-96,86%	
Arriendos operativos		\$ 1.153,86	\$ 1.153,86		
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		\$ 71.786,20	\$ 71.786,20		
Mantenimiento y reparaciones	\$ 1.313,87	\$ 4.121,20	\$ 2.807,33	213,67%	
Impuestos, contribuciones y otros		\$ 195,55	\$ 195,55		
Servicios Públicos		\$ 1.493,34	\$ 1.493,34		
Otros		\$ 61.905,61	\$ 61.905,61		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 69,55</b>	<b>\$ 114,50</b>	\$ 44,95	64,63%	
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ -26.787,42</b>	<b>\$ 15.574,19</b>	\$ 42.361,61	-158,14%	
(-) 15% Participación a trabajadores		\$ 2.336,12	\$ 2.336,12		
(+) Gastos no deducibles		\$ 295,50	\$ 295,50		
(-) Deducibles adicionales		\$ 11.310,00	\$ 11.310,00		
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>\$ 2.223,57</b>	\$ 2.223,57		
(-) Impuesto a la renta causado 22%		\$ 489,19	\$ 489,19		
<b>(=) UTILIDAD NETA</b>		<b>\$ 1.734,38</b>	\$ 1.734,38		

Fuente: Análisis del resultado integral de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

## INGRESOS

El análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral 2018-2019 de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., presenta en su análisis cambios en los rubros de Prestaciones locales de servicios, existiendo una variación absoluta de \$ 195.034,30 que en valor porcentual corresponde a 288,59% indicando un incremento en comparación al periodo 2018. Además, dentro del rubro Otros ingresos por concepto de Ingresos financieros no operacionales muestra un valor absoluto de \$ 5,5. En el total de Ingreso se visualiza un incremento de \$ 195.039,80.



### Gráfico 21-3. Variación del ingreso

Fuente: Estados financiera de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

## COSTO DE VENTA

El costo de venta tuvo una disminución del 100% con respecto al 2019, dentro del primer año la empresa INDUSTRIALPETROL S.A registro dichos valore en el rubro de costo de ventas erróneamente, pues la Actividad comercial que consta en el Ruc es de Servicios de maquinado de metales mas no de la elaboración y producción de un bien, por ello en el año 2019 se registra dentro de los egresos operacionales.

## EGRESOS

En cuanto a los Gastos Operacionales se puede observar un incremento de 316,04% con un valor absoluto de \$ 187.667,54. Dentro del rubro gastos operacionales están los Gastos Administrativos y Gastos Financieros, con un incremento de 316,34% (\$ 187.622,59) y 64,63% (\$ 44,95) respectivamente.

Las cuentas que mostraron mayor representación son: Sueldos y Salarios con 485,37% (\$ 72.014,43); Transporte con 331,82% (\$ 693,5) y Mantenimiento y reparaciones con 213,67% (\$2807,33). En cambio, la cuenta Gasto de gestión disminuyó en 96,86% (\$ -37.186,20). Además, hay cuentas que tuvieron apertura en el año 2019 las cuales son: Beneficios sociales con un valor de \$ 7.291,89; Aporte a la seguridad social con \$ 9.337,55; Consumo de combustible y lubricantes con \$ 24,55; Arriendo operativos con \$1.153,86; Suministros, herramientas, materiales y repuestos con \$ 71.786,2; Impuestos, contribuciones y otros con \$ 195,55; Servicios Públicos con \$ 1.493,34; y por último la cuenta Otros con \$ 61.905,61.

El rubro Gasto Financiero tuvo un incremento de 64,63% con un valor absoluto de \$ 44,95 con respecto al año base.



**Gráfico 22-3.** Variación del costo y gasto

**Fuente:** Estados financiera de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

## CONCILACIÓN TRIBUTARIA

Después de obtener el resultado de restar los ingresos de los costos y gastos, la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. presenta una disminución de la Utilidad antes de Impuesto de 158,14% (\$ 42.361,61) con respecto al año base, para este caso fue un factor positivo, debido a que el primer año resultó una pérdida muy elevada. Dada las circunstancias de la pérdida anterior, no se puede realizar una relación de aumento o disminución en la cuenta de: Participación Utilidades que para el año 2019 dio un valor de \$ 2.336,12. Con respecto al Impuesto a la Renta causado presenta un valor de \$ 489,19, la Utilidad Neta del Ejercicio fue de \$ 1.734, 38 que es objeto de Distribución de Utilidades como lo menciona en el Art. 208 de la Ley de Compañías.

- *Análisis vertical del Estado de Resultados*

**Tabla 27-3:** Análisis vertical del estado de resultado integral

<b>INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE (2018-2019)</b>				
<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>AÑO 2018</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>
<b>INGRESOS</b>				
Prestaciones locales de servicios	\$ 67.582,29		\$ 262.616,59	
<b>OTROS INGRESOS</b>				
Ingresos financieros y otros no operacionales	\$ -		\$ 5,50	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 67.582,29</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 262.622,09</b>	<b>100,00%</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$ 34.989,35</b>	<b>51,77%</b>	<b>\$ -</b>	<b>0%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>\$ 32.592,94</b>	<b>48,23%</b>	<b>\$ 262.622,09</b>	
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>				
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 59.310,81</b>	<b>87,76%</b>	<b>\$ 246.933,40</b>	<b>94,03%</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones IESS	\$ 14.836,98	21,95%	\$ 86.851,41	33,07%
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones		0,00%	\$ 7.291,89	2,78%
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)		0,00%	\$ 9.337,55	3,56%
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ 4.557,40	6,74%	\$ 662,58	0,25%
Transporte	\$ 209,00	0,31%	\$ 902,50	0,34%
Consumo de combustible y lubricantes		0,00%	\$ 24,55	0,01%
Gastos de gestión	\$ 38.393,56	56,81%	\$ 1.207,16	0,46%
Arrendos operativos		0,00%	\$ 1.153,86	0,44%
Suministros, herramientas, materiales y repuestos		0,00%	\$ 71.786,20	27,33%
Mantenimiento y reparaciones	\$ 1.313,87	1,94%	\$ 4.121,20	1,57%
Impuestos, contribuciones y otros		0,00%	\$ 195,55	0,07%
Servicios Públicos		0,00%	\$ 1.493,34	0,57%
Otros		0,00%	\$ 61.905,61	23,57%
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 69,55</b>	<b>0,10%</b>	<b>\$ 114,50</b>	<b>0,04%</b>
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ -26.787,42</b>	<b>-39,64%</b>	<b>\$ 15.574,19</b>	<b>5,93%</b>
(-) 15% Participación a trabajadores			\$ 2.336,12	0,89%
(+) Gastos no deducibles			\$ 295,50	0,11%
(-) Deducibles adicionales			\$ 11.310,00	4,31%
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>			<b>\$ 2.223,57</b>	<b>0,85%</b>
(-) Impuesto a la renta causado 22%			\$ 489,19	0,19%
<b>(=) UTILIDAD NETA</b>			<b>\$ 1.734,38</b>	<b>0,66%</b>

Fuente: Análisis del resultado integral de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

El análisis vertical del Estado de Resultados del año 2018, los ingresos cuantifican el valor de \$ 67.582,29 representando el 100%, este rubro proviene de los servicios brindados por INDUSTRIALPETROL S.A.

El Costo de Venta asciende a un 51,77% (\$ 34.989,35) del total de ingresos, la Utilidad Bruta en Ventas es del 48,23% (\$ 32.592,94).

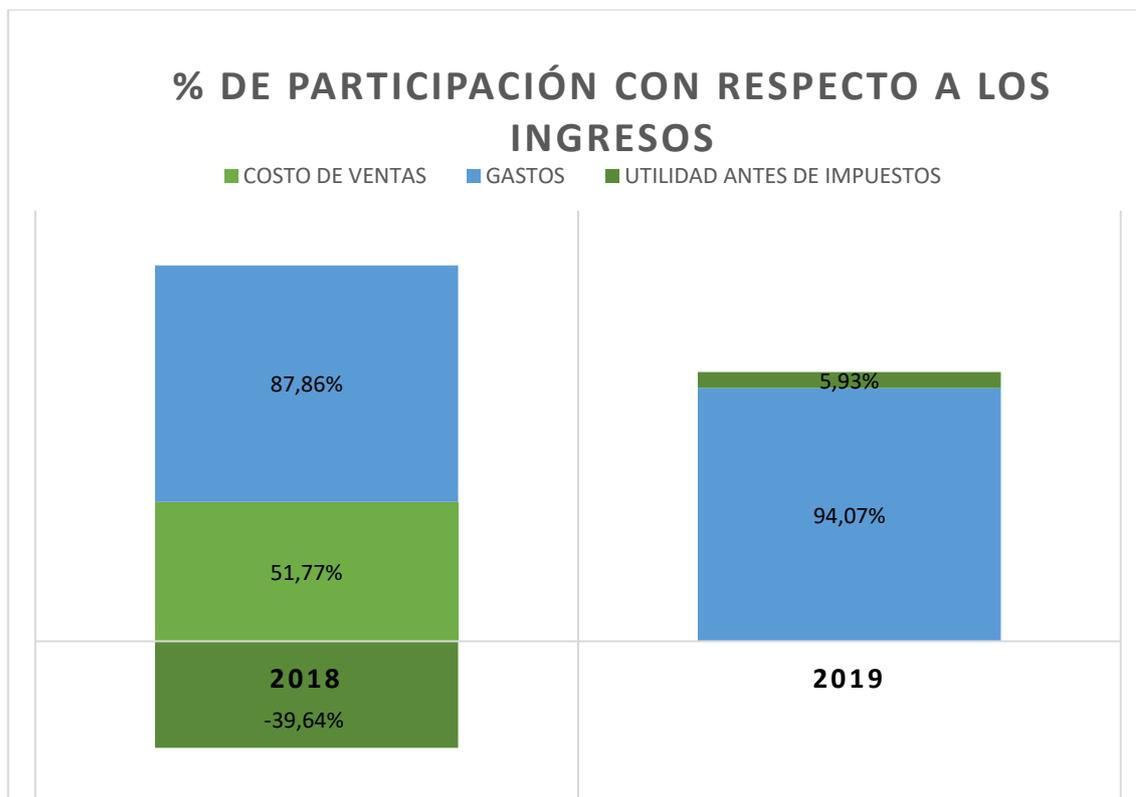
Los Gastos Administrativos tiene una participación del 87,76% (\$ 59.310,81) de ello se desglosan las cuentas: Sueldo y salarios con un 21,95% (\$ 14.836,98); Honorarios y otros pagos de servicios ocasionales con el 6,74% (\$ 4557,40); Transporte con 0,31% (\$ 209,00); Gastos de gestión con 56,81% (\$ 38.393,56); Mantenimiento y reparaciones con 1,94% (\$ 1.313,87). Los Gastos Financieros representan un valor mínimo del 0,10% (\$ 69,55). Finalmente, en la Utilidad antes de Impuesto presenta una pérdida con un porcentaje negativo de 39,64% en relación con los Ingresos Totales. El desempeño de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A presenta un porcentaje de costo y gastos mayor a sus ingresos totales, por ello es importante planificar y controlar para obtener una adecuada gestión de sus operaciones y actividades.

Mientras que para el año 2019, los ingresos cuantifican el valor de \$ 262.622,09 representando el 100%.

Los Gasto Administrativos tiene una participación del 94,03% (\$ 246.933,4) donde las cuentas más representativas son: Sueldo y salarios con 33,07% (\$ 86.851,41); Suministros, herramientas, materiales y repuestos con 27,33% (\$ 71.786,20) y la cuenta Otros con el 23,57% (\$ 61.905,61). Los Gastos Financieros representan el 0,04% (\$ 114,50) con respecto al total de los ingresos provenientes de la actividad principal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.

La Utilidad antes de Impuestos representa el 5,93% (\$ 15.574,19), del cual se calculó el 15% correspondiente a la Participación a trabajadores con un valor de \$ 2.336,12 que representa el 0,89% de la Utilidad antes de Impuestos. Los rubros Gastos no deducibles representan el 0,11% (295,50) y los Deducibles adicionales con el 4,31% (\$ 11.310,00). El Impuesto a la Renta causada corresponde al 0,19% (\$ 489,19) con relación al total de los Ingresos totales.

La Utilidad Neta del ejercicio es mínima con respecto a los ingresos con un porcentaje del 0,66% (\$ 1.734,38), la empresa INDUSTRIALPETROL S.A tuvo una recuperación positiva, debido al reconocimiento dentro de la empresa dedicadas la exploración y explotación del petróleo para los cuales brinda sus servicios.



**Gráfico 23-3.** Variación vertical del estado de resultado integral

**Fuente:** Estados financieros de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

#### 3.3.4.2. Aplicación de razones financieras

A continuación, se realizará el cálculo de las principales razones financieras, las cuales permitirán determinar el nivel de liquidez, endeudamiento o solvencia, rentabilidad y de actividad o gestión en el periodo 2018-2019 de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

- **Razón de Liquidez**

Permite evaluar y medir la capacidad que tiene la empresa para solventar sus obligaciones con terceros a corto plazo.

**Tabla 28-3:** Razón de liquidez (2018-2019)

Indicador	Fórmula	Año	Activo Circulante	Pasivo Circulante	Diagnóstico
<b>A. Razón circulante</b>	$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$	2018	\$ 20.650,71	\$ 46.638,13	\$ 0,44
		2019	\$ 34.645,07	\$ 21.686,69	\$ 1,60
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de razón circulante muestra una variación de \$ 0,44 para el año 2018, lo que representa a INDUSTRIALPETROL S.A. por cada dólar en deuda la empresa contaba con \$ 0,44 lo cual significa una deficiencia de efectivo para asumir sus obligaciones de corto plazo. Para el año 2019 por cada dólar de deuda contaba con \$ 1,60 para solventar sus compromisos a corto plazo.					
Indicador	Fórmula	Año	Activo Circulante	Pasivo Circulante	Diagnóstico
<b>B. Razón de capital de trabajo</b>	$= \text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$	2018	\$ 20.650,71	\$ 46.638,13	\$ -25.987,42
		2019	\$ 34.645,07	\$ 21.686,69	\$ 12.958,38
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de razón de capital de trabajo muestra una variación negativa de \$ 25.987,24 lo que significa, empresa INDUSTRIALPETROL no posee efectivo para cancelar las deudas de corto plazo con respecto al año 2018, ya para el siguiente año tuvo una variación positiva de \$ 12.958,38 lo que demuestra que está en capacidad de pago frente a sus obligaciones, debido que sus ingresos mejoraron.					
Indicador	Fórmula	Año	Efectivo y equivalentes	Total de activos	Diagnóstico
<b>C. Razón de capital de efectivo</b>	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Total de activos}}$	2018	\$ 9.136,69	\$ 20.650,71	\$ 0,44
		2019	\$ 1.836,53	\$ 34.645,07	\$ 0,05
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de razón de capital de efectivo muestra una variación menor que 1 en ambos casos, para el año 2018 una variación de \$ 0,44 y \$ 0,05 lo que demuestra que tuvo problemas de liquidez. Es importante mantener un nivel favorable de capital de trabajo, puesto que traerá consigo un estado de insolvencia debido al mal manejo de los recursos financieros.					

Fuente: Estados Financieros INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

- **Razón de Apalancamiento o solvencia**

Permite evaluar el nivel de participación de los acreedores sobre el monto de dinero que utiliza INDUSTRIALPETROL S.A para genera utilidades.

**Tabla 29-3:** Razón de apalancamiento o solvencia (2018-2019)

Indicador	Fórmula	Año	Pasivo total	Total de activos	Diagnóstico
<b>A. Razón de deuda</b>	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Total de activos}}$	2018	\$ 46.638,13	\$ 20.650,71	226%
		2019	\$ 21.686,69	\$ 34.645,07	63%
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de razón de deuda muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. se encuentra en deuda con terceros en un 226% del total de sus activos en el 2018, mientras que el 2019 disminuye en un 63% su deuda con terceros, debido a que durante el primer año se realizó la mayoría de financiación con los proveedores para el funcionamiento de sus actividades diarias.					
Indicador	Fórmula	Año	Total de pasivos	Capital contable	Diagnóstico
<b>B. Deuda a capital</b>	$\frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Capital contable}}$	2018	\$ 46.638,13	\$ - 25.987,42	-179%
		2019	\$ 21.686,69	\$ 12.958,38	167%
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de razón de deuda a capital muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, por cada dólar aportado por los socios de la empresa se tuvo de deuda \$-1,79, es decir los recursos de los socios estaban comprometidos en -179% con respecto al 2018, para el año 2019 por cada dólar del capital contable se tuvo de deuda \$ 1,67 comprometiendo los recursos de los socios en un 167%.					
Indicador	Fórmula	Año	Activo total	Patrimonio	Diagnóstico
<b>B. Apalancamiento</b>	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$	2018	\$ 20.650,71	\$ - 25.987,42	\$- 0,79
		2019	\$ 34.645,07	\$ 12.958,38	\$ 2,67
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de apalancamiento muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, por cada dólar de patrimonio que la empresa tuvo en el año 2018, se tuvieron deudas de \$ -0,79; contrariamente en el año 2019 por cada unidad monetaria existente en el patrimonio tiene obligaciones con terceros de \$ 2,67.					

Fuente: Estados Financieros INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

✓ **Razones de Rentabilidad**

Permite evaluar el grado de eficiencia de la administración mediante los beneficios generados sobre las ventas y los recursos invertidos tanto de costos y gastos.

**Tabla 30-3:** Razón de rentabilidad (2018-2019)

Indicador	Fórmula	Año	Utilidad Neta	Ventas	Diagnóstico
<b>A. Rentabilidad neta</b>	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	2018	\$ -26.787,42	\$ 67.582,29	-40%
		2019	\$ 1.734,38	\$ 262.622,09	1%
<b>Interpretación</b>					
<p>El resultado obtenido en el indicador de rentabilidad muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, en el año 2018 no obtuvo una ganancia por lo tanto la variación es negativa de 40\$. En el año 2019 presenta una variación del 1%, es decir por cada dólar vendido se ha ganado la mínima cantidad de \$0,01 centavos. Tal porcentaje es mínimo frente al margen mínimo de ganancia de la empresa oscila entre el 10% al 15% reflejándose así una mala administración de la ejecución de los gastos, y en algunos casos el desconocimiento de la clasificación de las cuentas al momento de registrar en el sistema contable.</p>					
Indicador	Fórmula	Año	Utilidad Neta	Activo total	Diagnóstico
<b>B. Rentabilidad del activo (ROA)</b>	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$	2018	\$ -26.787,42	\$ 20.650,71	-130%
		2019	\$ 1.734,38	\$ 34.645,07	5%
<b>Interpretación</b>					
<p>El resultado obtenido en el indicador de rentabilidad del activo (ROA) muestra la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, una variación negativa para el año 2018 con el 130% y para el año 2019 con el 5%, reflejándose la una mejora en la recuperación de los recursos invertidos en activos con respecto al año base.</p>					
Indicador	Fórmula	Año	Utilidad Neta	Patrimonio total	Diagnóstico
<b>C. Rentabilidad del patrimonio (ROE)</b>	$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio total}}$	2018	\$ -26.787,42	\$ - 25.987,42	103%
		2019	\$ 1.734,38	\$ 12.958,38	13%
<b>Interpretación</b>					
<p>El resultado obtenido en el indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) muestra la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, una variación desfavorable para el año 2018, debido a la pérdida ocasionada por la mala administración de los recursos, en cuanto al año 2019 presenta una variación del 13% con una recuperación mínima de los recursos invertidos en patrimonio con respecto al año base.</p>					

Fuente: Estados Financieros INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

✓ **Razones de actividad o gestión**

Permite evaluar la efectividad en el uso de los recursos de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. en relación con sus cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales y la rotación de activos en base a sus ventas expresados en números de veces que rota en el año.

**Tabla 31-3:** Razón de actividad o eficiencia (2018-2019)

Indicador	Fórmula	Año	Ventas a crédito	Cuentas por cobrar	Diagnóstico
<b>A. Rotación de cuentas por cobrar</b>	$\frac{\text{Ventas a crédito anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	2018	\$ 60.824,06	\$ 10.369,90	6 veces
		2019	\$ 236.354,93	\$ 28.584,85	8 veces
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido en el indicador de rotación de cuentas por cobrar de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, muestra que durante el año 2018 se recuperó la cartera de clientes o cuentas por cobrar 6 veces en el año, para el año 2019 se recuperó 8 veces, en base al año 2018 no hubo un aumento considerable, pues es evidente la falta de políticas de cobro para mejorar el retorno del efectivo.					
Indicador	Fórmula	Año	Cuentas por cobrar	Ventas anuales/360	Diagnóstico
<b>B. Periodo promedio de cobro</b>	$= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\left(\frac{\text{Ventas anuales}}{360}\right)}$	2018	\$ 10.369,90	\$ 187,73	55
		2019	\$ 28.584,85	\$ 729,49	39
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido del indicador sobre el periodo promedio de cobro, muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. recupera las cuentas por cobrar en 55 en el 2018, y para el 2019 en 39 días, lo que implica una reducción mínima de 16 días con respecto al año base, el cual está dado por la falta de implementación de políticas de cobro y evaluación a los clientes, pues mientras más días se tardan en cobrar la liquidez se reduce, y por ende no permite solventar las obligaciones que contrae la empresa en sus operaciones.					
Indicador	Fórmula	Año	Cuentas por pagar	Compras anuales/360	Diagnóstico
<b>C. Periodo promedio de pago</b>	$= \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\left(\frac{\text{Compras anuales}}{360}\right)}$	2018	\$ 46.020,65	\$ 262,14	-176
		2019	\$ 10.499,08	\$ 686,24	15
<b>Interpretación</b>					
El resultado obtenido del indicador sobre el periodo promedio de pago muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. para el año 2018 no pudo cubrir a tiempo sus obligaciones demostrando un retraso de 176 en sus pagos. Para el año 2019 el periodo de pago fue de 15 días, que haciendo comparación con los días que tarda en recuperar las cuentas por cobrar, es evidente que no se aplica uno de los principios financieros el cual consiste en cobrar lo más pronto posible					

y pagar los más tarde posible. Es necesario plantear políticas de pago y estrategias que permitan efectuar dicho principio.

Indicador	Fórmula	Año	Ventas	Total activos	Diagnóstico
C. Rotación del total de activos	$= \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Total de activos}}$	2018	\$ 67.582,29	\$ 20.650,71	-3
		2019	\$ 262.616,59	\$ 34.645,07	8

#### Interpretación

El resultado obtenido del indicador sobre la rotación del total del activo muestra que la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. para el año 2018 presenta una variación negativa de 3 y en el año 2019 una variación positiva de 8, es decir mide la cantidad de servicios o ventas generadas por cada dólar de activos utilizados.

Fuente: Estados Financieros INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.

Realizado por: CHUVA, M. 2021.

### 3.3.5. Modelo de gestión financiera propuesto

#### 3.3.5.1. Objetivo del modelo de gestión financiera

Disponer de una herramienta financiera para el área de financiera de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. con la finalidad de establecer estrategias y políticas para una correcta administración del efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, políticas de activos fijos, generando información veraz y oportuna que ayuden al cumplimiento de los objetivos de la organización.

#### 3.3.5.2. Descripción

La gestión financiera de las empresas es un factor fundamental, puesto que con un eficiente y eficaz uso de los recursos financieros y económicos se puede lograr el crecimiento y desarrollo de la organización. El ciclo de vida de toda empresa va desde su nacimiento o idea de negocio hasta el declive o cierre de la misma, durante ese lapso se presentan tres etapas importantes como son: la supervivencia, el crecimiento y madurez. Durante las dos primeras está la clave para ser una empresa exitosa, pues dependerá estrictamente de los ingresos por sus ventas proveniente de su actividad comercial y una adecuada administración del efectivo, el equilibrio de sus ingresos y gastos, que a la vez le permita contar con una liquidez y solvencia saludable para afrontar sin problemas todas sus obligaciones.

El presente modelo de gestión que se plantea para INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A., permitirá optimizar los recursos financieros y económicos y por ende aumentar las utilidades de

la empresa. Tal modelo servirá como una herramienta financiera para una correcta administración del efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, políticas de activos fijos, generando información veraz y oportuna, el cual será analizada con el fin de proporcionar una adecuada toma de decisiones que permitan cumplir con los objetivos de la organización.

El modelo de gestión financiera está enfocado en brindar las principales acciones que se deben dar dentro de los procesos contables de la empresa, mediante un análisis financiero, se logró determinar las principales debilidades, mismo que ocasionan a INDUSTRIALPETROL S.A. un bajo nivel de liquidez y solvencia, debido a la falta de políticas contables y financieras. A continuación, se detalla:

- Efectivo
- Cuentas por cobrar
- Cuentas por pagar
- Activos fijos

#### 3.3.5.3. Alcance del modelo de gestión financiero

##### 1) Gestión financiera Efectivo

###### ▪ Situación actual del efectivo

En el área de la Administración del efectivo es importante contar con una liquidez saludables, pues por medio de ello se obtienen bienes y servicios requeridos para operar, la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. durante los periodos analizados presentó índices por debajo de 1,6 que es un referente poco seguro, lo que puede ocasionar inestabilidad en el pago de sus obligaciones.

###### ▪ Objetivo

El objetivo principal de la Gestión Financiera Efectivo es proporcionar una adecuada planeación y manejo de los recursos financieros y económicos del área financiera, mediante la elaboración y seguimiento de procedimientos de trabajo, correcta recepción del efectivo, conciliaciones bancarias y sobre todo el control y supervisión de las cuentas.

▪ **Acciones**

Al determinar las falencias de la situación de liquidez que maneja la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., se propone aplicar los siguientes correctivos:

a. Control y planificación de la liquidez

- ✓ Mejorar la administración de los recursos financieros, mediante el pronóstico de ventas y cobranzas en base al último ejercicio fiscal.
- ✓ Realizar un plan presupuestario eficiente y responsable de los gastos operativos, como sueldos, beneficios sociales, impuestos, proveedores, mantenimiento de los activos que permita la operatividad del negocio.
- ✓ Revisión y control de caja chica, los egresos deben estar debidamente respaldados de acuerdo con lo que establezca la ley.
- ✓ Se concederá la reposición de caja chica una vez superado el 80% del total otorgado mediante el arqueo cuando se solicite la reposición de caja por la persona encargada.
- ✓ Emitir un reporte mensual de las entradas y salidas de dinero al jefe inmediato, con las denominaciones de: fecha, número de factura, detalle, valor del pago o cobro.

b. Flujo de cobros

- ✓ Diseñar una matriz de cobros.
- ✓ Establecer en el proceso de facturación el tipo de instrumento y plazo de cobro al momento de emitir el comprobante.
- ✓ Determinar los medios de cobro y condiciones de cada uno de los clientes.
- ✓ Respalda además del comprobante, el medio de cobro y el registro de entrada de dinero.

c. Flujos de pagos

- ✓ Diseñar una matriz de pagos
- ✓ Establecer en el proceso de recepción de facturas de los proveedores y efectuar la cancelación en orden cronológico de acuerdo con la condición de pago requerido por el proveedor.
- ✓ Respalda además del comprobante, el medio de pago y el registro de salida de dinero.
- ✓ Llevar el proceso adecuado para la autorización de pagos a proveedores frecuentes, mediante la firma y aprobación del presidente y gerente de la empresa.
- ✓ Cancelar con el fondo disponible en caja chica valores menores a \$ 200,00 en caso de proveedores ocasionales y que no sean referentes al giro del negocio.

#### d. Gestión bancaria

- ✓ Análisis del detalle de las cuentas bancarias para optimizar los saldos y evitar costes financieros.
- ✓ Conocer las condiciones de la utilización bancaria para efectuar cobros y pagos.
- ✓ Llevar un registro de los pagos efectuados a proveedores, sea mediante emisión de cheques o transferencia bancaria.
- ✓ Para la autorización pagos en cheques o transferencia bancaria deben ser debidamente respaldos y firmados por el representante legal de la empresa, una vez verificado su procedencia.

#### ▪ **Principios básicos**

Básicamente existen cuatro principios que permite mantener un equilibrio entre el ingreso del efectivo y los egresos del efectivo, detallados a continuación:

- ✓ Incrementar el ingreso del efectivo, mediante el margen de utilidad sin perjudicar al cliente.
- ✓ Acelerar el ingreso del efectivo, mediante anticipos a los clientes o reduciendo plazos de crédito.
- ✓ Disminuir el egreso de efectivo, mediante la adquisición de insumos con un menor precio, pero sin perder la calidad, optimizando el tiempo del servicio.
- ✓ Aplazar los egresos de efectivo, mediante la negociación con proveedores evitando costes adicionales, y sin perder la opción de descuentos favorables.

## 2) **Gestión financiera Cuentas por cobrar**

#### ▪ **Situación actual Cuentas por cobrar**

Actualmente INDUSTRIALPETROL S.A cuenta con un departamento Financiero, pero existe una deficiencia, puesto que no enmarca en el organigrama estructural la función de Contabilidad y Finanzas que debe tener la organización. Dicho aspecto no permite llevar una adecuada gestión de las cuentas por cobrar, pues al no tener el personal indicado reduce el índice de liquidez. Durante los dos años analizados presentó un periodo promedio de cobro de 55 en los 2018 y 39 días en el 2019, la rotación de cuentas no es controlada eficientemente. Por tal motivo se ha visto la necesidad de establecer un tiempo óptimo de cobro y mejorar las actividades de la empresa.

## ▪ **Objetivo**

El objetivo principal de la Gestión Financiera de las Cuentas por cobrar es facilitar una herramienta de gestión de cobro con alternativas crediticias que permitan direccionar, controlar y desarrollar el óptimo desempeño en el área de clientes.

## ▪ **Acciones**

Para obtener una adecuada gestión de las cuentas por cobrar en INDUSTRIALPETROL S.A. se debe analizar, evaluar y aplicar los siguientes puntos:

### a. Políticas de crédito

Es importante determinar las escenarios de las políticas del crédito de INDUSTRIALPETROL S.A. pues esto permitirá reducir el nivel de cuentas por cobrar, para ello se implementó las siguientes condiciones:

**Tabla 32-3:** Condiciones para los créditos

<b>MONTO</b>	<b>PLAZO</b>	<b>DESCUENTO PRONTO PAGO</b>
\$ 0 – \$ 10.000,00	10 días	1%
\$ 11.000,00 - \$ 20.000,00	0 - 15 días	2%
\$ 21.000,00 en adelante	0 – 20	4%

**Realizado por:** CHUVA, M. 2021.

### b. Evaluación de crédito

Para la autorización de créditos, INDUSTRIALPETROL S.A realizará una evaluación del cliente en base a los siguientes pasos:

- **Recolección de información del cliente:** consiste en detallar el nombre o razón social del cliente; RUC o Cédula de Identidad; representante legal; dirección; teléfono; datos de la persona encargan de los pagos y carta de referencia comercial.
- **Análisis cualitativo:** consiste en conocer la calidad moral del cliente para garantizar el inicio del crédito. Para ello se realizará: revisión del historial en la central de riesgos y solicitud de referencias comerciales a los principales proveedores del cliente.

- **Análisis cuantitativo:** permite conocer la capacidad de pago del cliente con la evaluación de los Estados Financieros, básicamente en la aplicación de indicadores financieros para medir el nivel de liquidez, apalancamiento, rentabilidad y de actividad.

c. Seguimiento de las cuentas por cobrar

Llevar el registro adecuado de las cuentas por cobrar, permite efectuar un control eficiente de los saldos pendientes de cobro que sirven para tomar medidas y acciones para recuperar valores por vencer o vencidos. Para el registro adecuado de cuentas por cobrar se debe hacer un seguimiento de la siguiente forma:

- Emitir los respectivos Estado de cuentas a los clientes antes del plazo.
- Revisar continuamente la antigüedad de los saldos.
- Emitir un reporte de las cuentas vencidas al jefe financiero, para evaluar y tomar acciones oportunas.
- Fijar un tope de crédito a cada cliente, en base a su historial de pago, para evitar futuras cuentas incobrables.

d. Procedimiento de cobro

- **Cartas:** después de 5 días, a partir de la fecha límite de pago para recordarle la obligación con la empresa.
- **Llamadas telefónicas:** si no se logró el cobro por medio de cartas, el personal encargado dentro del área financiera procederá a llamar al cliente exigiendo el pago inmediato, salvo el caso de presentar inconvenientes justificables se puede llegar a nuevos acuerdos aplazando el periodo de pago.
- **Utilización de agencias de cobros:** se envía el registro de las cuentas pendientes de cobros a una agencia especializada o a un abogado para su procedimiento legal, se debe tomar en cuenta el tiempo y el monto, pues de tal manera implica gastos adicionales que pueden ser o no convenientes para la empresa.
- **Cobro judicial:** tal proceso es más estricto, dependerá del tiempo transcurrido para efectuar tal cobro, pues corre el riesgo de perder el cliente y altos gastos de gestión.

### **3) Gestión financiera Cuenta por pagar**

#### **▪ Situación actual Cuentas por pagar**

INDUSTRIALPETROL S.A. durante el primer año no contó con la capacidad de cubrir sus cuentas a terceros, en cambio para el año 2019 se realizó en plazos de 15 días. Durante la visita a la empresa, la señorita secretaria y el señor presidente mencionaron que los proveedores principales no extienden plazos mayores a 30 días para su cancelación. En comparación con los días que tarda en recuperar las cuentas por cobrar, es evidente que no se aplica uno de los principios financieros el cual consiste en cobrar lo más pronto posible y pagar lo más tarde posible. Es necesario plantear políticas de pago y estrategias que permitan efectuar dicho principio.

#### **▪ Objetivo**

El objetivo principal de la Gestión Financiera de las Cuentas por pagar es proveer de un financiamiento a corto plazo a un bajo costo, sin afectar la liquidez de la empresa.

#### **▪ Acciones**

##### **a. Políticas de pagos**

- Designar al personal adecuado de la administración contable y financiera, responsable de controlar los ingresos y egresos del efectivo.
- Revisar que los comprobantes de venta no contengan errores o alteraciones.
- El personal encargado de la gestión financiera de la cuenta por pagar debe verificar: orden de compra; nota de recepción del sistema; factura y orden del cheque en enviar al jefe financiero.
- Emitir reportes de los montos de cuentas por pagar y el límite de plazo hacia el jefe financiero para proceder a su debida cancelación, una vez realizada la comprobación de la documentación.
- Analizar las políticas de cobro de nuestro proveedor en cuanto a sus formas de pago y aplicación de descuentos por pronto pago.

- Realizar conciliaciones bancarias para conocer el saldo actual de la empresa y poder efectuar pagos a tiempo, sin necesidad de ocasionar costes bancarios, por reembolsos de cheques por falta de disponibilidad de fondos.

b. Estrategias de pago

- Aplazar los pagos con los proveedores, sin afectar la reputación crediticia de la empresa.
- Trabajar con proveedores que permitan reducir los costes, pero sin perder la calidad de los suministros requeridos.
- Mantener niveles de compra altos con ciertos proveedores, para poder imponer condiciones de pago, tanto en el tiempo de pago y la emisión de descuentos o rebajas.

#### **4) Gestión financiera Activos Fijos**

##### **▪ Situación actual Activos Fijos**

INDUSTRIALPETROL S.A., se pudo evidenciar en el Estado de Situación Financiera un aspecto relevante en cuanto al grupo de cuentas del Activos Fijos, la empresa no registra tales activos con los que trabaja tanto en el área operativa y administrativa, tales como equipos de cómputo, maquinaria y equipo, muebles y enseres, y herramientas, la consecuencia del mal manejo de la información de activos es en la emisión de asientos contables erróneos y no aprovechar de manera óptima los beneficios fiscales en el uso de la depreciación o en otro caso estar ocultando información a la Institución competente como es el Servicio de Renta Internas y Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

##### **▪ Objetivo**

El objetivo principal de la Gestión Financiera de los Activos Fijos es proporcionar directrices para el registro adecuado de la adquisición de maquinaria y equipo, herramientas, muebles y enseres y los activos utilizados para el área operativa y administrativa.

##### **▪ Acciones**

- a. Descripción para el registro adecuado de los activos fijos:

- La gestión del requerimiento de un activo fijo deberá constar con el informe del área de calidad o de ser el caso del área administrativa, demostrando la importancia de adquirir tal activo respaldado y con las firmas de aprobación necesarias.
- Se deberá solicitar a los proveedores principales la proforma correspondiente para ser evaluada y analizada, para optimizar costos y condiciones de pago, tomando en cuenta siempre la calidad del bien.
- Ya efectuada la adquisición del bien, se procede a incluir en el inventario de Activos Fijos, con las denominaciones detalladas en el anexo 6. Plantilla de registro Inventario Activos Fijos.
- Todo activo debe ser identificado con un adhesivo de color visible con el código correspondiente, serie, y al área que pertenece.
- Además del registro en el Inventario de Activos Fijos, la contadora debe ingresar en el sistema contable la adquisición del bien en base al plan de cuentas de la clasificación de los activos, para imprimir los reportes del valor de cada bien con su respectiva depreciación.

b. Políticas contables para los activos fijos

Según el (SERVICIO DE RENTA INTERNAS, 2010, p.19), en base a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para su aplicación en Impuesto a la Renta, establece dentro del artículo 29 los gastos generales deducibles, en el cual se encuentra inmerso las depreciaciones de activos fijos detallando los porcentajes y vida útil de los bienes:

**Tabla 33-3:** Porcentajes de activos fijos

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>VIDA ÚTIL</b>	<b>% ANUAL</b>
Edificios y otros inmuebles (excepto terreno)	20 años	5%
Maquinaria, equipo, instalación y adecuaciones	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	5 años	20%

Fuente: SERVICIO DE RENTA INTERNAS, 2010

## CONCLUSIONES

- ❖ Un Modelo de Gestión Financiero permite optimizar los recursos financieros e incrementar las utilidades de la empresa, mediante el uso de las herramientas financieras, políticas y directrices que se deben realizar dentro del área financiera para lograr una adecuada administración y así alcanzar los objetivos de la organización.
- ❖ De acuerdo con el diagnóstico actual de INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A., mediante la aplicación de encuestas al personal del área operativa y administrativa; y la entrevista dirigida al presidente; se evidenció que la empresa no cuenta con el personal capacitado para el área financiera, por lo tanto, es indudable la falta de un Modelo de Gestión Financiero que le permita analizar, controlar, evaluar los procedimientos financieros para una acertada toma de decisiones.
- ❖ Finalmente se definieron las principales acciones y políticas que deben aplicarse en los procesos financieros de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, tomando en cuenta el entorno y realidad de la empresa. Para ello se consideró cuatro aspectos que son de suma importancia dentro de la Gestión Financiera tales como: Efectivo; Cuentas por cobrar, Cuentas por pagar y Activos Fijos, mismo que determinan el capital de trabajo de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A., pues mediante un análisis oportuno se pueden identificar el grado de liquidez, solvencia, rentabilidad y la gestión de las cuentas por cobrar con los que la empresa debe trabajar para generar utilidades.

## RECOMENDACIONES

- ❖ INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A., debe implementar el Modelo de Gestión Financiero que se propone en el presente trabajo, ya que busca mejorar la gestión de las cuentas principales que definen el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad que ayude a cumplir con los objetivos planteados.
- ❖ Se recomienda a la junta general de accionistas de la empresa INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A., control y evaluar las funciones que se establecen en el organigrama funcional, puesto que no se están cumpliendo, y por ende trae dificultades en los procesos económicos y financieros, los cuales no permiten optimizar los costes y gastos dentro de la operación diaria.
- ❖ Y por último, se recomienda al gerente y presidente de INDUSTRIALPETROL S.A. invertir en capital humano, mediante contratación de personal capacitado y sobre todo capacitación permanente dentro del área financiera, pues esto le permitirá conocer más a fondo cada uno de los procesos financieros, y a la vez evaluar, controlar y tomar las medidas correctivas para mejorar el desempeño económico y financiero.

## **GLOSARIO**

**Dividendos:** El dividendo es la proporción de ganancias o beneficios que una compañía reparte entre sus accionistas. (Vázquez, 2015, p. 1).

**Retribución:** La retribución es la compensación que un individuo u organización recibe como contraprestación de un bien o servicio ofrecido. Puede ser realizada de múltiples maneras, tanto tangibles como intangibles. (Sánchez, 2020, p.1).

**Volatilidad:** La volatilidad es el término que mide la variabilidad de las trayectorias o fluctuaciones de los precios, de las rentabilidades de un activo financiero, de los tipos de interés y, en general, de cualquier activo financiero en el mercado. (Gil, 2015, p. 1).

**Previsión:** Es aquella etapa del proceso administrativo donde se diagnostica a través de datos relevantes del pasado y del futuro, de tal forma que se puedan construir contextos sociales, políticos, económicos, tecnológicos, etc. (Reyes, 2004, p. 1-2).

**Riesgo:** Es la posibilidad de que los resultados reales difieran de los esperados o la posibilidad de que algún evento desfavorable ocurra. (Córdoba, 2016, p.15).

**Liquidez:** Es la capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen, en pocas palabras se refiere a la solvencia de la posición financiera global. (Córdoba, 2016, p.15).

**Apalancamiento:** Es la capacidad para utilizar sus recursos operativos y financieros para incrementar al máximo los rendimientos. (Córdoba, 2007, p.152).

**Contingencia:** es un evento que podría acontecer en el futuro, con posibles consecuencias positivas o negativas para la empresa. (Westreicher, 2020, p. 1).

## BIBLIOGRAFÍA

- Álvarez, L. (2017). *Modelos de gestión*. Obtenido de: <file:///C:/Users/User/Downloads/Modelos%20de%20Gesti%C3%B3n.pdf>
- Ávila, R. (20 de Noviembre de 2014). *Cómo hacer una evaluación económica financiera de las empresas*. Obtenido de: <https://blog.luz.vc/es/como-hacer/evaluaci%C3%B3n-econ%C3%B3mica-y-financiera-de-la-empresa/>
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (Septiembre de 2020). *Información económica. tasa de desempleo*. Obtenido de: <https://sintesis.bce.fin.ec/BOE/OpenDocument/2011010922/OpenDocument/opendoc/openDocument.faces?logonSuccessful=true&shareId=0>
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR. (04 de Enero de 2021). *Economía Ecuatoria. PIB año 2019*. Obtenido de: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1405-la-economia-ecuatoriana-crecio-4-5-en-el-tercer-trimestre-al-comparar-con-el-segundo-trimestre-de-2020>
- Benalcázar, O. (2016). *Modelo de gestión financiera para Pymes industriales del cantón Otavalo*. (Tesis de pregrado, Universidad Regional Autónoma de los Andes). Obtenido de: <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/4675/1/PIUICYA004-2016.pdf>
- Business School (2020). *Recursos financieros: 4 razones para automatizar su gestión*. Obtenido de: <https://obsbusiness.school/es/blog-investigacion/finanzas/recursos-financieros-4-razones-para-automatizar-su-gestion#:~:text=Los%20recursos%20financieros%20son%20aqu%C3%A9llos,de%20capitales%20y%20capital%20social.>
- Cárdenas, G. (2004). *Diccionario de ciencias económico-administrativas*. Obtenido de: [http://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones\\_drupal/pdfs/dic\\_ecoadm.pdf](http://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones_drupal/pdfs/dic_ecoadm.pdf)
- Cázarez, L. (1990). *Técnicas actuales de investigación documental*. México: Editorial Trillas.
- CEUPE. (2002). *Funciones que tiene la gestión de la organización. dirección de empresas*. Obtenido de: <https://www.ceupe.com/blog/que-funciones-tiene-la-gestion-de-la-organizacion.html>
- Cibrán, P., Prado, C., & Crespo, M. (2016). *Planificación financiera*. México: ESIC Editorial.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. México: Ecoe Ediciones.
- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero*. México: Eco Ediciones.
- Correa, J., Ramírez, L., & Castaño, C. (2009). *Modelo de gestión financiera integral para MIPYMES en Colombia*. Obtenido de: [file:///C:/Users/ONE/Downloads/16343-Texto%20del%20art\\_culo-55755-2-10-20210512.pdf](file:///C:/Users/ONE/Downloads/16343-Texto%20del%20art_culo-55755-2-10-20210512.pdf)

- Díaz, L., Torruco, U., Martínez, M., & Varela, M. (2013). *La entrevista, recurso flexible y dinámico. Investigación en educación médica*. Obtenido de: <https://www.redalyc.org/pdf/3497/349733228009.pdf>
- Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador. (2020). *Plan estratégico empresarial 2018-2021*. Obtenido de: <https://www.eppetroecuador.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/05/Plan-Estrat%C3%A9gico-2018-2021-actualizaci%C3%B3n-2020.pdf>
- Eppen, G. (2000). *Investigación de operaciones en la ciencia administrativa*. Obtenido de: <https://jrvargas.files.wordpress.com/2009/01/investigacion-de-operaciones-en-la-ciencia-administrativa-5ta-edicion.pdf>
- Escobar, C., & Cortés, C. (1997). *Enfoque organización, y los modelos*. Obtenido de: <file:///C:/Users/User/Downloads/Dialnet-EnfoqueSistematicoDeLaOrganizacionLaTecnologiaYLosMo-4902382.pdf>
- Fajardo, C. (1995). *Organización y gestión de empresas*. Obtenido de: [http://www.fce.unal.edu.co/media/files/CentroEditorial/catalogo/Libros\\_Digitalizados/K\\_organizacion-empresas.pdf](http://www.fce.unal.edu.co/media/files/CentroEditorial/catalogo/Libros_Digitalizados/K_organizacion-empresas.pdf)
- García, M. (1993). *La encuesta*. Obtenido de: <http://pdfhumanidades.com/sites/default/files/apuntes/1.%20Garc%C3%ADa%20Ferrando%20-%20La%20Encuesta.pdf>
- GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DE ORELLANA. (2018). *Plan estratégico de desarrollo económico local*. Obtenido de: [https://www.gporellana.gob.ec/wp-content/uploads/2019/04/GAPO-PRODEL\\_DOCUMENTO-FINAL0818-1.pdf](https://www.gporellana.gob.ec/wp-content/uploads/2019/04/GAPO-PRODEL_DOCUMENTO-FINAL0818-1.pdf)
- Guerra, J. (24 de Junio de 2015). *Concepto de optimización de recursos*. Obtenido de: <https://www.gestiopolis.com/concepto-de-optimizacion-de-recursos/>
- INEC. (6 de Enero de 2020). *Ecuador cifras. boletín técnico*. Obtenido de: [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2019/Diciembre-2019/Boletin\\_tecnico\\_12-2019-IPC.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2019/Diciembre-2019/Boletin_tecnico_12-2019-IPC.pdf)
- Lozada, J. (30 de Octubre de 2014). *Investigación aplicada: definición, propiedad intelectual e industria*. Obtenido de: <file:///C:/Users/User/Downloads/Dialnet-InvestigacionAplicada-6163749.pdf>
- Manzanera, I. (2019). *Gestión Financiera*. Obtenido de: <https://www.praxisframework.org/es/knowledge/financiamiento>
- Martinez, J. (11 de 2012). *La contabilidad de costes. DATADEC*. Obtenido de: <https://www.datadec.es/blog/contabilidad-de-costes-funcion-e-importancia>
- Montesinos, V. (2004). *Introducción a la contabilidad financiera. Un enfoque internacional*. España: Editorial Ariel S. A.

- Perdomo, A. (2002). *Elementos básicos de administración financiera*. Obtenido de:  
[https://issuu.com/estradaproducciones/docs/elementos\\_b\\_\\_sicos\\_de\\_administraci\\_](https://issuu.com/estradaproducciones/docs/elementos_b__sicos_de_administraci_)
- Raffino, M. (21 de octubre de 2020). *Recursos financieros*. Obtenido de:  
<https://concepto.de/recursos-financieros/>
- Raffino, M. E. (29 de mayo de 2020). *Definición de empresa*. Obtenido de:  
<https://concepto.de/empresa/>
- Ramos, M., Vargas, Y., & Cifuentes, O. (2016). *Modelo conceptual de Turismo sostenible*. .  
Colombia: TEACS.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de Administración financiera*. México: RED TERCER  
MILENIO S.C.
- Roldán, P. (2018). *Definición de finanzas*. Obtenido de:  
<https://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>
- Terrazas, R. (2009). *Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas*. Obtenida  
de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005>



Firmado electrónicamente por:  
JHONATAN RODRIGO  
PARREÑO UQUILLAS

## ANEXOS

### ANEXO A: ENTREVISTA



## *ENTREVISTA*

---

**Cuestionario de entrevista dirigido a los Administradores de la empresa.**

**Objetivo:** Obtener información sobre la implementación de un Modelo de Gestión Financiera para optimizar los recursos financieros e incrementar las utilidades en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, del cantón Francisco de Orellana, provincia de Orellana.

*Fecha: 13/01/2021*

*Cargo: Presidente*

- 
1. **¿Qué tipo de servicios presta la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**
  2. **¿Cómo considera usted, que es la situación actual de la empresa en el tema económico y financiero?**
  3. **¿Qué tan importante es para usted realizar un análisis a los estados financieros para una acertada toma de decisiones?**
  4. **¿Cuáles son las políticas que emplea la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**
  5. **¿Se realiza una adecuada planeación financiera de sus ingresos y gastos, el cual le permita desempeñar eficientemente las operaciones?**
  6. **¿Cómo considera usted, en base al último estado financiero el comportamiento económico de la empresa?**
  7. **¿Qué factores cree usted que influyeron, en el resultado del rendimiento económico del último año?**
  8. **¿Cuenta la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. con un Modelo de Gestión Financiero?**
  9. **¿Cree usted que un modelo de gestión financiero adecuado ayudaría a mejorar el desempeño económico y financiero de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.?**

ANEXO B: ENCUESTA



ENCUESTA

**Objetivo:** Conocer la necesidad de implementar un Modelo de Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A, del cantón Francisco de Orellana, provincia de Orellana con la finalidad de optimizar los recursos financieros e incrementar las utilidades.

Encuesta aplicada a todo el personal de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. para conocer la gestión financiera actual.

***Datos Informativos***

***Edad:*** \_\_\_\_\_

1. **¿En la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ¿Se socializan las actividades económicas?**  
Siempre ( )  
Casi siempre ( )  
Casi nunca ( )  
Nunca ( )
2. **¿Cómo considera usted que es el desempeño económico y financiero en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A.**  
Excelente ( )  
Muy buena ( )  
Buena ( )  
Regular ( )
3. **¿Conoce usted si la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. ¿Cuenta con un Modelo de Gestión Financiero?**  
Si ( )  
No ( )
4. **¿Cuenta la empresa con algunas de las siguientes políticas?**  
Créditos y pagos ( )  
Financieras ( )  
Contables ( )  
Administrativas ( )

Control de Calidad ( )

Seguridad y salud ocupacional ( )

**5. ¿La empresa proporciona a los empleados los conocimientos y herramientas necesarias para optimizar los recursos económicos y financieros?**

Si ( )

A veces ( )

Desconocen ( )

**6. ¿Cree usted que la gestión financiera ayuda a equilibrar los ingresos y los gastos de la empresa?**

Si ( )

No ( )

**7. ¿Cree usted que la implementación de un modelo de Gestión Financiera en la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. mejorará los recursos financieros?**

Si ( )

No ( )

**8. ¿Cómo piensa usted que sería el crecimiento económico y financiero de la empresa INDUSTRIALPETROL S.A. al tener un modelo de gestión financiera adecuado, en la toma de decisiones?**

Muy bueno ( )

Bueno ( )

Regular ( )

ANEXO C: CARTA DE AUSPICIO



# ESPOCH

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

Riobamba, 05 de noviembre de 2020

Ingeniero  
Juan Alberto Avalos, MF  
**DIRECTOR DE LA CARRERA DE FINANZAS**  
Presente

De mi consideración:

Reciba un cordial y atento saludo, el motivo de la presente es para comunicarle que la Empresa **INDUSTRIAL "INDUSTRIALPETROL" S.A.**, brindará la apertura e información necesaria a la Señorita **MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN** portadora de la CI: 210088777-3, para la realización de su trabajo de titulación con el tema **"MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO PARA OPTIMIZAR LOS RECURSOS FINANCIEROS EN INDUSTRIAL "INDUSTRIALPETROL" S.A, PROVINCIA DE ORELLANA, CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA"**, el mismo que será de gran valor para esta empresa.

Por la atención a la presente le anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,

Sr. Rubén Chuva  
**PRESIDENTE INDUSTRIALPETROL S.A**  
Celular: 0980648448  
Email: [operacionesip@hotmail.com](mailto:operacionesip@hotmail.com) / [industrialpetrol@hotmail.com](mailto:industrialpetrol@hotmail.com)

**ANEXO D: RUC INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.**

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES</b> <b>SOCIEDADES</b>		 ...le hace bien al país!	
NÚMERO RUC: 170066971001 RAZÓN SOCIAL: INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.					
NOMBRE COMERCIAL: INDUSTRIALPETROL REPRESENTANTE LEGAL: VERA ROSADO ANGEL FREDDY CONTADOR: RON CAMPOVERDE JORGE LUIS CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS CALIFICACIÓN ARTESANAL: SI		OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI NÚMERO: SI			
FEC. NACIMIENTO: FEC. INSCRIPCIÓN: 17/05/2018 FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. INICIO ACTIVIDADES: FEC. ACTUALIZACIÓN: FEC. RESUMIO ACTIVIDADES:		17/05/2018 05/02/2020	
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
ACTIVIDADES DE SERVICIO DE MAQUINADO DE METALES: TALADRAO, TORNEADO, FRESADO, EROSIÓN, ALISADO, LAPIDADO, BROCHADO, APLANADO, ASERRADO, ESMERILADO, AFLADO, SOLDADURA, EMPALME					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: BELISARIO QUEVEDO Barrio: LA COMUNA Cella: IGNACIO DE QUEZADA Numero: 069-53 Intersección: HUMBERTO ALBORNOZ Referencia ubicación: A MEDIA CUADRA DE LA PANADERIA LEOROSANT Celular: 0990999011 Email: industrialpetrol@hotmail.com					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES * ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES * DECLARACIÓN DE IVA * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE					
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 <a href="http://www.sri.gov.ec">www.sri.gov.ec</a> . 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 escoger el Régimen Simplificado (RSE) 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.					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: 2		ABIERTOS: 2			
JURISDICCIÓN: \ZONA R PICHINCHA		CERRADOS: 0			
					
Código: RIMRUC2020003220727 Fecha: 09/11/2020 09:51:48 AM					

**ANEXO E: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018 INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.**

**INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERÍODO: DEL 1 DE ENERO HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo		\$ 9.136,69
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>		\$ 11.514,02
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 10.369,90	
Locales	\$ 10.369,90	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		\$ 1.144,12
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	\$ 1.144,12	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 20.650,71</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</b>		\$ 46.638,13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES NO RELACIONADAS	\$ 46.020,65	
Locales	\$ 46.020,65	
<b>PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		\$ 617,48
Obligaciones con el IESS	\$ 617,48	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 46.638,13</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito y/o pagado		\$ 800,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		\$ -26.787,42
Pérdida del ejercicio	\$ -26.787,42	
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>\$ -25.987,42</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 20.650,71</b>

\_\_\_\_\_  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Contador

**INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
PERÍODO: DEL 1 DE ENERO HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
<b>PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS</b>		\$ 67.582,29
Gravados con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 67.582,29	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		\$ 67.582,29
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTO DE VENTAS</b>		\$ 34.989,35
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 13.790,53	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones IESS	\$ 14.034,79	
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	\$ 3.098,51	
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	\$ 2.877,61	
Consumo de combustible y lubricantes	\$ 124,57	
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	\$ 807,29	
Mantenimiento y reparaciones	\$ 256,05	
<b>GASTOS</b>		\$ 59.380,36
Sueldos, salarios y demás remuneraciones IESS	\$ 14.836,98	
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ 4.557,40	
Transporte	\$ 209,00	
Gastos de gestión	\$ 38.393,56	
Mantenimiento y reparaciones	\$ 1.313,87	
Comisiones bancarias	\$ 69,55	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		\$ 94.369,71
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>		
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ -26.787,42</b>

\_\_\_\_\_  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Contador

**ANEXO F: ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019 INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.**

**INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERÍODO: DEL 1 DE ENERO HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**ACTIVO**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y equivalentes al efectivo \$ 1.836,53

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

**CORRIENTES**

\$ 32.808,54

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

COMERCIALES CORRIENTES

NO RELACIONADAS

\$ 28.584,85

Locales

\$ 28.584,85

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

\$ 4.223,69

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)

\$ 205,68

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)

\$ 4.018,01

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

**TOTAL ACTIVOS**

\$ 34.645,07

**PASIVO**

**PASIVOS CORRIENTES**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

**CORRIENTES**

\$ 21.686,69

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

COMERCIALES CORRIENTES

NO RELACIONADAS

\$ 10.499,08

Locales

\$ 10.499,08

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

\$ 11.187,61

Obligaciones con el IESS

\$ 1.921,48

Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados

\$ 9.266,13

**TOTAL PASIVOS**

\$ 21.686,69

**PATRIMONIO**

Capital suscrito y/o pagado

\$ -

Aportes de socios para futura capitalización

\$ 26.996,93

**RESULTADOS ACUMULADOS**

(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores

\$ -26.787,42

\$ -14.038,55

Utilidad del ejercicio

\$ 12.748,87

**TOTAL DE PATRIMONIO**

\$ 12.958,38

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

\$ 34.645,07

\_\_\_\_\_  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Contador

**INDUSTRIAL INDUSTRIALPETROL S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PERÍODO: DEL 1 DE ENERO HASTA 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**INGRESOS**

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		\$ 262.622,09
Gravados con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 262.616,59	

**OTROS INGRESOS**

Ingresos financieros y otros no operacionales	\$ 5,50	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>\$ 262.622,09</b>

**COSTOS Y GASTOS**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos, salarios y demás remuneraciones IESS	\$ 86.851,41	
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	\$ 7.291,89	
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	\$ 9.337,55	
Honorarios y otros pagos a no residentes por servicios ocasionales	\$ 662,58	
Transporte	\$ 902,50	
Consumo de combustible y lubricantes	\$ 24,55	
Gastos de gestión	\$ 1.207,16	
Arriendos operativos	\$ 1.153,86	
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	\$ 71.786,20	
Mantenimiento y reparaciones	\$ 4.121,20	
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 195,55	
Servicios Públicos	\$ 1.493,34	
Otros	\$ 61.905,61	
Comisiones bancarias	\$ 114,50	
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>\$ 247.047,90</b>

**(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS**

**\$ 15.574,19**

**(-) 15% Participación a trabajadores**

\$ 2.336,12

**(+) Gastos no deducibles**

\$ 295,50

**(-) Deducibles adicionales**

\$ 11.310,00

**(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS**

**\$ 2.223,57**

**(-) Impuesto a la renta causado 22%**

\$ 489,19

**(=) UTILIDAD NETA**

**\$ 1.734,38**

\_\_\_\_\_  
Gerente

\_\_\_\_\_  
Contador

**ANEXO G: PLANTILLA DE REGISTRO INVENTARIO ACTIVOS FIJOS.**

		<b>INVENTARIO DE ACTIVOS FIJOS</b>									
ITEMS	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	SERIE	CANTIDAD	MARCA	ESTADO			UBICACIÓN	GRUPO	VALOR
						BUENO	REGULAR	MALO			

**ANEXO H: APLICACIÓN DE ENTREVISTA Y ENCUESTA (FOTOS)**







**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:** 21/02/2022

**INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)**

**Nombres – Apellidos:** MARÍA AMELIA CHUVA GUZMÁN

**INFORMACIÓN INSTITUCIONAL**

**Facultad:** ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**Carrera:** FINANZAS

**Título a optar:** LICENCIADA EN FINANZAS

**f. Analista de Biblioteca responsable:** Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.



Firmado electrónicamente por:  
**JHONATAN RODRIGO  
PARREÑO UQUILLAS**



21-02-2022  
0153-DBRA-UTP-2022