OFICINA DE POSGRADOS

Tema:

MODELO Y PROCEDIMIENTO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE TERRESTRE

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría con mención en Riesgos Operativos y Financieros

Línea de Investigación:

GESTIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ, RENTABILIDAD, ESTRATEGIAS Y CONTROL INTERNO

Autora:

María Elena Chiliquinga Guacho

Director:

Dr. Hernán Paúl Ortiz Coloma

Ambato - Ecuador

Octubre 2023

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo: **MARÍA ELENA CHILIQUINGA GUACHO**, con cédula de ciudadanía **1719384727**, autora del trabajo de graduación titulado: "MODELO Y PROCEDIMIENTO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE TERRESTRE", previa a la obtención del título profesional de **MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CON MENCIÓN EN RIESGOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS**, en la oficina de **POSGRADOS.**

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tiene la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, de conformidad con el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2. Autorizo a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, a difundir a través, del sitio web de la Biblioteca de la PUCE Ambato, el referido trabajo de graduación, respetando las políticas de propiedad intelectual de la Universidad.

Ambato, octubre 2023



María Elena Chiliquinga Guacho
CC. 1719384727

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR
SEDE AMBATO

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Tema:

MODELO Y PROCEDIMIENTO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE TERRESTRE

Línea de Investigación:

GESTIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ, RENTABILIDAD, ESTRATEGIAS Y CONTROL INTERNO

Autora:

María Elena Chiliquinga Guacho

Hernán Paul Ortiz Coloma, Dr. Mg. f._____
CALIFICADOR

María Gabriela Hidalgo Ruiz, Ing. Mg. f._____
CALIFICADOR

Joyce Beatriz Mora Rivera, Econ. Mg. f._____
CALIFICADOR

Juan Carlos Acosta Teneda, P. Ph.D. f._____
OFICINA DE POSTGRADOS

Hugo Rogelio Altamirano Villarroel, Dr. f._____
SECRETARIO GENERAL PUCESA

Pontificia Universidad Católica del Ecuador
DIRECCIÓN CENTRO DE POSGRADOS
Sede Ambato
Pontificia Universidad Católica del Ecuador
SECRETARÍA GENERAL
PROCURADURÍA

Ambato – Ecuador

Octubre 2023

DEDICATORIA

Colmada de alegría, cariño y de esperanza, dedico el presente trabajo de investigación a cada uno de mis seres queridos, quienes han sido mis pilares para seguir adelante.

A mis padres Julio Chiliquinga y Ana Guacho, porque ellos son la motivación de mi vida, mi orgullo de ser quién soy y no existe manera de devolverles tanto amor que me han ofrecido en cada una de las etapas de mi vida.

A mi esposo Edgar Sisa, por formar parte de mi vida y confiar siempre en mí.

Elena

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por ser mi guía en cada paso del camino, que me da fuerza, sabiduría y el coraje para hacer realidad este sueño.

A la Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Ambato y a su personal docente por la oportunidad de compartir sus conocimientos y prácticas de invaluable aporte en mi proceso de formación profesional, convirtiéndolo en una experiencia inolvidable.

A mis padres, por darme una educación, un hogar donde pude crecer, equivocarme, desarrollarme, aprender y donde adquirí los valores que hoy definen mi vida, y que me motivan constantemente a perseguir mis sueños, por ello me siento la ser más afortunada de este mundo por tenerlos como padres.

A mi esposo, mi amigo y compañero, por el apoyo ilimitado e incondicional que siempre me ha brindado, por tener siempre una voz de aliento y llenarme de fortaleza para salir adelante sin importar los obstáculos que se me presenten día a día.

Y finalmente al Sr. Rosmel Balcazar Gerente General de la empresa Orientoil S.A., por la apertura brindada y entrega de la información para la culminación del trabajo de investigación.

Gracias

RESUMEN

En la actualidad las empresas del servicio de transporte pesado, desempeñan un papel importante para la economía, puesto que, generan fuentes de empleo y desarrollo para el país, por ello, la administración económica-financiera es una herramienta importante que mejora la operatividad de la entidad. El estudio centra su objetivo en diseñar un Modelo y procedimiento de gestión financiera para la toma de decisiones y optimización de los recursos financieros en la Compañía de Transporte Orientoil S.A., dada la necesidad, de lograr resultados que permita tener un reporte preciso, oportuno, y eficiente en el registro de las transacciones, con la intención de minimizar riesgos y aprovechar oportunidades. Para la realización del trabajo se utiliza métodos que confirman los resultados en la práctica empresarial, dado el enfoque descriptivo-explicativo que se utiliza para la validación de la propuesta, asimismo, se emplean encuestas y se realizan entrevistas para lograr un diseño adecuado a las características de la organización. Los resultados contribuyen a la mejora de la gestión, el control interno y la correcta toma de decisiones gerenciales para la implementación de estrategias.

Palabras claves: gestión financiera, liquidez, rentabilidad, estrategias, control interno.

ABSTRACT

Today, heavy transport companies play an important role for the economy, as they generate sources of employment and development for the country. Therefore, economic and financial management is an important tool that improves the operational performance of the entity. The study's main goal is to develop a financial management model and process for Transporte Orientoil S.A.'s decision-making and resource optimization, given the demand for outcomes that enable accurate, timely, and efficient reporting in the registration of transactions, with the aim of reducing risks and seizing opportunities. For the implementation of the work, methods that confirm the results in business practice are used, given the descriptive-explanatory approach used for validating the proposal, as well as surveys and interviews are used to a design appropriate to the characteristics of the organization. The results contribute to improved management, internal control, and proper management decision-making for the implementation of strategies.

Keywords: financial management, liquidity, profitability, strategies, internal control.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD Y RESPONSABILIDAD ii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO iii
DEDICATORIA iv
AGRADECIMIENTO v
RESUMEN vi
ABSTRACT vii
INTRODUCCIÓN 1
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA 6
1.1. Origen y evolución de la gestión financiera 6
1.2. Estados financieros en las empresas de transporte terrestre 12
1.3. Análisis de los modelos y procedimientos de gestión financiera en las empresas de transporte terrestre 22
1.4. Ratios, razones o indicadores financieros 24
CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO 29
2.1. Caracterización de la empresa 29
2.2. Metodología de la investigación que influyen en los modelos de gestión financiera 42
2.3. Análisis e interpretación de los resultados que influyen en los modelos de gestión financiera 48
CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN 59
3.1. Análisis de los estados financieros para la optimización de los recursos 59
3.2. Modelo y procedimiento de gestión financiera para la toma de decisiones 74
3.3. Estrategias de gestión financiera para el control de los recursos económicos y financieros 89
CONCLUSIONES 95
RECOMENDACIONES 96
BIBLIOGRAFÍA 97
ANEXOS 108

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Matriz FODA 31
Cuadro 2. Servicios empresariales 36
Cuadro 3. Proveedores principales 38
Cuadro 4. Principales competidores 40
Cuadro 5. Estrategias de cuentas por cobrar 89
Cuadro 6. Estrategias de inventarios 91
Cuadro 7. Estrategias de propiedad planta y equipo 93

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Evolución de la gestión financiera 6
Figura 2. Relaciones en otras disciplinas 9
Figura 3. Fases de gestión financiera 11
Figura 4. Objetivos estratégicos 15
Figura 5. Representaciones 20
Figura 6. Análisis vertical y horizontal 24
Figura 7. Mapa de la provincia de Orellana 32
Figura 8. Croquis de ORIENTOIL S.A. 33
Figura 9. Organigrama estructural de la empresa 35
Figura 10. Microambiente 37
Figura 11. *Entidades reguladoras* 41
Figura 12. Simbología de flujograma 75

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Población 45
Gráfico 2. Tamaño de la población 45
Gráfico 3. Gestión financiera 48

Gráfico 4. Procedimientos de gestión financiera 49
Gráfico 5. Índices financieros 49
Gráfico 6. Flujo de efectivo 50
Gráfico 7. Toma de decisiones 51
Gráfico 8. Control interno 51
Gráfico 9. Ratios de gestión 52
Gráfico 10. Liquidez 52
Gráfico 11. Políticas contables 53
Gráfico 12. Período de tiempo de revisión 54
Gráfico 13. Flujograma cuentas por cobrar 79
Gráfico 14. Flujograma de inventarios 83
Gráfico 15. Flujograma de propiedad planta y equipo 87

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación empresarial 33
Tabla 2. Actividades Económicas CIIU 46
Tabla 3. Tamaño de la muestra 47
Tabla 4. Balance General 60
Tabla 5. Estado de Pérdidas y Ganancias 65
Tabla 6. Razón solvencia 68
Tabla 7. Prueba ácida 68
Tabla 8. Capital trabajo 69
Tabla 9. Rotación de cuentas por cobrar 70
Tabla 10. Razón de deuda total 70
Tabla 11. Margen de utilidad neta 71
Tabla 12. Rentabilidad de la inversión 72
Tabla 13. Rendimiento sobre activos totales 72
Tabla 14. Rentabilidad sobre patrimonio 73

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Formato encuesta 108
Anexo 2. Formato entrevista 111

INTRODUCCIÓN

Las pequeñas, medianas y grandes empresas son importantes en la estructura productiva del Ecuador, y de todos los países en general. Por su adaptación al entorno, constante crecimiento, proyección en los negocios y la estructura familiar, los gerentes y administradores conocen diferentes áreas dentro de la administración y, una de estas, es el departamento financiero. Frente a esta situación, un modelo de gestión financiera ha demostrado ser de gran interés en cualquier tipo de organización, puesto que, desarrolla técnicas y herramientas de gestión que permiten alcanzar los objetivos planteados.

Por ende, la gestión financiera es considerada como una herramienta indispensable, que se emplea dentro de una empresa, porque ayuda a la toma de decisiones y al buen uso de los recursos económicos-financieros, medidos de manera eficiente y eficaz, según criterios de Córdoba (2016) y Ortiz (2017).

Uno de los retos más importantes en el funcionamiento y operación de una empresa es administrar y optimizar sus recursos financieros. Desde este aspecto, la propia tarea de gestión financiera es decisiva e importante en el sentido de que todas las actividades están consolidadas por una figura económica y financiera. Este proceso debe llevarse a cabo con una gestión óptima y transparente encaminada a generar competitividad organizacional y confianza para la sociedad.

En la actualidad, las empresas del sector del servicio de transporte terrestre por carretera no cuentan con un sistema de gestión financiera que facilite una buena distribución de ingresos y gastos en el desarrollo de sus actividades. Debido a lo cual, ocasiona un sin número de problemas, entre los que destacan: desorden administrativo, mal manejo de los recursos económicos, pérdidas financieras y la dificultad de mantener una buena relación con los proveedores y clientes al momento de licitar o prestar un servicio.

Problema científico

¿Cómo optimizar los recursos económicos-financieros para la toma de decisiones sostenibles en la Compañía de Transporte Orientoil S.A.?

Idea para defender

Si se diseña un modelo y procedimiento de gestión financiera, mejora la información y la optimización de los recursos económicos-financieros para la toma de decisiones en la Compañía Orientoil S.A.

Objetivo general

Diseñar un Modelo y procedimiento de gestión financiera para la toma de decisiones y optimización de los recursos financieros en la Compañía de Transporte Orientoil S.A.

Objetivos específicos

1. Fundamentar teóricamente el modelo y procedimiento de gestión financiera a partir del criterio de diversos autores para la orientación en la situación financiera de la empresa.

2. Diagnosticar los problemas de gestión financiera que tiene la Compañía Orientoil S.A., para la optimización de los recursos económicos-financieros.

3. Analizar la liquidez de la Compañía Orientoil S.A., para el diseño de un modelo y procedimiento de gestión financiera.

La investigación plantea el estudio de técnicas con un enfoque mixto, dado que, aplica la recolección y el análisis de datos cualitativos y cuantitativos; es decir, se utiliza como evidencia de información numérica, verbal, textual visual y simbólica para comprender

el problema según Hernández & Mendoza (2018). Estos métodos son mutuos entre ellos, porque se apoyan en la interpretación y recopilación de los datos obtenidos.

Con la ayuda del método cualitativo, es posible identificar características directamente relacionadas con el tema de investigación que le dan significado a los hechos, problemas, personas, entre otros, su análisis se ejecuta de una manera muy contraria a la cuantitativa a razón de que los datos obtenidos no se cuantifican ni trasladan a símbolos matemáticos, que se utiliza más la interpretación que el razonamiento. El método cuantitativo proporciona una visión clara de los elementos que componen el problema, vale decir; los define y conoce exactamente el efecto de cada componente.

Así, parte de los métodos anteriores, se trabaja con una gama de técnicas de investigación y herramientas de recolección de datos que facilitan la adquisición para el análisis del caso de estudio que se investiga. Luego se aplica la investigación bibliográfica, que permite obtener información de diversos medios de comunicación, como libros, artículos científicos, entre otros, que posibilitan la fundamentación teórica de conceptos y conocimientos relacionados con el tema de investigación planteado.

El estudio de campo a través de la técnica de observación ayuda a obtener una perspectiva global del problema investigado y tener conocimientos previos sobre el tema, para luego realizar encuestas y entrevistas.

En donde la población y la muestra van a estar compuestas por 19 profesionales de perfil contador quienes están a cargo del departamento financiero y son responsables en cuanto al funcionamiento de la empresa. De igual forma, una entrevista personal al gerente ayuda a obtener datos más minuciosos y concretos que sirven de complemento a los resultados de la encuesta para dar un mejor juicio en la toma de decisiones.

Así, el modelo y procedimiento de gestión financiera en las empresas de transporte terrestre posibilitan la evaluación de la gestión, genera oportunidades de medidas

preventivas y correctivas que promuevan el uso efectivo de los recursos para lograr un desarrollo sostenible en el tiempo.

Por lo tanto, el análisis económico financiero es ahora una herramienta utilizada para diagnosticar el entorno operativo de la empresa, detecta errores y toma decisiones adecuadas. Su beneficio depende de los objetivos identificados en la investigación y de la persona responsable. Desde una perspectiva interna, la empresa toma disposiciones para corregir debilidades grandes que amenazan el futuro; externamente, son útiles para los individuos y entidades interesadas en la situación y desarrollo de la compañía.

En presente trabajo estudia las variables concernientes con la organización y con el comportamiento del manejo de efectivo, así como, su eficiencia, eficacia en la optimización de los recursos económicos y toma decisiones gerenciales, se considera el modelo y procedimiento de gestión financiera, variable dependiente en la investigación. De esta manera, se compone de cinco apartados, mismos que se detallan a continuación.

En la introducción, se especifica la descripción del tema, se plantea el problema, los objetivos a alcanzar y la importancia de la investigación que ayudó a elaborar la propuesta de solución, los métodos y las técnicas aplicados en la recolección de información y el análisis de resultados.

El Capítulo I describe la fundamentación científica en la cual engloba las principales concepciones teóricas relacionadas con el modelo y procedimiento de gestión financiera, al integrar conceptos, argumentos y/o teorías relevantes para la sustentación de la investigación.

El Capítulo II detalla la metodología utilizada mediante el empleo de un enfoque mixto en el que representan los métodos y técnicas para la recopilación de la información de manera cualitativa y cuantitativa, que se deriva del diagnóstico de los factores que

influyen en el modelo de gestión financiera para establecer un análisis e interpretación de resultados.

El Capítulo III presenta el análisis de los resultados del entorno actual de la empresa, a través de los balances e indicadores económicos se procede a realizar el modelo y procedimiento de gestión financiera se enfoca en los inventarios, los activos fijos y las cuentas por cobrar, para establecer estrategias como una alternativa de solución que oriente el desarrollo de la empresa.

Las conclusiones y recomendaciones establecen los principales hallazgos obtenidos durante el estudio, la importancia de la investigación y el desarrollo de la culminación de la propuesta.

Finalmente, se incluye la bibliografía revisada durante la realización de la investigación, así como los anexos que contienen la información adicional del soporte de algunos segmentos de este trabajo.

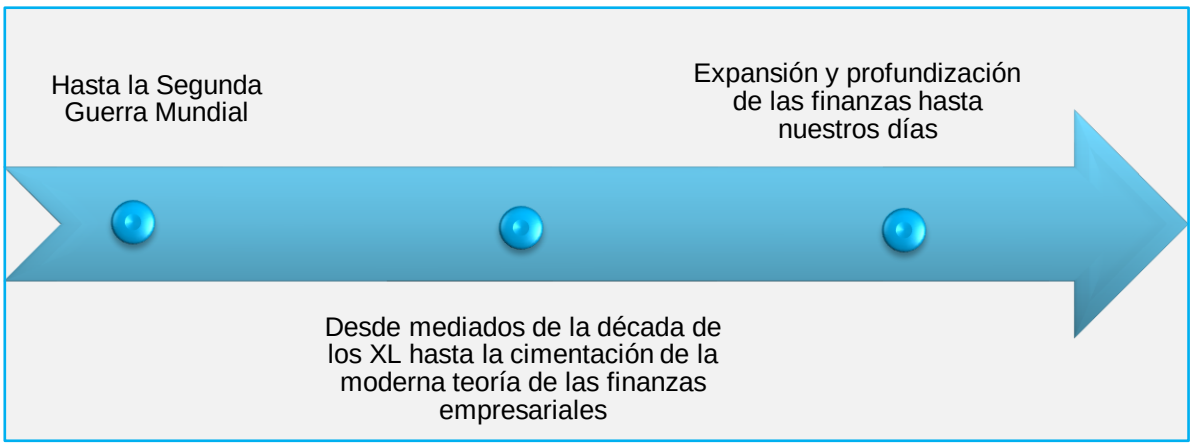
CAPÍTULO I. ESTADO DEL ARTE Y LA PRÁCTICA

1.1. Origen y evolución de la gestión financiera

Para Córdova (2016), expresa que “la gestión financiera está asociada al origen del dinero, que proviene de la palabra latina denarius, que era la moneda utilizada por los romanos para realizar sus actividades comerciales o de intermediación” (p.35).

De esta manera, la evolución de la gestión financiera se remonta desde antes de cristo, en el intercambio de elementos y cobro de impuestos, hasta la globalización de la economía. Que, gracias a los inventos tecnológicos y las nuevas manufacturas, ocasionaron la necesidad del incremento de financiamiento, que impulsó el análisis económico para enfatizar la fluidez de la empresa. La cual está identificada en tres periodos:

Figura 1. *Evolución de la gestión financiera*



Fuente: tomado a partir de Córdova (2012, p.38)

a) Hasta la segunda guerra mundial

Con la Revolución Industrial, se producen cambios como fusiones y se hace necesaria la emisión y financiación de acciones; en la depresión económica de 1929-1936, aparece un nuevo enfoque de las finanzas, al presentarse quiebras y liquidaciones de

empresas, por lo tanto, la economía se enfoca en mantener la liquidez y la reestructuración. Finalmente, durante la Guerra Fría, se analiza la inversión, pero con políticas conservadoras que protegen la liquidez y la solvencia.

b) Desde mediados de la década 40 hasta la cimentación moderna de las finanzas empresariales

Esta es la mejor y más próspera etapa en términos de conocimiento económico. En estos años las materias teóricas más avanzadas fueron la economía y las matemáticas. Los principales objetivos son: rentabilidad, crecimiento y diversificación internacional. Así, la planificación y el control cobraron importancia junto con la ejecución de presupuestos y la gestión de capital e inversiones. En ella se desarrollan temas como; la valuación de activos, la selección de cartera, las innovaciones financieras, las microestructuras de mercado y todo lo relacionado con finanzas corporativas.

c) Expansión y profundización de las finanzas hasta nuestros días

Desde la década de los 70 del siglo pasado, hasta la actualidad, aparecen nuevas líneas de investigación en la ciencia de la gestión financiera empresarial, etapa de la historia de las decisiones financieras donde se asume que la meta de la gestión es maximizar el valor del mercado.

En la década de los 80 se presentaron importantes avances en la valoración corporativa, en un mundo de inseguridad, con especial atención, al impacto de las imperfecciones del mercado en el valor.

Para la década de los 90, las finanzas jugaron un papel central y estratégico en las empresas. Esto convierte al gerente en un participante activo en la generación de la riqueza.

Al iniciar el siglo 21 se concentraron en buscar nuevas metodologías tales como el flujo de caja, la alta volatilidad y los precios desorbitantes que se imponían en las acciones cotizadas.

Gestión financiera

Es el proceso de planificar, dirigir y controlar las actividades financieras de una empresa, según Fajardo & Soto (2017), definen que “es un conjunto de acciones que una persona realiza con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin” (p.45).

En ese mismo sentido, Haro de Rosario & Rosario (2017), mencionan que la gestión financiera se distingue en dos niveles de actuación: a corto plazo, que comprende el análisis de las decisiones de inversión y financiación que está enfocada a alcanzar los objetivos de rentabilidad y liquidez; a largo plazo, que se ocupa de las decisiones de inversión y financiamiento que está orientada a alcanzar los objetivos de rentabilidad y riesgo (p.10).

Por ende, la gestión financiera administra los recursos económicos de la empresa de manera eficiente y eficaz para lograr los objetivos financieros, se conserva un equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad en la toma de decisiones.

Según Rodríguez (2017), los objetivos fundamentales son:

- Maximizar el patrimonio de los accionistas
- Incrementar ganancias
- Lograr la eficiencia de los recursos
- Aumentar la eficiencia operativa

Importancia

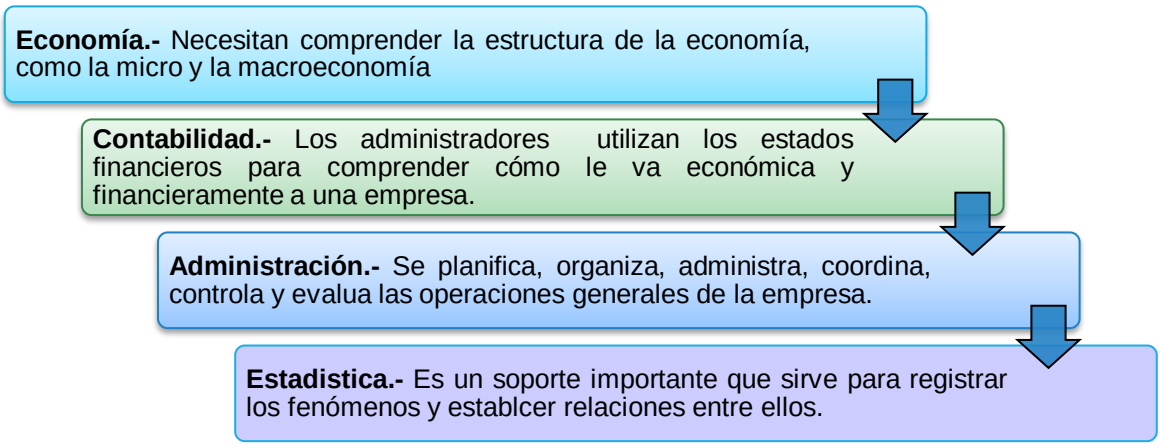
La gestión financiera es muy indispensable para toda empresa en cuanto a la dirección de sus actividades, la obtención de nuevas fuentes de financiamiento, la eficiencia y eficacia de las operaciones, la seguridad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y reglamentos (Córdova, 2016).

Por lo tanto, el gerente financiero está al tanto de la situación económica del país y es el responsable de velar por la liquidez de la empresa, a partir del control, análisis y gestión de los recursos financieros. Además, es quién gestiona las funciones de planificación y control para:

- Participar e influir en la capacidad de la empresa y generar oportunidades de negocio en el corto, mediano y largo plazo.
- Gestionar el nivel de financiación, negociación y ejecución de operaciones financieras a medio y largo plazo.
- Planificar y coordinar el desarrollo de los recursos operativos y la medición de resultados.

La gestión financiera se apoya en:

Figura 2. *Relaciones en otras disciplinas*



Fuente: elaboración propia

Modelo de gestión económica

Es el control y la supervisión de los recursos, según Gutiérrez (2008), menciona que los modelos financieros no predicen el futuro, sino que facilitan el análisis de la situación empresarial con el fin de modelar la interrelación de las variables que influyen en la decisión; este criterio coincide con la interpretación de Mantilla (2015), que es un conjunto de relaciones matemáticas que describen las relaciones entre diversas variables que influyen en el comportamiento financiero de una entidad económica.

Del mismo modo, Pérez (2020), define que “es la representación abstracta de una situación real de un problema, donde se plantean diferentes alternativas de solución” (p.18).

Por lo expuesto anteriormente, el modelo de gestión financiera tiende a desarrollar una descripción de lo más precisa posible de un sistema y de las actividades que tienen lugar dentro de él con el único fin de optimizar los resultados de cada uno de los procesos.

Importancia del modelo

Proporciona un marco integral para gestionar eficazmente los recursos y lograr los objetivos financieros y operativos de la empresa. Ayuda a tomar decisiones informadas, optimizar la asignación de recursos y anticipar desafíos potenciales, lo cual es esencial para el éxito y la sostenibilidad a largo plazo.

Características

Ayudan a manejar la complejidad y a centrarse en los factores críticos para la toma de decisiones, es decir:

- Permiten una comprensión más clara y rápida de la situación.

- Apoyan a planificar y tomar decisiones en función de escenarios posibles.
- Analizan los riesgos asociados con diferentes decisiones.

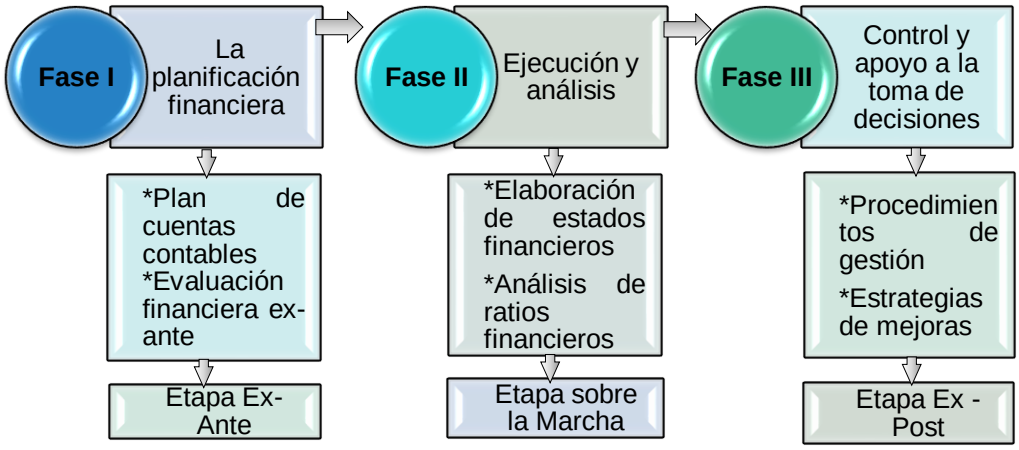
Formulación del modelo de gestión financiera

1. **Fase de planificación financiera:** analiza diversos aspectos financieros, como ingresos, gastos, inversiones, deudas, flujos de efectivo y desarrolla un enfoque coherente para gestionar de forma eficaz y eficiente los recursos a lo largo del tiempo.

2. **Fase de ejecución y análisis:** es cuando se pone en práctica las actividades y tareas planificadas, mientras que la fase de análisis implica el examen detallado de los resultados y datos para tomar decisiones informadas y mejorar el rendimiento en el futuro.

3. **Fase de control y apoyo a la toma de decisiones:** es una etapa fundamental en la gestión de proyectos y procesos, así como en la toma de decisiones informadas. Esta fase implica monitorear y evaluar el progreso y los resultados que se lleva a cabo, y toma medidas correctivas o ajustes según sea necesario.

Figura 3. *Fases de gestión financiera*



Fuente: tomado a partir de Terrazas (2009, p.9).

1.2. Estados financieros en las empresas de transporte terrestre

Empresa

Es el sujeto natural o jurídico, pública o privada, con o sin fines de lucro, que emprende aliento, decisión, innovación y riesgo en la combinación rentable de los factores de producción, para producir y/o distribuir bienes o servicios que satisfagan las necesidades de las personas y, por ende, a la sociedad en general (Estupiñan, 2020).

Por otro lado, López, Mata & Becerra (2018), expresan que es un ente económico que, a través de un plan o programa, combina de manera eficiente y eficaz los factores de producción para producir bienes y servicios en el mercado, ordenados de acuerdo con una estructura organizacional, compuesta por una o más unidades, dirigidas sobre la base de una determinada relación de propiedad y control, con el fin de alcanzar determinados objetivos, entre los que se encuentra el beneficio de la empresa.

Por lo tanto, una empresa de transporte de carga pesada es la que se encarga de planificar, organizar y gestionar sus recursos de manera eficiente, crear estrategias de mercado y establecer vínculos con los clientes que aumenten su productividad y caudal económico.

Gestión empresarial

Es una de las columnas fundamentales que ayuda a mantenerse en el mercado, como definen los autores Pereira, Murcia & Castro (2020), que es necesaria para el logro de los planes, programas, metas y objetivos de las empresas, esto se lleva a cabo por medio de acciones tendientes al desarrollo de actividades que conllevan a la planeación, organización, dirección y control de los procesos que desarrollan en todas las áreas (p.16).

Así mismo, Tamayo & González (2020)**,** manifiestan que la gestión empresarial es una herramienta de administración, que sigue métodos lógicos y sistemáticos para identificar, analizar, estimar, evaluar y manejar riesgos; que permite a quien la utilice aprovechar las oportunidades y minimizar las pérdidas, con un balance favorable entre costos y beneficios.

En conclusión, la gestión empresarial comprende procedimientos y medidas que un ente económico toma en cuenta para tomar decisiones estratégicas y operativas que aseguren el éxito y la sostenibilidad de la organización en un entorno competitivo y en constante cambio.

Estrategia empresarial

Una buena estrategia es la clave del éxito empresarial según García (2015), define que “es la identificación, selección y organización de actividades futuras, a partir de los recursos disponibles, para lograr verdaderas metas” (p.16).

Por su parte, Rodero (2019), menciona que la estrategia empresarial es el establecimiento de objetivos a largo plazo para una empresa, así como la determinación del plan para lograrlos, de modo que se tenga una posición sostenible de ventaja competitiva en el mercado, mediante el uso óptimo de los recursos. Asimismo, Méndez (2020), señala que la estrategia “es la esencia del negocio que propone una visión a futuro en la toma de decisiones” (p.31).

Según estos criterios, la estrategia empresarial es una combinación de todas las decisiones y acciones que toma una empresa para lograr los objetivos comerciales, con el fin de satisfacer a los clientes, competir con éxito, administrar las operaciones y mejorar el desempeño financiero en el mercado.

Objetivos estratégicos

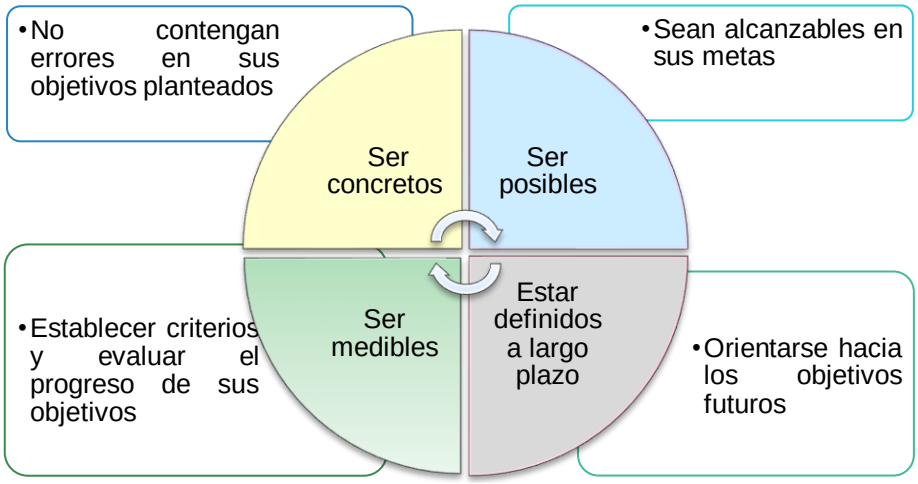
Los objetivos estratégicos ayudan a una organización a pasar desde los principios guía hacia la acción, requiriéndose que sus contenidos sean concretos. Además, son entendidos de manera universal por usuarios operativos y estratégicos, que contribuye con el proceso de comunicación organizacional y da soporte a la gerencia de desempeño (Acevedo, 2019).

Por su parte, Rodero (2019), sostiene que los objetivos estratégicos son los resultados que la empresa desea o necesita alcanzar dentro de un determinado periodo de tiempo específico, y están basados en la visión, la misión y los valores empresariales.

Como tal, los objetivos estratégicos son ideas figuradas que la organización desea lograr y convertir en realidad, sin embargo, esto significa que la consecución de estos objetivos requiere la contribución de todos los departamentos de la empresa, por lo tanto, su participación en ellos es muy indispensable.

Para que los objetivos estratégicos a largo plazo establezcan la planificación de las actividades de la empresa durante su ciclo de vida cumple con lo siguiente:

Figura 4. *Objetivos estratégicos*



Fuente: elaboración propia

Planeación estratégica

Son aquellos procesos administrativos con los cuales se precisan objetivos de largo, mediano y corto plazo, así como las metas y actividades correspondientes al logro de estos. Por lo mismo, su exigencia garantiza o favorece al menos la eficiencia en el uso de factores y en la administración de riesgos (Farfán & Mosquera, 2020).

Por lo expuesto, la planeación estratégica es una herramienta que permite a una organización prepararse para las condiciones futuras y ayuda a dirigir los esfuerzos hacia objetivos de desempeño realistas que requieren el uso de factores que influyen en el proceso de planificación.

Planeación financiera

Se define como la elaboración de un plan financiero organizado y detallado, que garantice el alcance de los objetivos propuestos, según Moreno (2018), expresa que es “una técnica que reúne un conjunto de métodos, herramientas y objetivos para fijar

metas económicas y financieras que se alcanzan en la empresa con los recursos disponibles y que se necesita para lograrlos” (p.281).

De su lado, Pereira (2019), manifiesta que una administración eficaz comprende de tres pasos indispensables que son:

- La planificación siempre requiere definir metas, porque los planes sin objetivos son solo ilusiones. Estas metas, están detalladas en presupuestos de gestión que sustenten la factibilidad de éxito y rentabilidad.

- La implementación corresponde a la operación del negocio en marcha, que requiere la planificación e implementación de un buen arreglo administrativo. La diferencia entre una empresa exitosa y otra fracasada, en gran medida, se debe a su forma y grado de organización empresarial, desde el punto de vista del proceso administrativo; por lo tanto, una buena ejecución administrativa implica establecer la forma estandarizada de hacer las cosas al realizarse las operaciones cotidianas.

- Para obtener resultados, es necesario monitorear, controlar la ejecución y desarrollo de diversas actividades, que incluyen las fases de dirección y control del proceso administrativo, encaminadas a lograr de manera satisfactoria los objetivos planeados (p.22).

Por esta razón, la planificación financiera es una herramienta fundamental en el negocio, permite perfeccionar el rendimiento, establecer los niveles de recaudación y reducir los consumos correspondientes al giro del negocio.

Control interno

Es uno de los pilares fundamentales de la vida empresarial, que puede utilizarse en el control de la eficacia y eficiencia de las operaciones, así como la confiabilidad de la contabilidad y el cumplimiento de las leyes aplicables. De acuerdo a Campos, Castañeda, & Hplguín (2020), se establece que “es el proceso diseñado y ejecutado por los encargados de la dirección de la entidad, la gerencia y otro personal para promover una certeza razonable sobre el logro de los objetivos de la entidad” (p.246).

Del mismo modo, Tapia et al., (2019), definen que “es un elemento esencial de la administración que no debe dejarse de considerar en toda la organización, cualquiera que sea su clasificación, actividad, tamaño o estructura” (p.41).

Así mismo, Estupiñan (2021), define que “es un proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo y por el resto del personal, proporciona una seguridad razonable en el cumplimiento de los objetivos” (p.37).

Estados financieros

Es el medio utilizado por las empresas para conocer su situación financiera a una fecha específica y los resultados de sus operaciones durante un período determinado (Polanco, Eneroliza, & Glenny, 2020). Por su parte, Tapia & Jiménez (2018), coinciden que los estados financieros proporcionan información sobre una entidad, su condición, cambios en el patrimonio o capital y recursos que son útiles a los usuarios en el proceso de toma de decisiones económicas.

Del mismo modo, Moreno (2018), expresa que los estados financieros proporcionan información que se analiza e interpreta con el fin de conocer mejor la entidad y poder manejarla más eficientemente.

Como se mencionó anteriormente, los estados financieros en una empresa son útiles para los usuarios a la hora de tomar decisiones económicas, muestran la rendición de cuentas en el manejo de los recursos asignados a la gerencia en el informe final.

Balance general o estado de situación financiera

Es un documento financiero que describe el estado de la compañía en un periodo determinado, según Calvo (2019), expresa que el balance general es estático porque indica dónde están los valores financieros en una fecha, ya sea al final del ejercicio o cualquier otro tiempo que se requiera.

Por otro lado, Benítez & Ramírez (2018), define que el balance general es aquel que indica la información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad.

Se concluye, que el Balance General es una herramienta esencial que ayuda a los inversionistas, prestamistas, gerentes y otras partes interesadas a tomar decisiones para evaluar la solvencia, liquidez y la estabilidad financiera de la empresa.

Estado de resultados

El estado de resultados “es dinámico, refleja movimientos durante el ejercicio con relación a ingresos económicos y gastos correlativos” (Ponce, Morejón, Salazar, & Baque, 2019).

Así mismo, Arenal (2018), menciona que es un balance que muestra una síntesis de todos los ingresos y gastos incurridos durante un ejercicio y el mismo resultado final se presenta como ganancia o pérdida.

En base a lo expuesto, el Estado de Resultados es crucial para evaluar la rentabilidad y el rendimiento financiero de una empresa, así como para tomar

decisiones empresariales informadas. Ayuda a los inversionistas, accionistas, acreedores y otros interesados a comprender el rendimiento financiero de la organización y su aforo para obtener beneficios.

Estados de cambios en el patrimonio

Es uno de los estados que provee información precisa sobre los componentes que favorecen a los cambios en el patrimonio, como la utilidad, pérdida, inversión de los accionistas y distribución de dividendos. Según Chong et al., (2019), ponen en manifiesto que el estado de cambios tiene el propósito de ayudar en la presentación de la estructura financiera de una compañía.

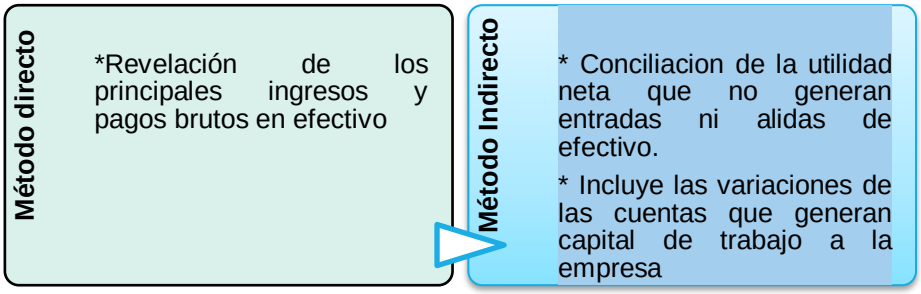
En conclusión, el Estado de Cambios en el Patrimonio se utiliza para analizar y comprender el movimiento de las cuentas de capital, acciones ordinarias, utilidades retenidas y otras reservas.

Estado de flujo de efectivo

Según Estupiñán (2020), define que el estado de flujo de efectivo “son datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable, donde se muestran los flujos de efectivo de las operaciones, las inversiones a largo plazo realizadas y su forma de financiación”.

Existen dos métodos a aplicar y se detalla a continuación:

Figura 5. *Representaciones*



Fuente: elaboración propia

En relación a la definición citada anteriormente se concluye que el estado de flujo es una herramienta que ayuda a evaluar la capacidad de una empresa para generar efectivo, así como su capacidad para financiar sus operaciones, inversiones y actividades de financiamiento. Además, proporciona información valiosa sobre la liquidez y la gestión de los flujos de efectivo, que es fundamental para la toma de decisiones financieras.

Notas a los estados financieros

Son explicaciones aclaratorias que se incorporan en todo estado financiero. Según Ortiz (2015), menciona que estos incluyen una descripción narrativa de la información sobre los elementos insatisfactorios reconocidos en ellos.

Se concluye que las notas son explicaciones significativas que aclaran y amplían los números mostradas en el balance general. Esta información es útil para el personal que labora en la entidad, pero, sobre todo, a los usuarios externos, les brinda un mayor detalle de la información que aparece en los estados financieros.

El equilibrio financiero

Es la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus deudas a tiempo. Según Arenal (2018), menciona que hace referencia al nivel de ventas de una empresa para cubrir los costes fijos y variables.

De igual manera Fernández Bedoya (2018), manifiesta que el punto de equilibrio es la posición en la que los ingresos y los gastos de la empresa son iguales y no se producen resultados positivos ni negativos. Esto influye en la toma de decisiones financieras correctas que permitan el éxito empresarial.

De acuerdo al criterio de los autores, el punto de equilibrio es fundamental porque indica la rentabilidad del negocio y el nivel de servicios que brinda para generar ganancias. De esta manera, se desarrolla estrategias que sean implementables y seguras dentro de la empresa.

Presupuesto

Es una herramienta de planificación que admite controlar los ingresos y gastos durante un determinado período de tiempo, esto permite estimar la situación financiera de la empresa y visualizar futuras inversiones que de otro modo no serían posibles (Tapia & Jiménez, 2020).

Por otro lado, García (2020), menciona que el presupuesto puede entenderse como aquel documento en el que se recogen las previsiones máximas de gastos públicos y la estimación de los ingresos para financiar dichos gastos, en un período de tiempo determinado.

En base a lo expuesto, el presupuesto es un documento que detalla los gastos y ganancias esperados de una organización durante un período específico. Que ayuda a resolver los problemas de planificación financiera involucrados en el funcionamiento de las actividades del día a día.

Ética empresarial

En la actualidad, la ética empresarial tiene una fuerte presencia no solo en las teorías organizacionales, sino, en el diseño institucional, y trabaja cara a cara con el derecho, para Fernández et al., (2014)**,** definen que los códigos de ética empresarial "son documentos prescriptivos formales y oficiales, centrados en algún tipo de cuestiones especialmente problemáticas para cada empresa en concreto".

De igual manera, Portillo & Bogdanski (2014), expresan que el código de ética empresarial "son sistemas de normas que descienden de la máxima autoridad de la institución con el fin de guiar la conducta de quienes conforman la empresa; normas que suelen estar respaldadas por una sanción".

Así mismo, González et al., (2019)**,** manifiestan que la ética empresarial es orientar de forma mediata la actividad empresarial para que alcance su meta: satisfacer necesidades humanas. Y tal orientación se lleva a cabo, un método explicativo crítico que trabaja con tres principios orientados de la actividad empresarial: prudencia, responsabilidad y justicia.

De lo expuesto se concluye que la ética empresarial es un conjunto de valores que guían las acciones y decisiones de una empresa para mantener un ambiente de trabajo seguro que genere confianza entre empleados y clientes.

1.3. Análisis de los modelos y procedimientos de gestión financiera en las empresas de transporte terrestre

Para comprender la efectividad del modelo de gestión económica, que promueve la estabilidad del país y el desarrollo empresarial, es necesario determinar con precisión las definiciones del modelo, que incluyen los diversos métodos de este estudio.
Los modelos económicos se definen como una simplificación de la realidad, con el objetivo de presentar la interacción de las diversas variables que la componen, con el

fin de comprender la dinámica de su comportamiento (Encalada & Ruiz, 2019).

Por su parte, Gutiérrez (2021), expresa que es una abstracción de la realidad, que sirve como soporte para entender mejor las situaciones y cuantificar el riesgo en que se incurre al tomar una decisión.

Análisis financiero

Se define como el examen que aplica instrumentos y herramientas para la toma de decisiones, según Prieto (2016), indica que “es el estudio de la situación financiera de una empresa en un momento concreto, mediante la interpretación de sus estados financieros y con cálculo y análisis de determinadas razones financieras” (p.75).

El análisis financiero se refiere al proceso de examinar y evaluar la posición económica de una empresa. Para Baena (2010), expresa que “es un proceso de selección, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos de hechos históricos y actuales” (p.22).

Se concluye que el análisis financiero es un conjunto de mecanismos diseñados para proporcionar información adicional sobre las entidades económicas con fines de diagnóstico. Los estados financieros, por lo tanto, ayudan a analizar la situación y el rendimiento de una empresa con fines de valoración futura.

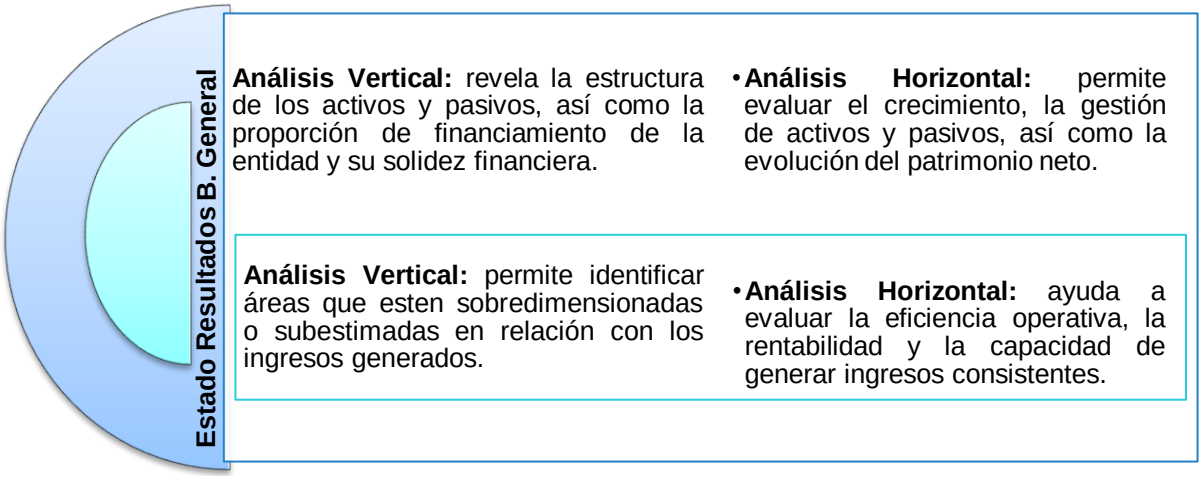
Métodos de examen vertical y horizontal de los estados financieros

El método de análisis vertical indica que debe aplicarse en varios ejercicios con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y es de gran utilidad para la toma de decisiones de la empresa. También se menciona que el análisis horizontal sirve como herramienta para determinar el crecimiento o decrecimiento de las diferentes partidas, con el fin de tener una pauta para la toma de decisiones (Lavalle, 2017).

Por otro lado, Izaguirre et al., (2020), definen que el análisis vertical permite identificar el uso de los recursos a través del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera. Además, expresan que el análisis horizontal se centra en observar la evolución de las cuentas entre varios periodos; por tanto, para desarrollarlo se necesita al menos dos años.

En base a los criterios citados anteriormente, se concluye que el análisis vertical y horizontal son herramientas valiosas que evalúa el desempeño financiero y la situación de una empresa. Se explica de la siguiente forma:

Figura 6. *Análisis vertical y horizontal*



Fuente: elaboración propia

1.4. Ratios, razones o indicadores financieros

Es el indicador más concreto del comportamiento y desarrollo económico de la empresa para Bogdanski et al., (2016), expresan que a través de ella, se obtiene referencias sobre el uso adecuado del dinero, rentabilidad, y la solvencia de la empresa.

Por otro lado, Arias (2019), indica que los indicadores financieros permiten relacionar diferentes cifras en los estados financieros con el fin de establecer los puntos fuertes

y débiles de un negocio, así como sus tendencias.

Finalmente, Larretape (2020), menciona que la utilización de los ratios financieros en los Estados de Resultados tiene como fin analizar e interpretar la información de forma íntegra.

Es por ello, que las razones financieras son cálculos matemáticos relacionados con diferentes aspectos financieros de una entidad que proporcionan información valiosa sobre la situación económica y la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras a corto, mediano y largo plazo.

Tipo de razones financieras

El análisis de las razones financieras no solo involucra la aplicación de fórmulas, la información cobra relevancia por la interpretación resultante de la información procesada.

Razones de liquidez

Según Flores (2014), define que “es la capacidad que posee una empresa para cubrir sus deudas en el corto plazo” (p.30). Del mismo modo, García (2016), expresa que las razones financieras más comunes para el análisis de la liquidez son: “capital de trabajo neto, razón circulante y prueba ácida” (p.281).

- La liquidez está relacionada con la capacidda que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones en el corto plazo.

$$\text{Liquidez corriente o circulante} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- Este índice determina la capacidad de la empresa para generar flujo de efectivo en el corto plazo, sin tener que utilizar su inventario o activo fijo para la venta.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- Este indicador cuantifica la capacidad, en términos económicos, de liquidar deudas en el corto plazo.

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

Razones de gestión o actividad

Son aquellos que miden la efeciencia y eficacia de la gestión, en el manejo del capital de trabajo y expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos (Aching, 2015).

Del mismo modo, Polanco et al., (2020), describen que los ratios para el análisis de gestión son: “ratio rotación de cartera, rotación de los inventarios, período promedio de pago a proveedores, rotación de caja-bancos, rotación de activos totales y rotación del activo fijo”.

A continuación se detalla:

- Rotación de inventarios: “indica la gestión de eficiencia en la rotación de mercancias adquiridas por la empresa, que significa, mientras más venta realiza la empresa más rápido se mueve el inventario” (p.167).

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de mercancía vencida}}{\text{Inventario}}$$

- Período promedio de cobro: “es un indicador financiero que permite determinar el tiempo promedio que la empresa requiere para poder cobrar sus cuentas por créditos concedidos a sus clientes”.

$$\text{Período promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{365}}$$

- Período promedio de pago: “permite determinar el tiempo promedio que la empresa requiere para poder pagar sus cuentas”.

$$\text{Período promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales a crédito}}{365}}$$

- Rotación de los activos totales: “ ayuda a determinar qué tan bien se utiliza los activos de la empresa” (p.168).

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

Razones de solvencia

Analizan las obligaciones de la empresa, tanto a corto como a largo plazo, y exponen la porción del patrimonio que se encuentra comprometida con los acreedores. (Lira, 2016).

Por un lado, se encuentra los que muestran la solidez a largo plazo:

$$\text{Endeudamiento} - \text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

$$\text{Endeudamiento} - \text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Activo}}$$

$$\text{Endeudamiento} - \text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Activo}}$$

Razones relacionadas con la rentabilidad

Son aquellas que evalúan el resultado alcanzado mediante el análisis de la relación de ventas, activos y patrimonio, que permite determinar si la actividad fue rentable o no (Pallerola, 2015).

Por otro lado, Baena (2010) puntualiza los siguientes indicadores:

- Margen de utilidad operacional: “refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su objeto social; indica si el negocio es o no lucrativo, independientemente de ingresos y egresos generados por actividades no directamente relacionadas con el objetivo” (p.194).

$$\text{Margen de utilidad operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}} \text{x}100$$

- Margen de utilidad neta: “mide la rentabilidad de la empresa después de realizar la apropiación de los impuestos o carga contributiva del estado, y de todas las demás actividades de la empresa, independiente de si corresponden al desarrollo de su objeto social” (p.197).

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

- ROA (*Return on Assets*): “mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de sus activos” (p.199).

$$\text{Retorno sobre los activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad} - \text{Impuestos}}{\text{Activos Totales}}$$

- ROE (*Return on Equity*): “mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de la inversión de los socios o accionistas” (p.201).

$$\text{Rendimiento sobre el capital (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Capital de los accionistas}}$$

CAPÍTULO II. DISEÑO METODOLÓGICO

2.1. Caracterización de la empresa

La compañía Orientoil S.A., está dedicada a la administración de actividades relacionadas con el servicio de Transporte de Carga Pesada a nivel Nacional, se sujeta a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte pesado, Tránsito y Seguridad Vial, ubicada en la Provincia de Orellana, Cantón Joya de los Sachas. Creada mediante Resolución No 5383 emitida el 12 de noviembre del 2001, publicada en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del 2001 y constituida bajo la forma jurídica de sociedad anónima (orientoil.com.ec, 2016).

Actualmente se encuentra encaminada por el Sr. Rosmel Balcázar en calidad de Representante legal con el 85% y la Sra. Johana Cabrera, en calidad de presidenta con el 15% del capital social los mismos que son los únicos accionistas de la Empresa ORIENTOIL S.A.

- Dispone de personal altamente calificado, capacitado y con entrenamiento continuo.

- Enfatiza los derechos de los empleados en el crecimiento personal y profesional.

- Establece con exactitud el perfil de cada cliente, para satisfacer las necesidades existentes.

Misión

“Somos una empresa fundada en el sector petrolero del Ecuador que conoce las exigencias y necesidades de nuestros clientes. Además, asegura la calidad y eficiencia en cada uno de nuestros servicios sobresaliendo en un mercado competitivo que

demanda grandes estándares de calidad”. (orientoil.com.ec, 2016).

Visión

“Ser el líder en servicios relacionados al transporte pesado en el sector industrial y petrolero del Ecuador. Mantendremos a nuestros clientes confiados garantizando nuestros servicios gracias a la experiencia en el campo, acompañada de calidad y eficacia en nuestros equipos y en nuestra gente”. (orientoil.com.ec, 2016).

FODA empresarial

El departamento de Calidad se ha encargado de desarrollar un análisis FODA que ha servido de base para la formulación de su direccionamiento estratégico, el cual se sintetiza en factores externos e internos como fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que permitirá tener una imagen global de cómo se encuentra la entidad.

Cuadro 1. *Matriz FODA*

ASPECTOS INTERNOS / ASPECTOS EXTERNOS	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	• Reconocimiento empresarial a nivel de la industria petrolera • Flota de vehículos y equipos propios • Buena ubicación geográfica con infraestructura propia	• Falta de control de equipos operativos • Inadecuada distribución de áreas de trabajo • Falta de medidas de seguridad informática en el servidor
OPORTUNIDADES	**ESTRATEGIAS OFENSIVAS (FO)**	**ESTRATEGIAS DE ADAPTACIÓN (DO)**
• Aprovechar la buena relación con los proveedores y clientes • Apertura de nuevas plazas de trabajo • Aumento en el precio internacional del petróleo	• Consolidar la imagen empresarial, se aprovecha las buenas relaciones comerciales con los clientes y proveedores. • Atraer a nuevos clientes potenciales, se utiliza la buena ubicación geográfica y la flota de vehículos y equipos propios. • Aumentar la satisfacción de los clientes, se fortalece al personal competente con experiencia.	• Aprovechar las nuevas herramientas digitales para mantener controlada la documentación de los vehículos y equipos. • Repotenciar la seguridad informática, se utiliza nuevas tecnologías disponibles. • Mejorar la estructura organizacional, que establezca responsables competentes de acuerdo al área de trabajo.
AMENAZAS	**ESTRATEGIAS DEFENSIVAS (FA)**	**ESTRATEGIAS DE SUPERVIVIENCIA (DA)**
• Reducción de la producción del petróleo • Falta de liquidez empresarial • La competencia en el mercado	• Establecer alianzas comerciales con el fin de reducir el impacto del entorno económico del país. • Implementar un Sistema de Gestión Integrado para obtener una ventaja competitiva frente a la competencia • Aprovechar la infraestructura propia en campo para disminuir costes innecesarios de movilización.	• Mejorar la cultura de prevención de riesgos con el fin de evitar incumplimiento en la gestión de seguridad y salud en el trabajo. • Aplicar nuevas medidas de seguridad informática para evitar la pérdida de información. • Concientizar sobre la clasificación de residuos en los recipientes de forma que se evite la afectación al medio ambiente.

Fuente: tomado a partir de la Empresa ORIENTOIL S.A.

Valores empresariales

Servicio: buena atención al cliente para satisfacer las necesidades y expectativas.

Honestidad y transparencia: se trabaja con honradez en todos los procesos personales y relaciones interinstitucionales.

Responsabilidad y eficiencia: en cumplimiento de todas las tareas asignadas, que incluye el manejo óptimo de los recursos interinstitucionales.

Trabajo en equipo: se perfecciona las iniciativas, los conocimientos y recursos individuales, para hacerlo mejor.

Orientación al cliente: se satisface las necesidades del cliente en la ejecución de las operaciones.

Localización:

Macro localización: ORIENTOIL S.A., se encuentra ubicado en la provincia de Orellana, Cantón Joya de los Sachas.

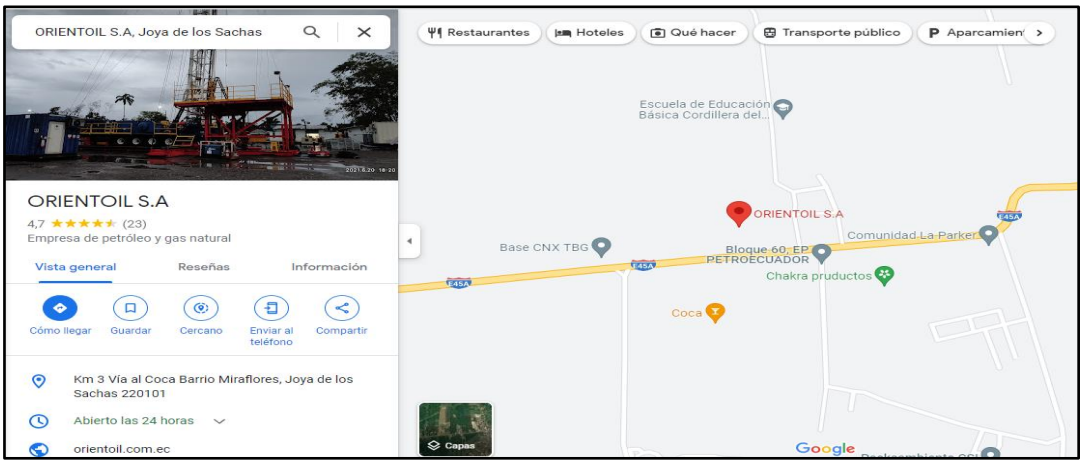
Figura 7. *Mapa de la provincia de Orellana*



Fuente: tomado a partir del Municipio de Orellana

Micro localización: ORIENTOIL S.A., se encuentra ubicada en el Sector La Parker, Km 3 Vía Sacha s/n y Vía Coca.

Figura 8. *Croquis de ORIENTOIL S.A.*



Fuente: tomado a partir de Google Maps (2022)

La dimensión de la compañía está caracterizada como grande. Según sus principales indicadores que son: número de trabajadores, producción de venta, y activos totales. Como se muestra a continuación:

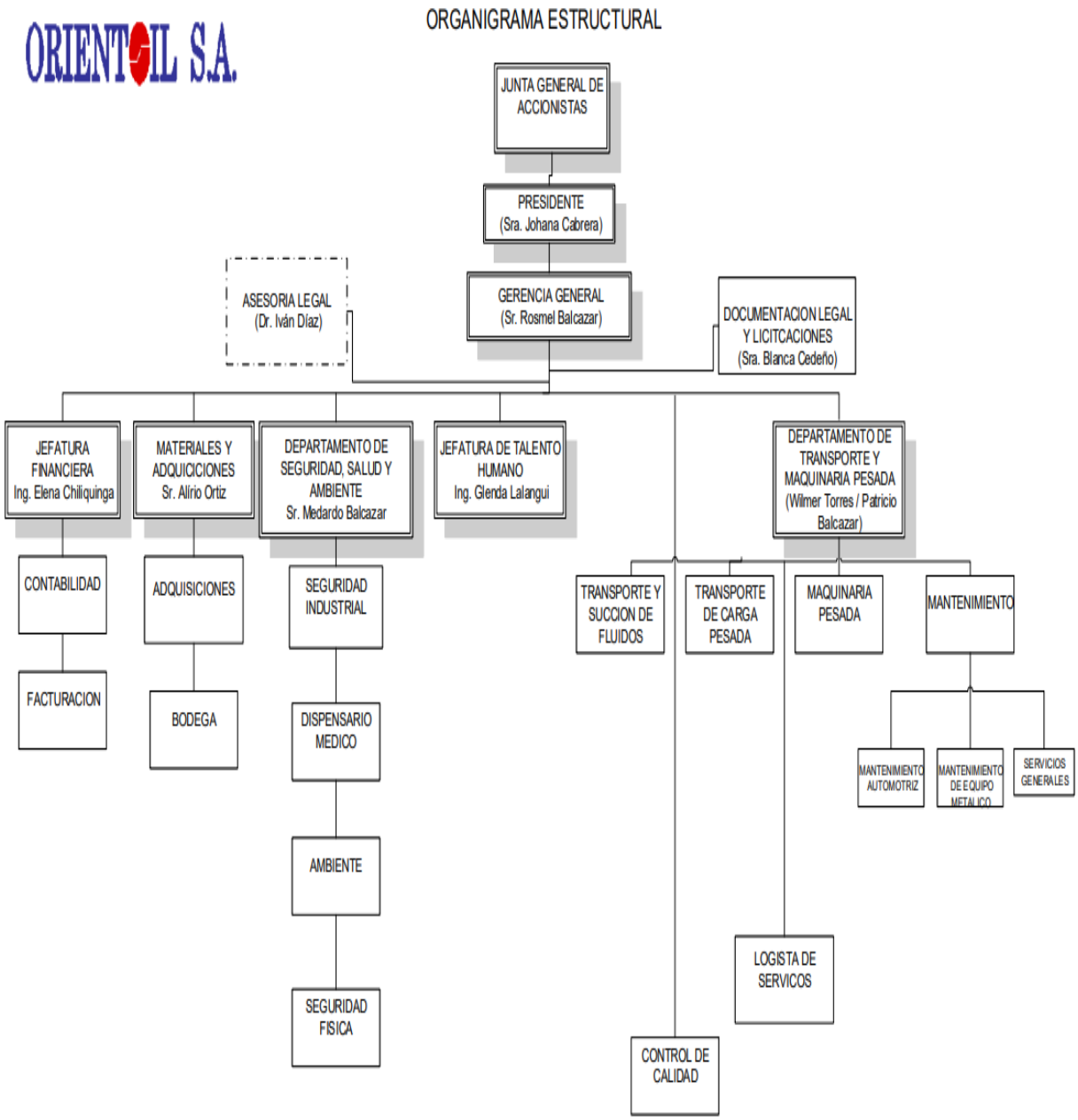
Tabla 1. *Clasificación empresarial*

Clasificación empresarial	Personal contratado	Facturación Anual	Activos
Micro empresa	1-9	Hasta 100.000	Hasta 100.000
Pequeña empresa	10-49	100.001 - 1.000.000	100.001 - 750.000
Mediana empresa "A"	50-99	1.000.001 - 2.000.000	750.001 - 3.999.000
Mediana empresa "B"	100-199	2.000.001 - 5.000.000	
Grande empresa	200-más	5.000.001 y más	4.000.000 y más

Fuente: tomado a partir de Comunidad Andina de Naciones (CAN) y Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE)

Asimismo, la estructura organizacional de la compañía es vertical, existe jerarquías y delegación de funciones, desde los altos mandos, formado por el gerente general y delegados de las áreas: financiera, materiales y adquisiciones, seguridad, salud y medio ambiente, talento humano y transporte, quienes toman decisiones relevantes, que se transmiten a los mandos medios, los subalternos, para que se coordine y ejecute las disposiciones con el personal operativo, y se conviertan en metas y objetivos alcanzables.

Figura 9. *Organigrama estructural de la empresa*



Fuente: tomado a partir de la Empresa ORIENTOIL S.A.

A continuación, los servicios que presta la empresa Orientoil S.A., son los siguientes:

Cuadro 2. *Servicios empresariales*

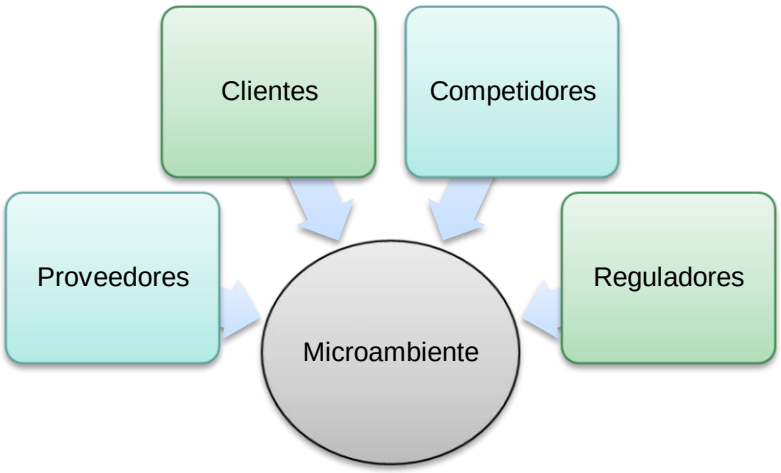
SERVICIOS	IMAGEN	DESCRIPCIÓN	SERVICIOS	IMAGEN	DESCRIPCIÓN
Vacuum´s		Es un camión dotado con cisterna elíptica, su función es el trasporte de líquidos, lodos y fluidos en general. Cuenta con una bomba al vacío especializada para succión y descarga	Camiones Grúa		Es un vehículo que lleva incorporado en su chasis una grúa hidráulica articulada diseñada para izaje y transporte de cargas.
Grúas		Permiten la carga, descarga, elevación y manipulación de objetos pesados y/o de gran volumen, suspendidas a través de un gancho.	Cargadoras Frontal		Son equipos de elevación que sirven para cargar y transportar materiales de gran peso y tamaño.
Plataformas		Están diseñadas para el transporte de elementos de gran altura, soportar elevadas cargas, desmontable que brinda una solución práctica para múltiples diseños de equipos que requieren este espacio.	Manlift´s		Permiten a las personas realizar trabajos en altura que llega a lugares de difícil acceso para las grúas.
Winches		Camión dotado un dispositivo poderoso diseñado para jalar y transportar una carga a través de una superficie horizontal	Carros Guía		Brindan un servicio de apoyo, que cumpla la función de advertir mediante un sistema de luces. Con el objetivo de emitir un mensaje de anunciación sobre la aproximación de uno o más vehículos que transportan cargas.

Fuente: tomado a partir de la Empresa ORIENTOIL S.A.

Microambiente

Son aquellos elementos permanentes relacionados con la empresa que influyen en las operaciones diarias como en los resultados.

Figura 10. *Microambiente*



Fuente: elaboración propia

Proveedores

Orientoil S.A., al momento de seleccionar a sus proveedores realizo un estudio en cuanto a su eficiencia, eficacia y calidad, lo cual es un factor importante para el cumplimiento del contrato con el cliente y los activos fijos estarían acorde a las necesidades específicas que se quiere ofrecer.

Se trabaja con un principal proveedor como es Teojama Comercial, este tiene su matriz en Quito que comercializa vehículos de marca japonesa Hino, que cumple con todas las obligaciones relativas al convivir de la sociedad.

Orientoil S.A., con el fin de preservar la satisfacción del cliente realiza compras a varios proveedores entre algunos de ellos son:

Cuadro 3. *Proveedores principales*

Proveedores	Producto
Teojama Comercial S.A.	Comercializadora de Vehículos marca Hino y repuestos
Estación de Servicios Miraflores	Comercializadora de combustible
Grupo Mavesa	Comercializadora de repuestos
National Tire	Comercializadora de Llantas
Royaltex S.A.	Comercializadora de Uniformes
Creaciones Juventus S.A.	Comercializadora de Calzado exclusivo

Fuente: elaboración propia

Clientes

El cliente es uno de los principales elementos dentro de la empresa, a través de este la empresa logra llegar al éxito o fracaso del mismo. De acuerdo a los tipos de clientes, Orientoil S.A., cuenta con los siguientes:

Clientes por contratos

Son aquellos que realizan servicios con regularidad porque están satisfechos con la empresa. Por tanto, es aconsejable brindar una buena atención para incrementar su nivel de agrado y de esa forma tratar de mantener e incrementar su frecuencia en el servicio, entre ellos son:

- ✓ Schlumberger
- ✓ Shaya Ecuador S.A.
- ✓ Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador
- ✓ Grupo PCR
- ✓ Orión Energy

Clientes por cotizaciones

Son clientes que solicitan a la empresa que le indique el valor de un producto o servicio para llegar a un acuerdo con la designación del precio y crédito entre los más principales son:

- ✓ Aggrekoenergy Ecuador Cía. Ltda.
- ✓ Hilong Oil Service & Engineering Ecuador Cía. Ltda.
- ✓ Sinopec International Petroleum Service Ecuador S.A.
- ✓ Wartsila Ecuador s.a.
- ✓ Petrobell S.A.
- ✓ Grantmining S.A.
- ✓ Consorcio Petrolero Palanda-Yuca Sur
- ✓ Consorcio Petrosud - Petroriva
- ✓ Cnpc Chuanqing Drilling Engineering
- ✓ Company Limited

Competidores

Existen grandes empresas enfocadas a la prestación de servicios de transporte de carga pesada para las cuales Orientoil S.A., realiza un análisis de las fortalezas y debilidades de los competidores más representativos, de modo que este estudio identifique las ventajas competitivas del transporte en el mercado y el impacto en su economía interna.

Cuadro 4. *Principales competidores*

COMPETIDORES	FORTALEZAS	DEBILIDADES
Noroccidental	Equipos, vehículos nuevos certificados.	Precios elevados de servicios que brindan.
Conexpet	Personal capacitado y designado para cada área (bloque).	Talleres e Instalaciones de mantenimiento muy lejanos.
Grúas Atlas S.A.	Trabajo en equipo del personal en la coordinación para cada proyecto destinado.	Retraso en pagos al personal (Sueldos).
Dayumatruck S.A.	Más años en el mercado.	Falta de compromiso laboral.
Orientruck S.A.	Expansión Internacional.	Falta de capacitación laboral.

Fuente: elaboración propia

Se concluye, que la empresa Orientoil con respecto a la competencia posee algunas desventajas entre estos son:

- La baja adquisición de vehículos nuevos limita la competitividad frente a otras empresas.

- Deficiencia en la contratación de personal idóneo retrasa la prestación del servicio con el cliente.

- Ausencia de capacitación del personal conlleva sanciones con los entes de control.

- Negligencia en la implementación de rastreo satelital en vehículos que provoca incertidumbre, robo y pérdidas de activos fijos para la empresa.

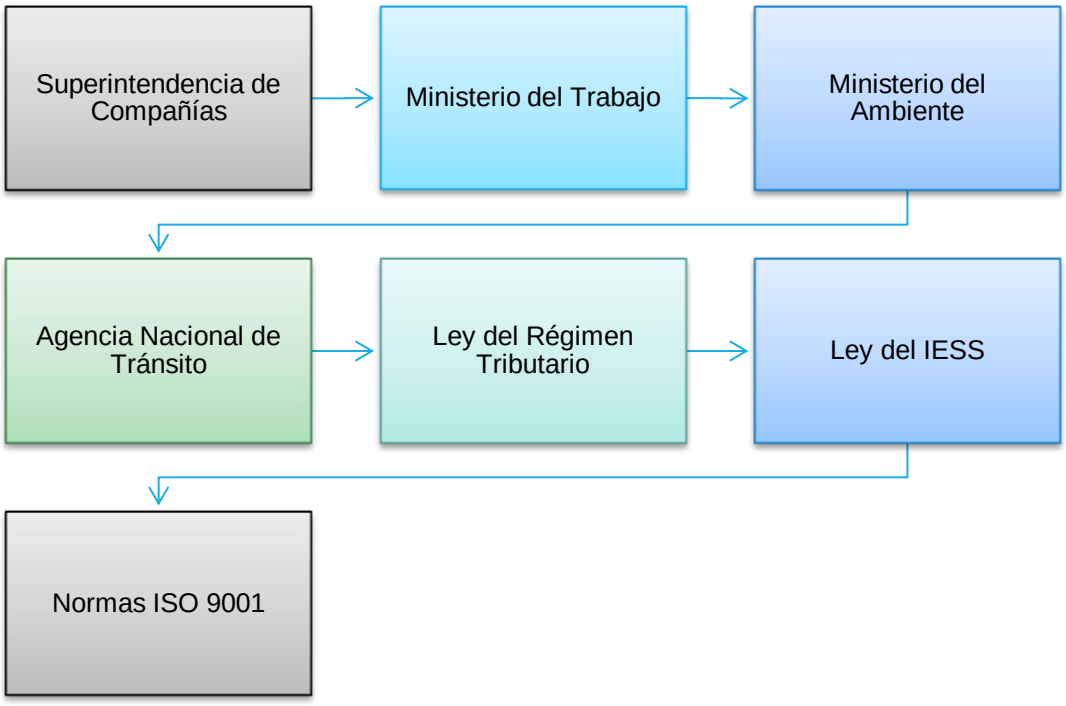
- El mantenimiento inadecuado en las unidades de transporte conduce al incumplimiento en la prestación del servicio.

Reguladores

Son entidades o grupos de interés responsables de controlar o influir en las políticas y decisiones empresariales.

Por lo tanto, Orientoil S.A., por ser una empresa grande, reconocida a nivel nacional y prestadora de servicios de transporte terrestre por carretera tendrá el derecho de cumplir y respetar con las siguientes:

Figura 11. *Entidades reguladoras*



Fuente: elaboración propia

2.2. Metodología de la investigación que influyen en los modelos de gestión financiera

En esta sección se detalla lo establecido en el segundo objetivo específico que es diagnosticar los problemas de gestión financiera que tiene la Compañía Orientoil S.A., para la optimización de los recursos económicos-financieros, donde se aplican técnicas de investigación apropiadas y consistentes.

Enfoque del estudio

El presente estudio tiene una orientación cualitativa, se realiza una entrevista al directivo de la Empresa Orientoil S.A., que permite obtener la información más precisa sobre los problemas económicos y financieros. Según Cabezas, Andrade & Torres (2018), indican que el enfoque “se utiliza para la recolección de datos y análisis de los resultados”.

Además, se elabora encuestas a profesionales del perfil contador para conocer los criterios y opiniones sobre el tema objeto de estudio.

Tipo de investigación

La investigación que se desarrolla en este proyecto es de tipo descriptiva, porque se requiere investigar, caracterizar los procesos y analizar la situación financiera de la Compañía Orientoil S.A., con el fin de lograr obtener resultados que permita tener un reporte preciso, oportuno y eficiente en el registro de las transacciones.

Por su parte, Fresno (2019), expresa que la investigación descriptiva son aquellos estudios dirigidos a profundizar en el conocimiento del problema en estudio; son utilizados con frecuencia para caracterizar un hecho o conjunto de hechos que caracterizan una población. Como su nombre lo indica, estos estudios se limitan a describir determinadas características del grupo de elementos estudiados, sin realizar

comparaciones con otros grupos.

Método de estudio

La investigación es deductiva, revisa la situación financiera actual de la empresa con el fin de identificar y priorizar las áreas de mayor debilidad para proponer un modelo de mejora.

Es transversal, se realiza en un período de tiempo determinado, que evalúa los resultados de manera oportuna y describe la situación de la empresa estudiada.

De igual forma, esta investigación es de naturaleza no experimental, que el fenómeno objeto de estudio es observado, analizado y controlado para obtener una visión clara del comportamiento.

Técnicas de investigación

Según Monroy & Sanchez (2018)**,** expresan que la técnica es indispensable en el proceso de la investigación científica, integra la estructura por medio de la cual se organiza la investigación, la técnica pretende los siguientes objetivos:

a. Ordenar las etapas de la investigación.
b. Aportar instrumentos para manejar la información.
c. Llevar un control de los datos.
d. Orientar la obtención de conocimientos.

Entrevista

Es uno de los medios de investigación más empleados en las ciencias económicas y administrativas, que consiste en un intercambio frente a frente entre investigador y entrevistado, con el objetivo de obtener información sobre el objeto y tema de estudio a partir de los criterios y respuestas del que se entrevista. (Gutiérrez, López, & Quintero, 2020).

Encuesta

Es otra forma de obtener información primaria, por sus características es aplicable a escala masiva. Está destinado a obtener respuestas a preguntas previamente elaboradas que responden a problemas de investigación (Fresno, 2019).

Instrumentos de investigación

La investigación tiene una modalidad bibliográfica y de campo:

- **Bibliográfica**. – Este tipo de investigación se apoya principalmente en la recopilación de información de textos y documentos formales que permite basar la investigación en los aportes de diferentes autores.
- **De campo**. - Debido a que la investigación se realiza directamente en la Compañía Orientoil S.A., que conoce la realidad de los procesos dentro de la misma.

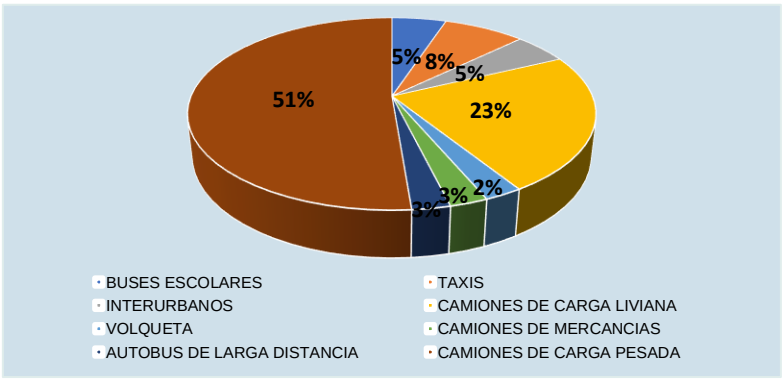
Población y muestra

Es el conjunto de elementos sobre el que, se está interesado en obtener conclusiones o hacer inferencias para la toma de decisiones y la muestra es un subconjunto de la población al que se tiene acceso y serían representativas de esta, porque sobre ella

se hacen las mediaciones pertinentes (Muñoz, Henríquez, & Campoverde, 2020).

Se confirma a través de la página web de la Superintendencia de Compañías, que existen 39 empresas que prestan el servicio de transporte terrestre en el cantón Joya de los Sachas, tal como se describe a continuación:

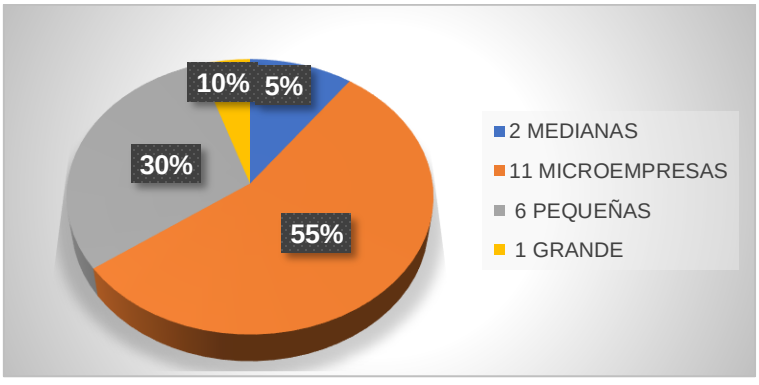
Gráfico 1. *Población*



Fuente: tomado a partir de la Superintendencia de compañía (2021)

En base a la información antes mencionada se toma los datos del total de ventas generadas durante el año 2021 para proceder a realizar la clasificación, se detalla a continuación:

Gráfico 2. *Tamaño de la población*



Fuente: elaboración propia

Método de selección de la muestra

Si se trata del proceso de investigación, un factor importante es la población que participa en el estudio, se utiliza un muestreo probabilístico (aleatorio simple), debido a que cada miembro de la población tiene la misma probabilidad de convertirse en objetivo para el análisis.

Para el cálculo de la muestra se considera información de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas revisión CIIU REV. 4.0 establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, donde clasifica a las empresas de acuerdo a las actividades económicas que realizan, por códigos de los sectores y subsectores. A continuación, se detalla la clasificación:

Tabla 2. *Actividades Económicas CIIU*

CÓDIGO	DESCRPCIÓN
H4923	Transporte de carga por carretera
H4923.0	Transporte de carga por carretera
H4923.01	Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.

Fuente: tomado a partir de la Superintendencia de compañías (2021)

Del mismo modo, se concreta que existen 20 empresas relacionadas con la actividad económica del servicio de transporte pesado de carga por carretera. Adicionalmente, se considera un 95% de nivel de confianza y el 5% de error muestral, estos porcentajes son tomados en función al esfuerzo operativo y gestión de recursos a generar en el levantamiento de información por medio de encuestas en la muestra seleccionada, así como también en el tiempo limitado que posee el personal a cargo de la gestión y administración de las empresas.

La fórmula se realiza con base a la información obtenida en el libro Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis (Novoa & Mejía, 2014).

$$n = \frac{\mathrm{Z\text{^}2} * \mathrm{p} * \mathrm{q} * \mathrm{N}}{(\mathrm{E\text{^}2} * (\mathrm{N} - 1)) + \mathrm{Z\text{^}2} * \mathrm{p} * \mathrm{q}}$$

Tabla 3. *Tamaño de la muestra*

DONDE	MUESTRA	VALOR
Población	N	20
Nivel de confianza	Zσ = 1,96^2	3.8416
Probabilidad de éxito	p	51%
Probabilidad de fracaso	q	49%
Error	E	5%

Fuente: tomado a partir de (Arispe, Yangali, & Guerrero, 2020)

Z	1,15	1,28	1,44	1,65	1,96	2	2,58
Nivel de confianza	75%	80%	85%	90%	95%	95,50%	99%

El resultado de “n” es el número de empresas que serán encuestadas detallada de la siguiente manera:

$$n = \frac{1{,}96\text{^}2 * 0{,}51 * 0{,}49 * 20}{0{,}05^2 * (20 - 1) + 1{,}96^2 * 0{,}51 * 0{,}49}$$

$$n = \frac{18{,}2003168}{1{,}00751584}$$

$$n = 19$$

En la investigación se consideró a 19 profesionales de perfil contador quienes están a cargo de las empresas que tienen similitud actividad económica de la compañía Orientoil S.A. ubicada en el cantón Joya de los Sachas.

2.3. Análisis e interpretación de los resultados que influyen en los modelos de gestión financiera

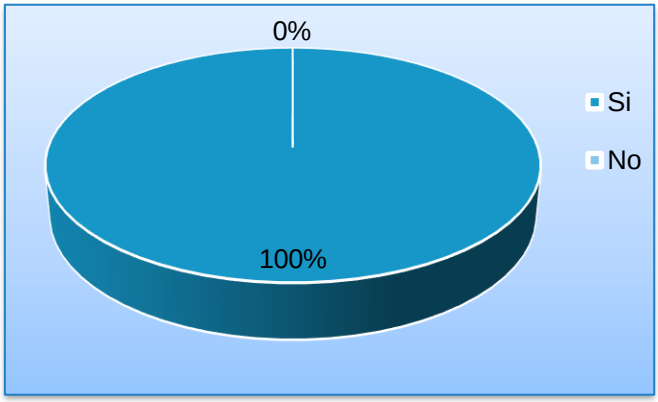
Las encuestas están dirigidas a contadores que prestan servicios con las actividades de transporte por carretera, cuya finalidad es obtener información sobre la gestión financiera que contribuya a una mejora eficiente de la administración de los recursos. Los encuestados reciben un correo electrónico a través de los formularios web de Google Forms para la recopilación de datos.

Análisis de la encuesta

A continuación, se detalla el análisis e interpretación de los resultados obtenidos:

Pregunta 1. La gestión financiera es indispensable para el éxito de una empresa

Gráfico 3. *Gestión financiera*

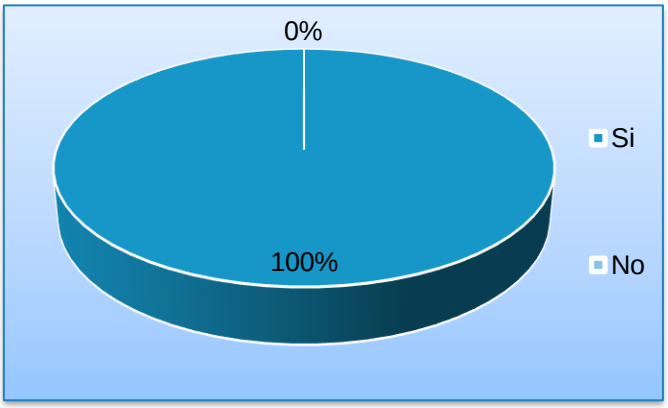


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 3. Se observa que el 100% de los encuestados opinan que la gestión financiera es fundamental para la empresa, porque ayuda a mejorar la rentabilidad, reducir los costos, aumentar la liquidez y la capacidad de invertir, y, en última instancia, a perfeccionar su posición competitiva en el mercado.

Pregunta 2. Los procedimientos de gestión financiera ayudan a optimizar los recursos económicos

Gráfico 4. *Procedimientos de gestión financiera*

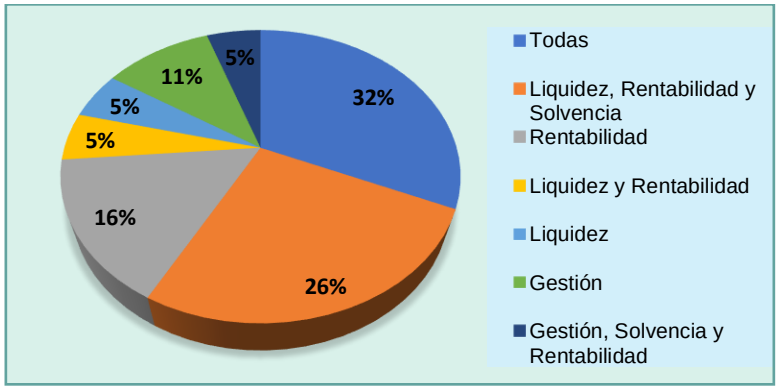


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 4. Con respecto a los procedimientos de gestión financiera el 100% de los encuestados manifiestan que estos ayudan a la optimización de los recursos, genera liquidez empresarial, identifica y controla los costos, administra el capital de trabajo, maneja el flujo de efectivo y gestiona las inversiones.

Pregunta 3. Qué índices financieros considera más importantes

Gráfico 5. *Índices financieros*



Fuente: elaboración propia

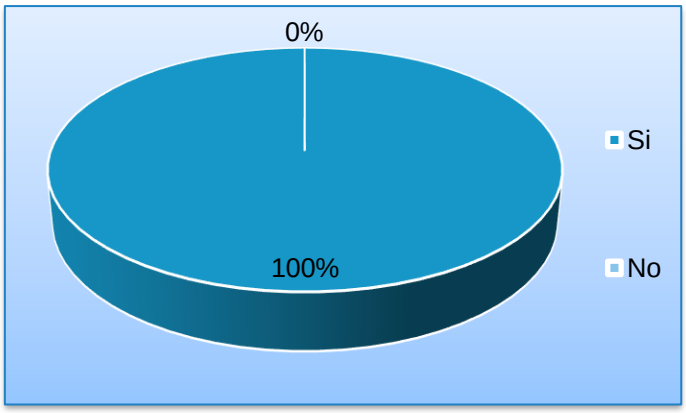
En el gráfico 5. Se determina que el 32% de la población concuerdan que todos los índices financieros tienen su importancia porque son pilares fundamentales en los

análisis y toma de decisiones financieras. Igualmente, el 26% de los encuestados consideran que los indicadores son óptimos para realizar comparativas en los estados financieros. Y el 42% de los encuestados restantes opinan de diferente índole el éxito de los objetivos de la empresa.

En conclusión, se determina que los indicadores son importantes porque permite conocer la situación real de la empresa y a detectar desviaciones con los objetivos planteados.

Pregunta 4. El flujo de caja sirve mejora la gestión financiera en la empresa

Gráfico 6. *Flujo de efectivo*

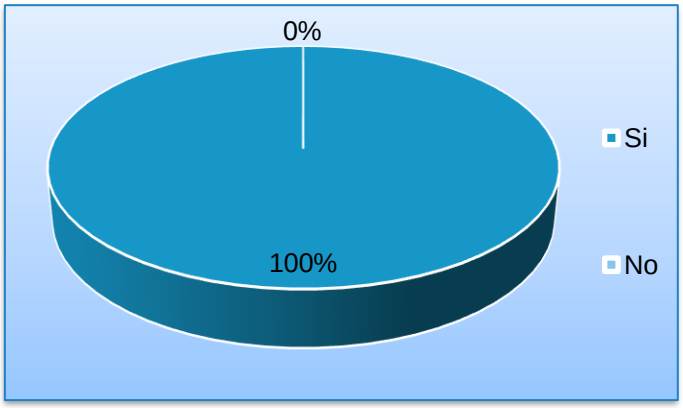


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 6. Según la encuesta realizada, el 100% de las empresas considera que el flujo de caja es un instrumento importante porque ayuda a mejorar la gestión financiera en la compañía, permite conocer la situación de liquidez y la capacidad de generar efectivo en un periodo determinado. Con esta información, se estable si un proyecto es rentable o no.

Pregunta 5. La gestión financiera mejora la toma de decisiones gerenciales

Gráfico 7. *Toma de decisiones*

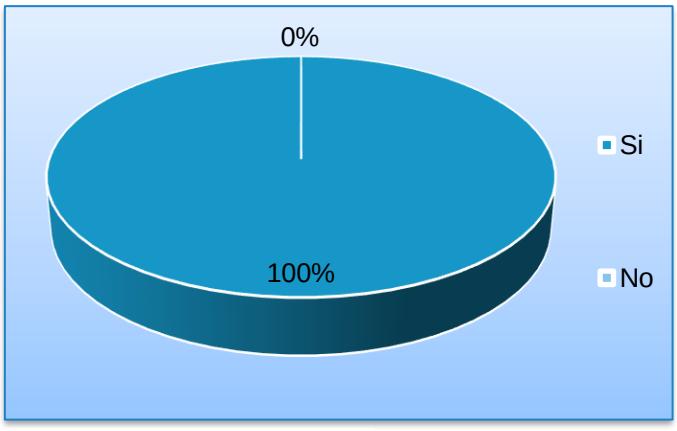


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 7. Se visualiza que el 100% de los encuestados opinan que la gestión financiera es una herramienta importante para la toma de decisiones porque visualiza de forma micro y macro los procesos de los departamentos de la empresa para tomar acciones en caso de encontrar desviaciones.

Pregunta 6. El control interno logra la optimización de los recursos financieros

Gráfico 8. *Control interno*



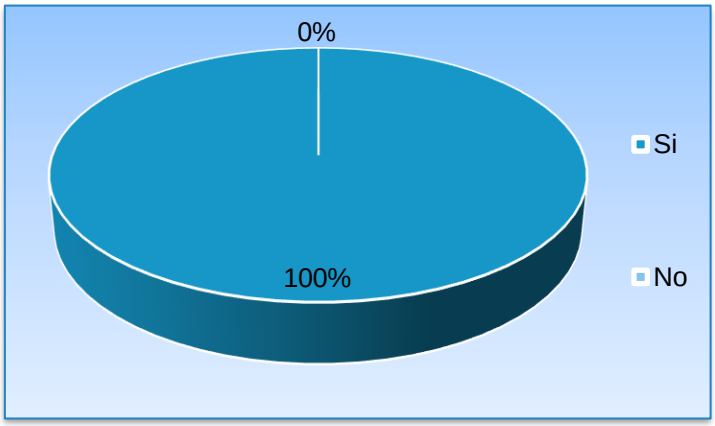
Fuente: elaboración propia

En el gráfico 8. Se observa que el 100% de los encuestados afirman que el control interno implica la planificación, la gestión y el seguimiento de los recursos económicos

de una empresa, que admite tomar decisiones estratégicas informadas para maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo financiero.

7. Los ratios de gestión sirven para la toma de decisiones en una empresa

Gráfico 9. *Ratios de gestión*

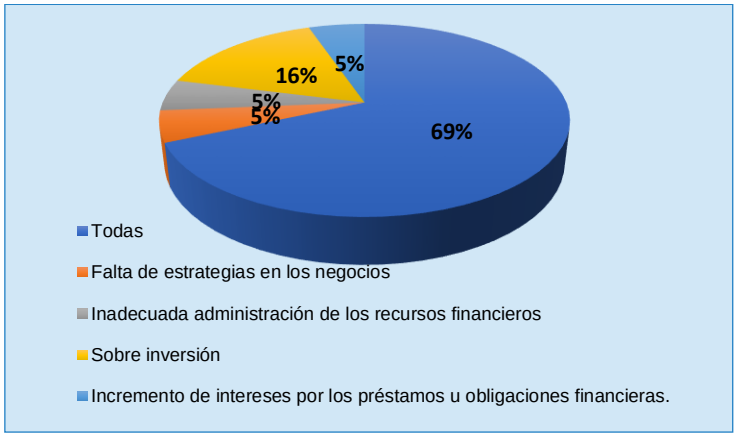


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 9. Se visualiza que el 100% de los encuestados testifican que los ratios de gestión es fundamental para la toma de decisiones porque accede medir el funcionamiento de las políticas en cuanto a la gestión de las ventas al contado, a crédito y a los vencimientos de los cobros que mantiene los clientes con la empresa.

8. Las principales causas y efectos de la liquidez

Gráfico 10. *Liquidez*



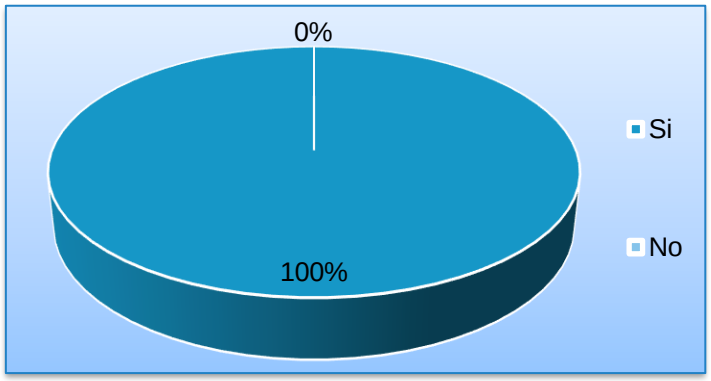
Fuente: elaboración propia

En el gráfico 10. Se determina que el 69% de los encuestados coinciden que la falta

de estrategias, inadecuada administración de los recursos, la sobre inversión y el incremento de intereses por prestamos u obligaciones financieras ocasionan pérdidas en los ejercicios económicos. El 16% expresa que las causas y efectos antes mencionadas no permiten tomar las acciones correctas para solucionar los problemas. Mientras que el 5% señalan que el mal uso de la liquidez ocasiona un descontrol en los recursos financieros, pérdidas de crecimiento y expansión en el mercado.

9. Son importantes las políticas contables en la compañía

Gráfico 11. *Políticas contables*

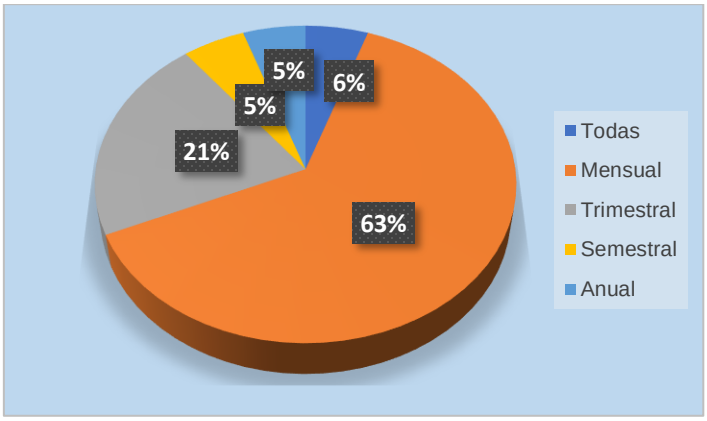


Fuente: elaboración propia

En el gráfico 11. Se observa que el 100% de los encuestados mencionan que la aplicación de las políticas contables es vital para mantener la integridad de la información financiera, facilitar la toma de decisiones y asegurar el cumplimiento de los estándares contables.

10. Periodicidad para revisar la información financiera en una empresa

Gráfico 12. *Período de tiempo de revisión*



Fuente: elaboración propia

En el gráfico 12. Al hablar del periodo de tiempo, el 63% de los encuestados concuerdan que se revisa de forma mensual para identificar el rendimiento a corto plazo y tomar la mejor decisión. El 21% cree que los balances financieros se controlan trimestralmente. De igual forma, el 6% de la población mencionan que es ideal examinar la información en cualquier tiempo. El 5% señala que cada seis meses se realiza un adecuado examen de los informes para aclarar los movimientos de la empresa. Al igual que el 5% restante menciona que para obtener información fiable en la toma de decisiones es cada año.

Se concluye, que la elección del tiempo para la revisión de los balances depende de las necesidades y estrategias de la empresa, para asegurar que la información financiera este actualizada y precisa al momento de la toma de decisiones.

Análisis de la entrevista

1. ¿Los estados financieros en los años 2020 y 2021 reflejan un crecimiento de la empresa? y ¿Por qué?

No, a consecuencia de la pandemia del COVID-19, la empresa tomo la decisión de disminuir los gastos, suspender al personal y reducir los precios de sus servicios para continuar con el trabajo, esto con el fin de no cerrar la empresa y continuar con las actividades de manera paulatina. Pero el hecho de reducir los precios y que el combustible aumente son evidentemente factores que afectan a la compañía en la disminución de sus ingresos en los años mencionados.

2. ¿Qué factores se toman en cuenta para la inversión y el uso de recursos económicos en la empresa?

Los factores que se toman en cuenta para la inversión y uso de recursos económicos en una empresa son la rentabilidad, el riesgo, la duración, la liquidez, el flujo de efectivo, los recursos humanos y su impacto en la imagen de la empresa. La evaluación de estos factores permite a la empresa tomar decisiones y maximizar su posibilidad de éxito a largo plazo.

3. ¿En qué aspecto considera usted que las empresas de transporte pesado de carga por carretera tienen mayores problemas? y ¿Por qué?

En general, las empresas de transporte pesado consiguen enfrentarse a varios desafíos en sus operaciones diarias, algunos de los cuales son más críticos que otros. A continuación, se mencionan los siguientes:

- Altos costos de operación: por mantenimiento de vehículos, salarios de conductores y gastos de combustible.

- Cumplimiento de regulaciones y normativas: abarcan temas como la seguridad, las dimensiones del vehículo, los tiempos de conducción y descanso.

- Competitividad del mercado: diferenciarse de sus competidores y ofrecer servicios de alta calidad para mantener y aumentar su base de clientes.

4. ¿Se han tomado decisiones en base a la información financiera de la empresa? y ¿Por qué?

Si, porque los estados financieros anuales brindan información importante sobre la situación financiera, el desempeño y la rentabilidad de la empresa. Y a partir de estos estados se toma decisiones sobre el uso de recursos financieros, la inversión en nuevos proyectos, la expansión del negocio, la contratación de personal y otros aspectos clave del funcionamiento de la empresa.

5. ¿La utilidad sobre las ventas obtenidas en los últimos dos periodos, 2020 y 2021 permitió que la empresa se financie con fondos propios o tuvo la necesidad de recurrir a un financiamiento externo?

Si, aunque la empresa haya obtenido utilidades en los últimos dos años, es posible que haya tenido que recurrir a un financiamiento externo en algún momento para cubrir necesidades específicas de inversión o de operación dentro de la empresa.

6. ¿En relación a la utilidad bruta que percibe la empresa, considera que los costos y gastos se gestiona eficientemente?

No, puesto que a medida que pasan los años la utilidad disminuye por el incremento de la demanda en el mercado y la falta de renovación de unidades, esto genera el aumento de los gastos y la ineficiencia en la administración.

7. ¿Considera que la utilidad neta percibida le permite a la empresa cubrir las deudas a corto plazo?

Si, porque con beneficios se asegurar el flujo de caja de la empresa, la distribución del capital, el vencimiento de la deuda y la solvencia general.

8. ¿Se analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para una mejor toma de decisiones en cuanto a la liquidez de la empresa?

No, por ello, se considera que la rotación de cuentas por cobrar es baja, debido a que la empresa tiene dificultades para cobrar las cuentas pendientes a sus clientes, que tiene un impacto negativo en la liquidez y en la capacidad de la empresa para financiar sus operaciones. Por ende, la empresa desea implementar políticas más estrictas de cobro, ofrecer incentivos a los clientes para que paguen a tiempo o incluso contratar a una agencia de cobranzas para recuperar las cuentas vencidas.

9. ¿De acuerdo a su criterio, es necesario mantener un control interno en la administración financiera, que permita la optimización de los recursos económicos? y ¿Por qué?

Sí, es fundamental mantener un control interno en la administración financiera empresarial para optimizar el uso de los recursos económicos. Los controles internos se refieren a las políticas, procedimientos y medidas de seguridad implementadas para garantizar que los recursos financieros de la entidad se manejen de forma eficiente, efectiva y segura. Además, un buen control interno ayuda a evitar fraudes y desviaciones monetarias que a su vez permite mejorar la confiabilidad y exactitud de los informes financieros.

10. ¿Qué expectativas tiene para que en el presente año la empresa logre una mejor posición en el rubro del transporte de carga?

Para lograr una mejor visión en el sector del transporte de carga pesada, se planea invertir en rastreo satelital inteligente en los vehículos para mantenerse a la vanguardia de cualquier robo o siniestro con el fin de mantener un servicio de alta calidad hacia los clientes.

CAPÍTULO III. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Análisis de los estados financieros para la optimización de los recursos

En el presente capítulo se realiza una descripción detallada de los resultados del estudio, se utiliza balances e indicadores financieros que describen el logro de objetivos específicos. Para la recolección y análisis de datos, se utiliza la herramienta Microsoft Excel para preparar los indicadores financieros y Microsoft Word para redactar el examen presentado.

El gerente de Orientoil S.A., es quien está involucrado en todas las actividades de la empresa, y a través de la entrevista se da a conocer los problemas que atraviesa en la obtención de los resultados económicos.

Se menciona que para la estipulación de los objetivos específicos la empresa no cuenta con un departamento de cobranza que ayude a recaudar las cuentas vencidas. Por ende, tampoco se establece una política financiera que ayude a medir los resultados y que le permita estar en un punto de equilibrio.

Al igual, se determina que el inventario se encuentra en un nivel sobre inventariado, puesto que no cuenta con una persona especifica que le ayude a llevar un buen control sobre los movimientos de entrada y salida de los repuestos que conlleva en la bodega. Así mismo, indica que los activos fijos que actualmente posee la compañía, tales como: vehículos, equipos y herramientas, maquinaria, campers y otros inmuebles, son redundantes e inactivos, porque no actualizan las cifras claves para medir la liquidez y la facturación.

Para identificar las variaciones y materialidad de cada una de las cuentas que componen el estado de resultados como el balance general de la empresa Orientoil S.A., se realiza un estado consolidado de tres años consecutivos mediante el análisis vertical con el fin de evaluar la situación financiera y económica de la misma.

Tabla 4. *Balance General*

ORIENTOIL S.A.

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020, 2021 Y 2022

CUENTAS	AÑOS			ANALISIS VERTICAL		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
ACTIVOS						
Caja	2.700,00	2.200,00	2.300,00	0,01%	0,01%	0,01%
Bancos	462.260,34	806.166,64	637.128,98	2,20%	4,30%	3,30%
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**464.960,34**	**808.366,64**	**639.428,98**	**2,21%**	**4,31%**	**3,31%**
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionados-Locales	3.364.505,64	1.816.565,43	2.626.752,61	16,00%	9,69%	13,59%
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	1.470.693,72	2.084.185,81	2.461.692,93	6,99%	11,12%	12,73%
(-) Deterioro Acumulado Provisiones Créditos Incobrables	(14.706,94)	(20.841,86)	(24.616,93)	-0,07%	-0,11%	-0,13%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**4.820.492,42**	**3.879.909,38**	**5.063.828,61**	**22,93%**	**20,70%**	**26,19%**
Accionistas, Socios, Partícipes y Otros Titulares por Cobrar Locales	**-**	70.000,00	-	0,00%	0,37%	0,00%
TOTAL POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y OTROS	**-**	**70.000,00**	**-**	**0,00%**	**0,37%**	**0,00%**
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	**-**	**-**	270.000,00	0,00%	0,00%	1,40%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**-**	**-**	**270.000,00**	**0,00%**	**0,00%**	**1,40%**
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	223,46	808,32	280,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	**223,46**	**808,32**	**280,00**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	4.949,71	**-**	**-**	0,02%	0,00%	0,00%
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12%	-	-	375,19	0,00%	0,00%	0,00%
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	89.418,39	86.064,13	123.654,59	0,43%	0,46%	0,64%
Otros	53.133,54	-	-	0,25%	0,00%	0,00%
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**147.501,64**	**86.064,13**	**124.029,78**	**0,70%**	**0,46%**	**0,64%**
Inventario de Suministros y Materiales	1.318.626,52	1.118.016,41	1.134.332,86	6,27%	5,97%	5,87%
TOTAL INVENTARIOS	**1.318.626,52**	**1.118.016,41**	**1.134.332,86**	**6,27%**	**5,97%**	**5,87%**
Primas de seguro pagados por anticipado	7.447,40	12.251,93	8.466,15	0,04%	0,07%	0,04%
Otros-pagos por anticipado	939.213,64	401.522,49	2.046,00	4,47%	2,14%	0,01%
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	**946.661,04**	**413.774,42**	**10.512,15**	**4,50%**	**2,21%**	**0,05%**
Otros Activos Corrientes	107.870,00	28.570,00	28.570,00	0,51%	0,15%	0,15%
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**107.870,00**	**28.570,00**	**28.570,00**	**0,51%**	**0,15%**	**0,15%**
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**7.806.335,42**	**6.405.509,30**	**7.270.982,38**	**37,12%**	**34,18%**	**37,61%**
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	100.000,00	100.000,00	100.000,00	0,48%	0,53%	0,52%
TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	52.951,23	52.951,23	52.951,23	0,25%	0,28%	0,27%
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	29.381,38	-	-	0,14%	0,00%	0,00%

EDIFICIOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	29.381,38	29.381,38	0,00%	0,16%	0,15%
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	9.515.083,57	4.508.328,11	2.737.000,46	45,25%	24,05%	14,16%
MAQUINARIA-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	-	4.565.358,42	4.506.088,42	0,00%	24,36%	23,31%
Construcción en Curso	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
Muebles y Enseres	109.670,00	109.670,00	109.670,00	0,52%	0,59%	0,57%
Equipo de Computación	49.369,98	51.774,98	41.191,13	0,23%	0,28%	0,21%
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	4.139.039,89	2.651.677,25	4.487.996,80	19,68%	14,15%	23,21%
TOTAL COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**13.995.496,05**	**12.069.141,37**	**12.064.279,42**	**66,56%**	**64,39%**	**62,40%**
(-) Depreciación acum. P.P.E.	(4.639.172,21)	(4.012.943,69)	(4.616.829,80)	-22,06%	-21,41%	-23,88%
(-) Depreciación acum. P.P.E. - Revaluaciones	-	(1.189.492,41)	(2.155.265,97)	0,00%	-6,35%	-11,15%
(-) Deterioro acumulado P.P.E.	(595.114,70)	(540.461,83)	(540.156,21)	-2,83%	-2,88%	-2,79%
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO	**(5.234.286,91)**	**(5.742.897,93)**	**(7.312.251,98)**	**-24,89%**	**-30,64%**	**-37,82%**
Otras relacionadas por cobrar no Corrientes Locales	4.103.509,96	5.673.812,14	6.978.813,83	19,52%	30,27%	36,10%
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NC	**4.103.509,96**	**5.673.812,14**	**6.978.813,83**	**19,52%**	**30,27%**	**36,10%**
A valor razonable	190.000,00	190.000,00	190.000,00	0,90%	1,01%	0,98%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	**190.000,00**	**190.000,00**	**190.000,00**	**0,90%**	**1,01%**	**0,98%**
Por diferencias temporarios	166.119,94	146.900,94	140.608,33	0,79%	0,78%	0,73%
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**166.119,94**	**146.900,94**	**140.608,33**	**0,79%**	**0,78%**	**0,73%**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**13.220.839,04**	**12.336.956,52**	**12.061.449,60**	**62,88%**	**65,82%**	**62,39%**
TOTAL ACTIVOS	**21.027.174,46**	**18.742.465,82**	**19.332.431,98**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
PASIVOS						
Cuentas por pagar comerciales corrientes No relacionados locales	47.259,02	7.107,18	27.302,13	0,70%	0,19%	0,96%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**47.259,02**	**7.107,18**	**27.302,13**	**0,70%**	**0,19%**	**0,96%**
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	**-**	**-**	**-**	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL PORCIÓN CORRIENTE	-	-	-	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	734.753,13	557.996,67	585.375,81	10,81%	15,25%	20,59%
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**734.753,13**	**557.996,67**	**585.375,81**	**10,81%**	**15,25%**	**20,59%**
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	403.318,66	345.945,06	345.945,06	5,93%	9,45%	12,17%
Obligaciones con el IESS	40.705,35	50.477,99	50.803,02	0,60%	1,38%	1,79%
Jubilación Patronal	32.718,28	50.769,30	54.037,92	0,48%	1,39%	1,90%
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	153.492,94	84.297,72	189.902,06	2,26%	2,30%	6,68%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**630.235,23**	**531.490,07**	**640.688,06**	**9,27%**	**14,52%**	**22,54%**
Anticipo de clientes	1.653,94	2.193,94	1.662,14	0,02%	0,06%	0,06%
TOTAL, PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	**1.653,94**	**2.193,94**	**1.662,14**	**0,02%**	**0,06%**	**0,06%**
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103)	40.158,88	38.591,55	27.559,58	0,59%	1,05%	0,97%
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**40.158,88**	**38.591,55**	**27.559,58**	**0,59%**	**1,05%**	**0,97%**
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**1.454.060,20**	**1.137.379,41**	**1.282.587,72**	**21,38%**	**31,08%**	**45,11%**
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	4.948.427,70	1.956.695,28	-	72,78%	53,47%	0,00%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	**4.948.427,70**	**1.956.695,28**	**-**	**72,78%**	**53,47%**	**0,00%**

Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	31.396,70	-	-	0,46%	0,00%	0,00%
TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	**31.396,70**	**-**	**-**	**0,46%**	**0,00%**	**0,00%**
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	-	213.919,37	-	0,00%	5,85%	0,00%
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	**-**	**213.919,37**	**-**	**0,00%**	**5,85%**	**0,00%**
Pasivos por impuesto a la renta diferido	166.119,94	146.900,94	140.608,33	2,44%	4,01%	4,95%
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	**166.119,94**	**146.900,94**	**140.608,33**	**2,44%**	**4,01%**	**4,95%**
Jubilación patronal, Según informe del Actuario	115.329,10	144.359,58	176.454,45	1,70%	3,94%	6,21%
Desahucio, Según Informe del Actuario	57.364,06	60.163,06	73.958,02	0,84%	1,64%	2,60%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	**172.693,16**	**204.522,64**	**250.412,47**	**2,54%**	**5,59%**	**8,81%**
Otros	26.778,74	-	1.169.448,19	0,39%	0,00%	41,13%
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	**26.778,74**	**-**	**1.169.448,19**	0,39%	0,00%	41,13%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**5.345.416,24**	**2.522.038,23**	**1.560.468,99**	**78,62%**	**68,92%**	**54,89%**
TOTAL PASIVO	**6.799.476,44**	**3.659.417,64**	**2.843.056,71**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
PATRIMONIO						
Rosmel Balcázar C	850,00	850,00	850,00	0,01%	0,01%	0,01%
Johana Cabrera Carrión	150,00	150,00	150,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**1.000,00**	**1.000,00**	**1.000,00**	**0,01%**	**0,01%**	**0,01%**
Aportes futuras capitalizaciones	1000,00	1000,00	1000,00	0,01%	0,01%	0,01%
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	**1.000,00**	**1.000,00**	**1.000,00**	**0,01%**	**0,01%**	**0,01%**
Reserva Legal	13.219,41	13.219,41	13.219,41	0,09%	0,09%	0,08%
Reserva Facultativa	97.075,20	97.075,20	97.075,20	0,68%	0,64%	0,59%
TOTAL RESERVAS	**110.294,61**	**110.294,61**	**110.294,61**	**0,78%**	**0,73%**	**0,67%**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	12.034.992,18	13.585.711,47	14.784.604,58	84,59%	89,86%	89,66%
Utilidad del ejercicio	1.550.719,29	1.198.893,10	1.374.979,51	10,90%	7,93%	8,34%
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**13.585.711,47**	**14.784.604,57**	**16.159.584,09**	**95,49%**	**97,79%**	**98,00%**
SUPERAVIT DE REVALUACION ACUMULADO				0,00%	0,00%	0,00%
Propiedad, planta y equipo	528.034,94	218.659,66	214.945,46	3,71%	1,45%	1,30%
Ganancias y Pérdidas actuariales acumuladas	1.657,00	3.395,02	2.551,11	0,01%	0,02%	0,02%
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**529.691,94**	**222.054,68**	**217.496,57**	**3,72%**	**1,47%**	**1,32%**
TOTAL PATRIMONIO	**14.227.698,02**	**15.118.953,86**	**16.489.375,27**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**21.027.174,46**	**18.778.371,50**	**19.332.431,98**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Fuente: elaboración propia

Análisis vertical del balance general

Los estados financieros ayudan a los diferentes usuarios a poder interpretar, evaluar, predecir el rendimiento de la empresa. Por lo tanto, para poder apreciar de mejor manera la situación financiera de Orientoil S.A., durante los periodos 2020 al 2022 se realiza un análisis vertical detallado de la siguiente manera:

Para el análisis vertical correspondiente al balance general del año 2020, refleja 2.21% de los fondos disponibles, 22.93% de las cuentas por cobrar, 6.27% de los inventarios y el 66.56% de propiedad planta y equipo del total de activos. Del año 2021, se observa un 4.31% de los fondos disponibles, 20.70% de las cuentas por cobrar, 5.97% de los inventarios y el 64.39% de propiedad planta y equipo del total de activos; en el año 2022, los fondos disponibles se reducen a 3.31%, las cuentas por cobrar se incrementan a 26.19%, se disminuye en un 5,87% los inventarios y la propiedad planta en 62.40% respectivamente del total de activos, lo cual se considera que la empresa tiene falencias en cuanto a las políticas de cobranza, la rotación de inventarios y la obsolescencia de propiedad planta y equipo.

De la misma forma, los pasivos de la empresa en el año 2020, muestran que tiene un 0.70% en las cuentas por pagar proveedores, 10.81% en el impuesto a la renta por pagar, 9.27% por beneficios a los empleados y un 2.44% de pasivos por impuesto a la renta diferido con relación al total del pasivo. Del año 2021, se visualiza 0.19% en las cuentas por pagar proveedores, 15.25% del impuesto a la renta por pagar, 14.52% por beneficios a los empleados y el 4.01% de pasivos por impuesto a la renta diferido con relación al total del pasivo; en el año 2022 existe un aumento de 0.96% en las cuentas por pagar a proveedores, 20.59% del impuesto a la renta por pagar, 22.54% por beneficios a los empleados y el 4.95% por impuestos a la renta diferido con relación al total del pasivo, que significa que se encuentra bien con sus obligaciones.

Finalmente, el patrimonio de la empresa en el año 2020, indican como resultado acumulado el 95.49% y un 3.72% de superávit por revaluación con relación al total del

patrimonio. Del año 2021, se constata el 97.79% de resultado acumulado y el 1.47% de superávit por revaluación con relación al total del patrimonio; en el año 2022 se observa un incremento de 98% de resultados acumulados y una disminución de 1.32% de superávit por revaluación con relación al total del patrimonio, que refleja que no existe la distribución de dividendos a los accionistas y por ende incrementa la cuenta.

Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias

Se realiza el análisis vertical a la empresa Orientoil S.A., por los años 2020, 2021 y 2022 donde se muestra la materialidad que tuvo cada una de las cuentas que lo conforman en los mencionados periodos. Al ser una empresa de servicios, se observa que no manejan costos.

Por lo tanto, el 100% de sus ingresos operacionales y su utilidad bruta en ventas la empresa únicamente registra los valores provenientes de los servicios de transporte terrestre de carga pesada. En el mismo sentido, en cuanto al grupo de los gastos operacionales la empresa está conformada por gastos de ventas, pérdidas netas por deterioro en el valor, gastos de provisiones y otros gastos en el cual se detalla de la siguiente forma:

Tabla 5. *Estado de Pérdidas y Ganancias*

ORIENTOIL S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CUENTAS	AÑOS			ANALISIS VERTICAL		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
INGRESOS						
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS						
Gravadas con tarifa 12% IVA	513.889,27	361.420,80	453.429,62	4,76%	3,84%	4,39%
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	7.863.125,40	8.026.565,93	8.202.834,69	72,85%	85,33%	79,43%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**8.377.014,67**	**8.387.986,73**	**8.656.264,31**	**77,61%**	**89,17%**	**83,82%**
POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO						
Por Dividendos Procedentes de sociedades residentes o establecidos en Ecuador	-	378.549,82	146.933,11	0,00%	4,02%	1,42%
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	3.556,83	**-**	32.955,40	0,03%	0,00%	0,32%
GANACIAS NETAS POR REVERSION DEL DETERIORO DEL VALOR						
De activos financieros reversión de provisiones para créditos incobrables	-	13.208,11	19.930,52	0,00%	0,14%	0,19%
Otros	2.413.733,16	-	-	22,36%	0,00%	0,00%
TOTAL OTROS INGRESOS	**2.417.289,99**	**391.757,93**	**199.819,03**	**22,39%**	**4,16%**	**1,93%**
NO RELACIONADAS						
Otros	-	626.722,10	1.470.897,29	0,00%	6,66%	14,24%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**-**	**626.722,10**	**1.470.897,29**	**0,00%**	**6,66%**	**14,24%**
TOTAL INGRESOS	**10.794.304,66**	**9.406.466,76**	**10.326.980,63**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
GASTOS						
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS						
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.455.273,36	1.694.135,47	1.821.766,22	17,95%	23,08%	22,71%
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	290.198,90	239.232,44	281.666,19	3,58%	3,26%	3,51%
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	287.637,88	332.023,23	351.619,06	3,55%	4,52%	4,38%
Honorarios, profesionales y dietas	9.177,72	3.377,77	6.168,06	0,11%	0,05%	0,08%
Jubilación patronal	33.114,11	65.335,57	55.013,53	0,41%	0,89%	0,69%
Desahucio	33.600,56	31.499,54	18.934,44	0,41%	0,43%	0,24%
Otros	336.204,27	424.031,96	423.101,91	4,15%	5,78%	5,28%
GASTOS POR DEPRECIACIONES						
Del Costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	1.371.698,16	705.794,72	712.420,82	16,92%	9,62%	8,88%
Del ajuste acumulado por Re expresiones y revaluaciones- Propiedad planta y equipo	-	1.228.809,41	1.123.011,40	0,00%	16,74%	14,00%
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR						

Gasto para Provisión incobrables	161.020,94	118.480,36	23.705,59	1,99%	1,61%	0,30%
De propiedad planta y equipo	1.325.096,28		908,64	16,35%	0,00%	0,01%
PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS						
Pérdida en venta de Activos Relacionadas	8.469,45	-		0,10%	0,00%	0,00%
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	265.712,93	125.719,68	10.068,25	3,28%	1,71%	0,13%
OTROS GASTOS						
Promoción y publicidad	1.537,05	-	-	0,02%	0,00%	0,00%
Transporte	105.117,82	61.581,10	162.740,51	1,30%	0,84%	2,03%
Consumo de combustible y lubricantes	495.102,57	394.196,50	596.745,53	6,11%	5,37%	7,44%
Gastos de viaje	44.949,95	8.526,33	6.237,07	0,55%	0,12%	0,08%
Arrendamiento operativo	3.428,53	10.450,00	13.050,00	0,04%	0,14%	0,16%
Suministros herramientas materiales y repuestos	881.234,28	1.086.515,24	1.266.467,46	10,87%	14,80%	15,79%
Mantenimiento y reparaciones	99.960,04	106.580,51	90.635,99	1,23%	1,45%	1,13%
Seguros y reaseguros primas y cesiones	42.179,59	35.596,07	34.677,03	0,52%	0,48%	0,43%
Impuestos contribuciones y otros	133.306,27	139.070,60	254.216,93	1,64%	1,89%	3,17%
Operaciones Regalías Servicios-técnicos administrativos	30.434,86	30.434,80	17.934,84	0,38%	0,41%	0,22%
IVA que se carga al costo o gasto	403.591,56	248.964,72	417.013,39	4,98%	3,39%	5,20%
Servicios públicos	76.733,83	43.987,87	48.298,77	0,95%	0,60%	0,60%
Otros	188.101,43	182.377,49	270.764,20	2,32%	2,48%	3,38%
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	**8.082.882,34**	**7.316.721,38**	**8.007.165,83**	**99,72%**	**99,69%**	**99,83%**
GASTO FINANCIEROS Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES						
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros-NO relacionadas locales	9.421,25	2.613,67	2.850,69	0,12%	0,04%	0,04%
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS						
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	13.209,99	20.202,56	10.663,73	0,16%	0,28%	0,13%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**22.631,24**	**22.816,23**	**13.514,42**	**0,28%**	**0,31%**	**0,17%**
TOTAL GASTOS	**8.105.513,58**	**7.339.537,61**	**8.020.680,25**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			
Utilidad del Ejercicio	2.688.791,08	2.066.929,15	2.306.300,38
Participación Trabajadores	403.318,66	310.039,37	345.945,06
Impuesto a la renta	734753,13	557996,67	585375,81
UTILIDAD NETA	**1.550.719,29**	**1.198.893,11**	**1.374.979,51**

Fuente: elaboración propia

En cuanto al informe del estado de pérdidas y ganancias del año 2020, refleja un 77.61% de ingresos por prestación de servicios y 22.39% a otros ingresos relacionados del total de los ingresos. Del año 2021, se evidencia el 89.17% de ingresos por prestación de servicios, 4.16% a otros ingresos relacionados y 6.66% de ingresos no relacionados con el giro del negocio respectivamente del total de los ingresos; en el año 2022, se visualiza una disminución de 83.82% en las ventas por prestación de servicios, 1.93% en ingresos operacionales y un aumento de 14.24% en otros ingresos no operacionales con relación al total de los ingresos, que representa debilidad en la renovación de vehículos.

De igual forma, los gastos en el año 2020, indica un 30.17% de beneficios a los empleados, 38.64% de depreciaciones, 30.91% a otros gastos y 0.28% por gastos financieros del total de los gastos. Del 2021, se verifica el 38.01% de beneficios a los empleados, 29.69% de depreciaciones, 31.99% a otros gastos y 0.31% por gastos financieros del total de los gastos; en el año 2022, se observa una reducción de 36.88% en beneficios a los empleados, 23.32% en depreciaciones, un incremento de 39.63% a otros gastos y un decrecimiento de 0.17% en gastos financieros del total de los gastos, que conlleva el excedente de gastos por mantenimiento del activo fijo.

Análisis de los indicadores económicos

Se basan en la situación financiera de la empresa, que permite maximizar adecuadamente el uso de los recursos económicos, hacer frente a los diversos cambios y facilitar la adecuada toma de decisiones.

Como resultado de la revisión, análisis y comparación de la información financiera la empresa Orientoil S.A., muestra a continuación el detalle de los indicadores.

Razones de solvencia

Es la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago a

todas sus deudas. Determina si una empresa tendría activos suficientes como para pagar todas sus deudas u obligaciones de pago tanto a corto como a largo plazo.

Tabla 6. *Razón solvencia*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Solvencia	Activo total	21.027.174,46	18.742.465,82	19.332.431,98	3,09	5,12	6,80	> 1.5 – 2
	Pasivo total	6.799.476,44	3.659.417,64	2.843.056,71				

Fuente: elaboración propia

La razón de solvencia indica que, por cada dólar de deudas, la empresa tiene 3.09 dólares de activo en el año 2020, 5.12 en el 2021 y 6.80 en el año 2022, esto muestra que tiene demasiados activos corrientes, que podría perder valor con el paso del tiempo, lo cual no es aconsejable y hay que tomar medidas correctivas para evitar pérdidas.

Prueba ácida

Con este indicador, se mide la capacidad que tiene la compañía de saldar sus obligaciones a corto plazo sin recurrir a la venta de los inventarios, en otros términos, elementalmente hace frente con sus saldos de efectivo, cuentas por cobrar y activos de fácil liquidación.

Tabla 7. *Prueba ácida*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	6.487.708,9	5.287.492,89	6.136.649,52	4,46	4,65	4,78	> 1 - 1.5
	Pasivo corriente	1.454.060,20	1.137.379,41	1.282.587,72				

Fuente: elaboración propia

Se concluye que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con $ 4.46 en el 2020, $ 4.65 en el 2021 y $ 4.78 dólares en el 2022 para su cancelación. Esto es perjudicial para Orientoil porque representa un exceso de liquidez que genera un problema en los indicadores de rentabilidad.

Capital de trabajo

Son todos los recursos disponibles de forma inmediata que una entidad necesita para operar de manera eficiente. Estos estarán a corto plazo para proteger las necesidades de la compañía a tiempo.

Tabla 8. *Capital trabajo*

RERIODO	ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES		CAPITAL DE TRABAJO
2020	7.806.335,42	-	1.454.060,20	=	6.352.275,22
2021	6.405.509,30	-	1.137.379,41	=	5.268.129,89
2022	7.270.982,38	-	1.282.587,72	=	5.988.394,66

Fuente: elaboración propia

Se visualiza que el capital de trabajo es $ 6.352.275,22 en 2020, $ 5.268.129,89 en 2021 y $ 5.988.349,66 en 2022, que indica que la empresa afronta deudas y toma decisiones estratégicas para el crecimiento.

Razones de actividad

Son aquellos que miden la eficiencia en el uso de los activos de la empresa y en el tiempo requerido para recuperar la inversión realizada en la misma.

Rotación de cuentas por cobrar

Es un indicador que permite conocer la cantidad de veces en que una compañía realiza las cuentas pendientes de cobro durante un periodo contable.

Tabla 9. *Rotación de cuentas por cobrar*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Rotación de ctas. por cobrar	Ventas	8.377.014,67	8.387.986,73	8.656.264,31	1,73	2,15	1,70	# veces
	Cuentas por Cobrar	4.835.199,36	3.900.751,24	5.088.445,54				
Días de rotación cuentas por cobrar	365 días	365	365	365	210,68	169,74	214,56	# días
	Rotación cuentas por cobrar	1,73	2,15	1,70				

Fuente: elaboración propia

La rotación de cartera de la empresa Orientoil S.A., es de 1,73 veces en el 2020; 2,15 en 2021 y 1,70 en el 2022, en otras palabras, la empresa requiere un promedio de 215 días para cobrar la deuda. Dicho esto, se evidencia que la falta de liquidez y la recuperación de cartera no se realiza adecuadamente dentro de los límites y el tiempo esperado.

Razones de apalancamiento o endeudamiento

Miden el grado y la forma en la que los acreedores participan en el financiamiento de la empresa.

Razón de deuda total

Muestra el monto de la deuda que la entidad utiliza para financiar sus activos. Esto significa qué tan estable está la proporción de los activos totales financiados con fondos ajenos.

Tabla 10. *Razón de deuda total*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Deuda Total	Pasivo Total	6.799.476,44	3.659.417,64	2.843.056,71	32,34	19,52	14,71	< 40%
	Activo total	21.027.174,46	18.742.465,82	19.332.431,98				

Fuente: elaboración propia

El indicador de deuda total muestra que cada dólar que la empresa tiene en el activo, debe $32,34 centavos en el 2020, $19,52 centavos en el 2021 y $14.71 centavos en el 2022, vale decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía y se encuentra en un rango óptimo para ser calificado por sus clientes.

Razones de rentabilidad

Mide el aforo que posee la compañía para crear utilidades, es un indicador significativo para los socios y accionistas de la empresa.

Margen de utilidad neta

Es un indicador que mide la cantidad de ganancias que obtiene la empresa como porcentaje de sus ingresos totales.

Tabla 11. *Margen de utilidad neta*

PERIODO	UTILIDAD NETA		TOTAL INGRESOS		MARGEN DE UTILIDAD NETA	RANGO
2020	1.550.719,29	÷	10.794.304,66	=	14.37%	
2021	1.198.893,11	÷	9.406.466,76	=	12.75%	20%
2022	1.374.979,51	÷	10.326.980,63	=	13.31%	

Fuente: elaboración propia

En cuanto al margen de utilidad neta evidencia que la empresa en el 2020 por cada $100 de ventas, los accionistas obtienen $ 14.37, en el 2021 $ 12.75 y en el 2022 $ 13.31 de utilidad neta. Que muestra que Orientoil está en un nivel equilibrado en la reducción de los gastos y revisión de precios con la competencia para maximizar plazas en el mercado.

Rentabilidad de la inversión

Es un indicador que permite descubrir qué ingresos ha generado a partir de una

inversión.

Tabla 12. *Rentabilidad de la inversión*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
ROI	Utilidad Bruta	2.688.791,08	2.066.929,15	2.306.300,38	12,79%	11,03%	11,93%	> 100%
	Activos Totales	21.027.174,46	18.742.465,82	19.332.431,98				

Fuente: elaboración propia

El índice de rentabilidad de la inversión interpreta que por cada $ 100 de activos genera 12.79 en el 2020, 11.03 en el 2021 y 11.93 centavos de utilidad bruta en el 2022, que significa que cada año se gana lo que invirtió inicialmente en el proyecto.

Rendimiento sobre activos totales

Permite determinar si los activos de una empresa son activos rentables o improductivos. Con base a esta información, la gerencia toma las decisiones apropiadas sobre los objetos de inversión.

Tabla 13. *Rendimiento sobre activos totales*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Rendimiento Sobre Activos Totales	Utilidad Neta	1.550.719,29	1.198.893,11	1.374.979,51	7,37%	6,40%	7,11%	> 100%
	Activos Totales	21.027.174,46	18.742.465,82	19.332.431,98				

Fuente: elaboración propia

El índice de rendimiento sobre activos totales interpreta que por cada $ 100 de activos genera 7.37 en el 2020, 6.40 en el 2021 y 7.11 centavos de utilidad neta en el 2022, que representa una gestión eficiente de los recursos dentro de la misma.

Rentabilidad sobre patrimonio

Es un indicador que mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a los

accionistas.

Tabla 14. *Rentabilidad sobre patrimonio*

RATIOS	FÓRMULA	DATOS			RESULTADOS			RANGO
		2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Rentabilidad Sobre Patrimonio	Utilidad Neta	1.550.719,29	1.198.893.11	1.374.979.51	10,90%	7,93%	8,34%	> 100%
	Patrimonio	14.227.698,02	15.118.953,86	16.489.375,27				

Fuente: elaboración propia

El índice sobre patrimonio muestra que por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa genera 10.90 en el 2020, 7.93 en el 2021 y 8.34 centavos de utilidad neta en el 2022, esto es, que la salud financiera se encuentra en un nivel aceptable para futuras inversiones.

3.2. Modelo y procedimiento de gestión financiera para la toma de decisiones

Actualmente la gestión financiera se ha convertido en un requisito indispensable en las empresas de transporte de carga pesada, que ayuda a los directivos a evaluar y elegir alternativas que dan cumplimiento a los objetivos empresariales.

En este sentido, la contabilidad no sólo se basa en brindar información sobre los eventos pasados del período económico, sino que también brinda información para la toma decisiones.

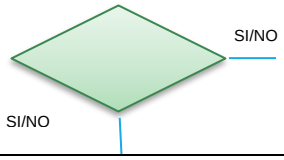
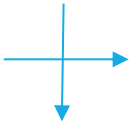
Por lo tanto, debido a la falta de estrategias y políticas adecuadas, la empresa muestra deficiencias en los procesos de planificación, control interno y uso de indicadores financieros en los siguientes temas:

- Cuentas por cobrar
- Inventarios
- Propiedad planta y equipo

Simbología

Para conocer las decisiones de inversión, financiamiento y operativas de la empresa se realiza diagramas de flujo con el fin de identificar y analizar los procesos que siguen para la toma de decisiones.

Figura 12. *Simbología de flujograma*

Simbología	Significado	Utilidad
	Inicio Fin	Señala el inicio y final del flujograma
	Operación Actividad	Simboliza un procedimiento realizado en cuanto a operación de actividades
	Decisión	Indica el momento donde se toman alternativas
	Líneas de flujo	Conecta los símbolos en el orden que realizan las actividades

Fuente: elaboración propia

Modelo propuesto para la gestión financiera de cuentas por cobrar

Se refiere al conjunto de prácticas y estrategias que una empresa implementa para administrar de manera efectiva sus cuentas por cobrar. Estas son las cantidades de efectivo que los clientes adeudan a la empresa por bienes o prestación de servicios a crédito.

Objetivo general

Lograr una gestión financiera de cobranzas eficiente y efectiva que permita maximizar el flujo de efectivo de la empresa y minimizar los riesgos de incobrabilidad.

Objetivos específicos

- Reducir el tiempo promedio de cobro y acortar el ciclo de cobranza mediante la implementación de estrategias y prácticas eficientes.

- Disminuir el monto y el porcentaje de cuentas vencidas que asegure un seguimiento adecuado y una gestión activa de las cuentas pendientes.

- Establecer políticas de crédito sólidas y basadas en análisis de riesgo, que permitan evaluar la capacidad crediticia de los clientes y minimizar el riesgo de impago.

- Establecer una comunicación clara y efectiva con los clientes, que brinde recordatorios de pago, solucione dudas y fomente relaciones comerciales sólidas.

Desarrollo de la propuesta

Los procedimientos de gestión financiera de cuentas por cobrar involucran una serie de pasos y acciones para garantizar el cobro oportuno y eficiente de los ingresos de una empresa.

A continuación, se presentan algunos procedimientos claves:

1. Emitir la facturación precisa y enviarlas a los clientes de manera oportuna. Las facturas contienen toda la información necesaria como: datos del cliente, detalles de la prestación de servicios, montos a pagar, fechas de vencimiento y opciones de pago.

2. Dar seguimiento y control de la cuenta por cobrar mediante un registro actualizado de los cobros ejecutados, los pagos recibidos, las fechas de vencimiento y los saldos pendientes.

3. Implementar un seguimiento constante de los pagos pendientes y enviar recordatorios a los clientes que estén próximos a su fecha de vencimiento.

4. Registrar los pagos recibidos de los clientes en el sistema para la disminución o baja total de la cuenta por cobrar.

5. Realizar acciones de cobranza en el caso de retraso o impago, ejecutar tácticas de cobro efectivas como: llamadas telefónicas, correos electrónicos, cartas de cobro y notificaciones formales.

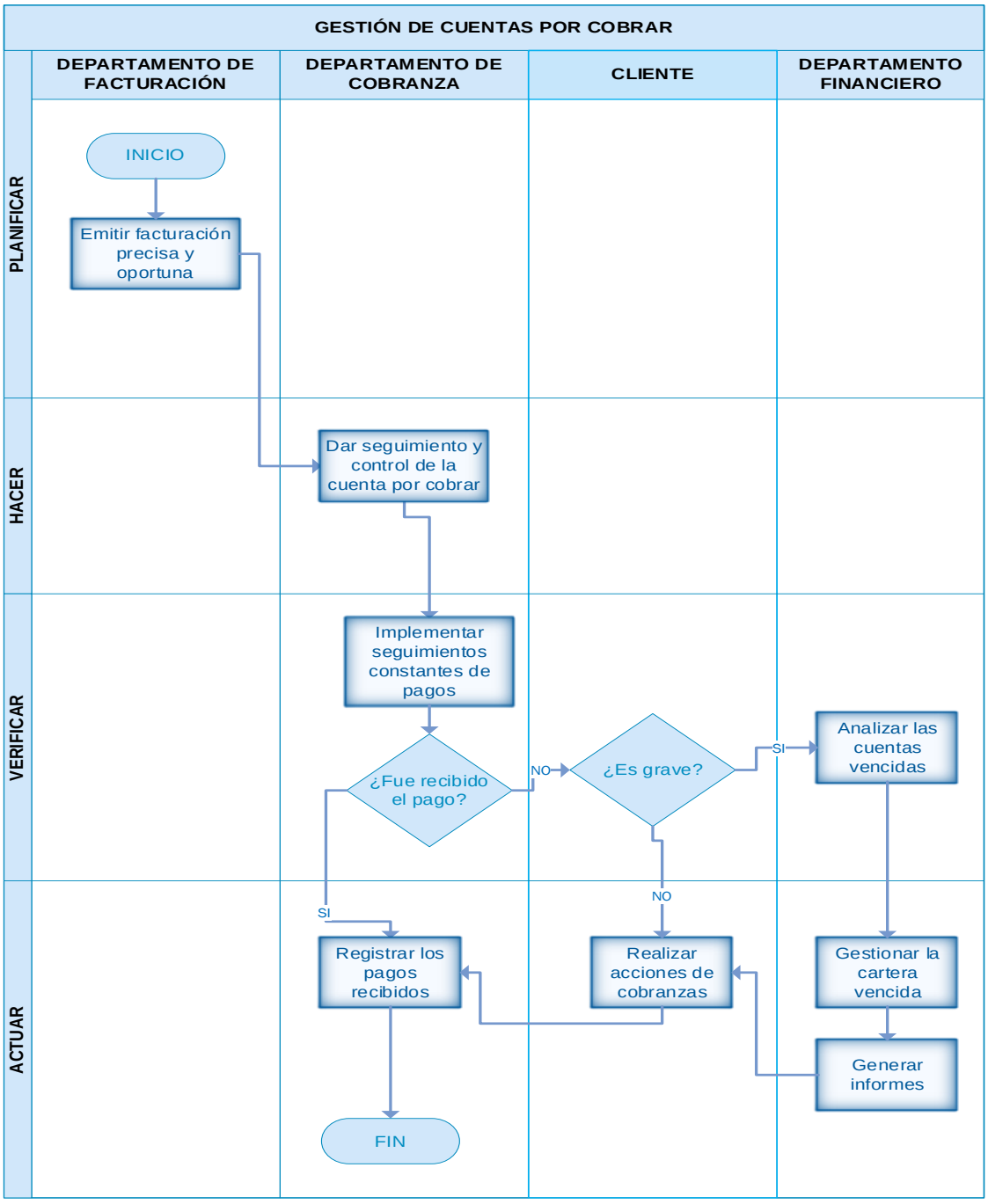
6. Analizar las cuentas vencidas, evaluar los motivos del retraso e implementar las acciones necesarias para el cobro.

7. Gestionar la cartera vencida y tomar decisiones sobre acciones legales o

recuperación de deudas mediante agencias de cobranza externas, si es necesario.

8. Generar informes periódicos sobre el estado de las cuentas por cobrar, los pagos recibidos, las cuentas vencidas y otros indicadores claves.

Gráfico 13. *Flujograma cuentas por cobrar*



Fuente: elaboración propia

Consecuencias

En el caso de no realizar una adecuada gestión financiera de cuentas por cobrar, surgen una serie de problemas y desafíos para la empresa. Entre ellos:

- Flujo de efectivo insuficiente: si los pagos de los clientes no se reciben en tiempo y forma, la empresa se enfrenta a dificultades como: cubrir los gastos y compromisos financieros. Esto afecta la liquidez y la capacidad de operación de la empresa.

- Incremento de la morosidad: una gestión inadecuada de cuentas por cobrar conlleva a un aumento en la morosidad de los clientes, un retraso o falta de pago de las deudas. Esto afecta negativamente los ingresos y genera un ciclo de pagos atrasados que perjudica la situación financiera de la empresa.

- Aumento de la cartera vencida: una cartera vencida elevada indica que los pagos de los clientes están atrasados por un período prolongado. Esto conduce a pérdidas financieras significativas y dificultades para recuperar los fondos adecuados.

- Cargos adicionales y penalizaciones: si los clientes no pagan a tiempo y forma, la empresa incurre en costos adicionales como: personal y tecnología para abordar los problemas de manera adecuada. Estos costos reducen la rentabilidad y perturban la relación con los clientes.

- Deterioro de la relación con los clientes: una gestión ineficiente de cobranzas genera conflictos y tensiones con los clientes. Esto daña la relación comercial y perjudica la reputación de la empresa.

- Pérdidas de oportunidades de inversión: si los ingresos se retrasan debido a

una mala gestión de cobranzas, la empresa pierde oportunidades de inversión o crecimiento. La falta de capital limita la capacidad de la empresa para expandirse o aprovechar nuevas oportunidades de negocio.

Modelo propuesto para la gestión financiera de inventarios

La gestión financiera de inventarios es un elemento concluyente para el éxito de una empresa, el adecuado manejo de esta partida no solo impacta en la eficiencia operativa, sino también en los costos y la rentabilidad de la organización.

Objetivo general

Mejorar la gestión financiera de inventarios de Orientoil S.A., para minimizar los costos asociados, perfeccionar la eficiencia operativa y garantizar el abastecimiento oportuno de los repuestos necesarios para el funcionamiento de los mismos.

Objetivos específicos

- Establecer políticas de inventarios que definan los niveles de stock para cada tipo de repuesto o suministro, con el fin de evitar la escasez como el exceso de inventario.

- Implementar herramientas y sistemas de software para el seguimiento de pedidos y análisis de datos de inventarios que faciliten tener una visión clara y precisa de la situación actual.

- Analizar periódicamente los costos relacionados con el inventario, incluido los costos de almacenamiento, adquisición, obsolescencia y los costos por falta de existencias, para identificar oportunidades de mejora y optimización.

Desarrollo de la propuesta

A continuación, se presenta los procedimientos a seguir para una buena gestión de inventarios en la empresa ORIENTOIL S.A.

1. Ejecutar la recepción e inspección de los materiales recibidos.

2. Realizar el registro en el sistema que facilite el control de las entradas y salidas de los productos mediante el método promedio ponderado para mantener el inventario actualizado.

3. Categorizar los materiales según su tipo, características, entre otros y asignar un código único a cada producto.

4. Almacenar los materiales de forma adecuada en el área designada como: la rotación, las fechas de vencimiento y los requisitos de manipulación especiales.

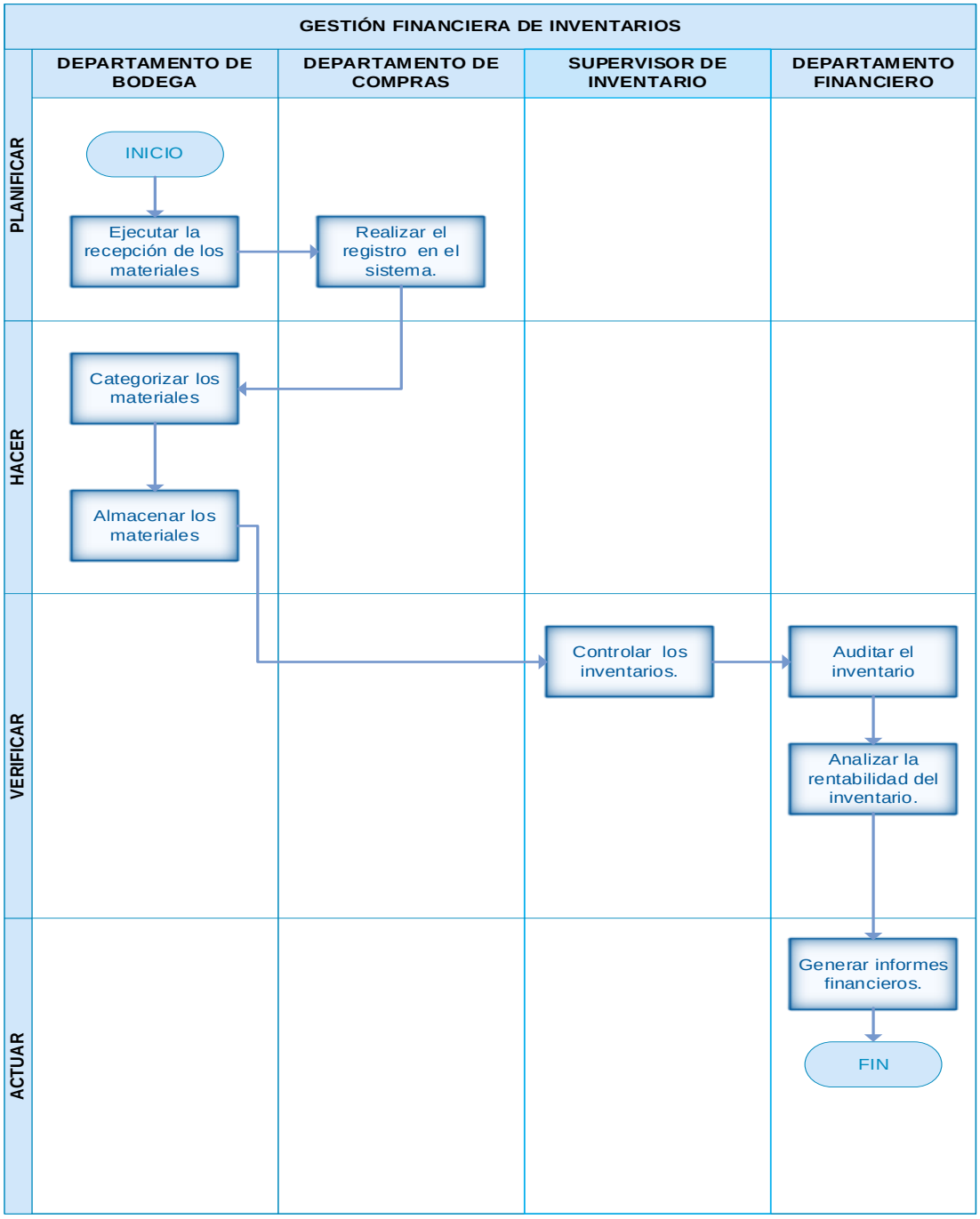
5. Hacer recuentos periódicos o fijos de inventario para verificar los niveles físicos de stock y compararlos con los registros del sistema.

6. Revisar el inventario mediante inspecciones periódicas para comprobar la exactitud del registro y detectar posibles discrepancias o errores.

7. Analizar la rentabilidad del inventario con indicadores financieros como el margen de beneficio y el retorno de la inversión para obtener óptimos resultados.

8. Generar informes financieros relacionados con el inventario que ayuden a la toma de decisiones para dar cumplimiento con los objetivos de la empresa.

Gráfico 14. *Flujograma de inventarios*



Fuente: elaboración propia

Consecuencias

Si no realiza una adecuada gestión financiera de inventarios, surge una serie de problemas que afectan a la empresa entre ellas se detalla:

- Costo de almacenamiento elevado: si los niveles de inventario son excesivos conlleva a costos significativos de almacenamiento, que incluyen el espacio físico, el manejo de inventario, la seguridad. Estos costos reducen la rentabilidad de la empresa y disminuye el flujo de efectivo disponible.

- Obsolescencia de inventario: si no gestiona adecuadamente el inventario, los productos se vuelvan obsoletos y no vendibles. Esto se debe a la falta de actualizaciones de productos o fechas de caducidad, que ocasiona pérdidas financieras y afectan la imagen de la empresa.

- Dificultades de flujo de efectivo: un exceso de inventario significa que el capital de la empresa está inmovilizado en productos que no se utilizan rápidamente. Esto dificulta el flujo de efectivo y limita la capacidad de realizar inversiones o cumplir con otras obligaciones financieras.

- Ineficiencia operativa: una mala gestión de inventarios resulta ineficiencias operativas como: tiempos de espera más largos para obtener productos, mayores costos de transporte y procesos de producción interrumpidos debido a la falta de insumos. Estos problemas entorpecen negativamente la productividad y la eficiencia general de la empresa.

- Dificultades en la planificación: una gestión deficiente de inventarios dificulta la precisión de los registros contables y la presentación de los informes financieros. Esto ocasiona inexactitudes en los estados financieros y toma de decisiones.

Modelo propuesto para la gestión financiera de propiedad planta y equipo

Es un proceso fundamental para garantizar el uso eficiente de los recursos de una empresa y maximizar su rentabilidad a largo plazo. Los activos fijos como: maquinarias, vehículos y equipos representan inversiones reveladoras y requieren de una planificación, adquisición, mantenimiento y depreciación.

Objetivo general

Optimizar el uso y la rentabilidad de los activos fijos de la empresa a lo largo de su vida útil. Esto implica administrar de manera eficiente los recursos financieros relacionados con los activos fijos, desde su adquisición hasta su eventual disposición, con el fin de maximizar su valor y contribuir el éxito financiero de la empresa.

Objetivos específicos

- Establecer un presupuesto anual para la adquisición, mantenimiento y reemplazo de los activos fijos, en consideración a las necesidades operativas y financieras de la empresa.

- Garantizar que los activos fijos se registren y valoren correctamente de acuerdo con las normas contables y los requisitos legales. Esto incluye la depreciación adecuada de los activos, el registro de los costos de mantenimiento y la presentación de informes financieros.

- Implementar medidas de seguridad física y tecnológica para proteger los activos fijos contra robos, daños o pérdidas.

- Realizar auditorías internas regulares para identificar posibles deficiencias, fraudes o errores que garantice el cumplimiento de las políticas de la empresa.

Desarrollo de la propuesta

A continuación, se presenta los procedimientos a seguir para una buena gestión financiera en la empresa ORIENTOIL S.A.

1. Realizar el registro y clasificación de los activos fijos de la empresa que facilite el seguimiento y control de los activos que indique su descripción, número de serie, fecha de adquisición, costo, ubicación, vida útil estimada y la información de depreciación.

2. Hacer un inventario físico periódico de los activos fijos para verificar su existencia y condición. Esto permitirá identificar cualquier discrepancia o posible pérdida de activos.

3. Calcular la depreciación de forma regular mediante el método de línea recta. Esto asegura que los estados financieros reflejen correctamente el valor actual de los activos y la depreciación acumulada.

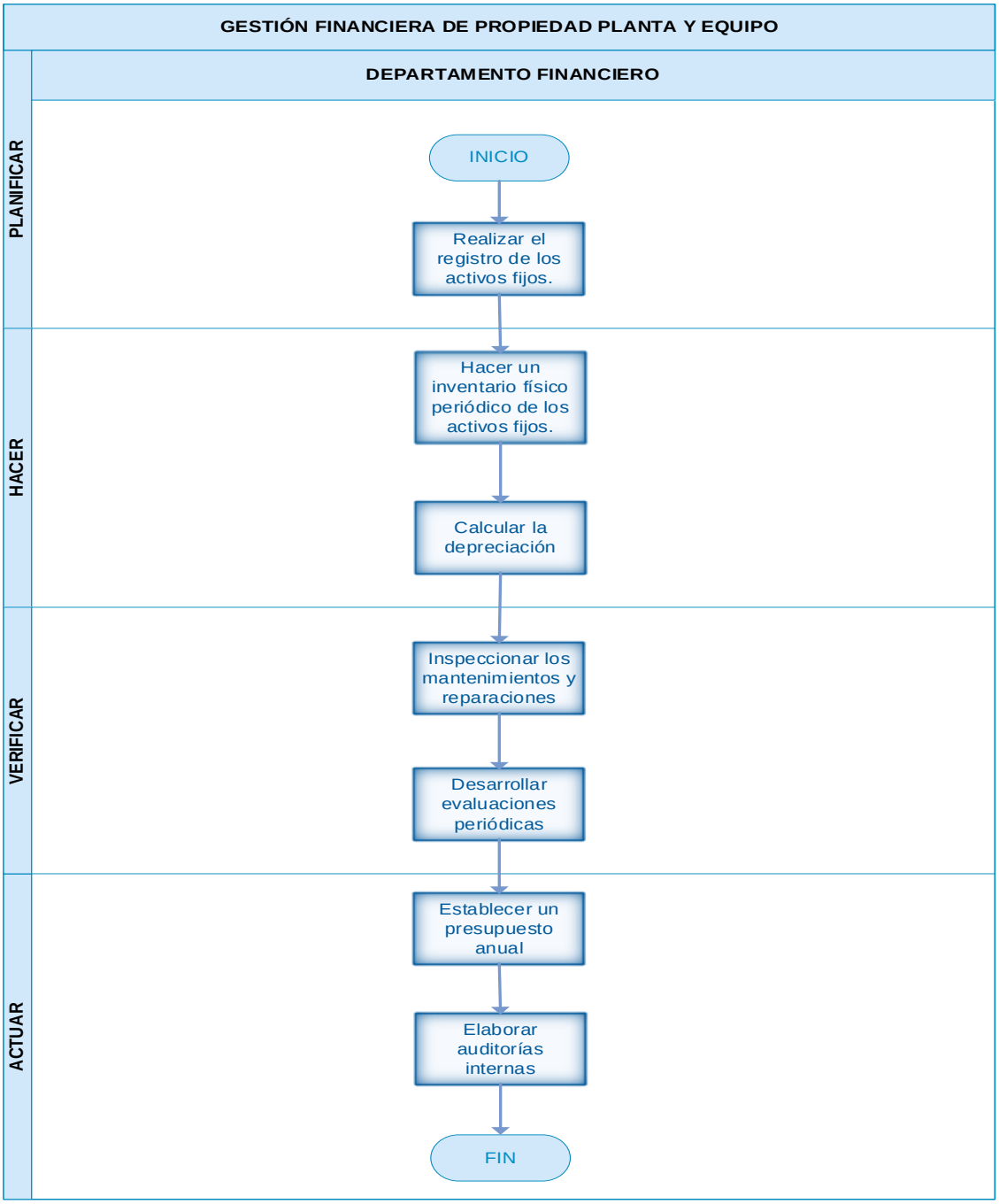
4. Inspeccionar los mantenimientos y reparaciones regulares de los activos fijos para garantizar su funcionamiento eficiente y prolongar su vida útil con el objetivo de minimizar los costos y maximizar el rendimiento.

5. Desarrollar evaluaciones periódicas de la vida útil de los activos fijos que considere factores como el desgaste, obsolescencia y cambios en las necesidades de la empresa. Si un activo ha llegado al final de su vida útil, planificar su reemplazo o revalúo adecuado.

6. Establecer un presupuesto anual para la adquisición, mantenimiento y reemplazo de los activos fijos de acuerdo a las necesidades de inversión a corto y largo plazo.

7. Elaborar auditorías internas periódicas para revisar y evaluar la gestión de los activos fijos. Esto ayuda al cumplimiento de las políticas contables y a cuidar el patrimonio y su relación con los inversionistas.

Gráfico 15. *Flujograma de propiedad planta y equipo*



Fuente: elaboración propia

Consecuencias

En el caso de no realizar una adecuada gestión financiera de activos fijos, surgen una serie de problemas que afectan a la empresa. A continuación, se detalla:

- Pérdida de valor: al no contar con un seguimiento adecuado de la vida útil de los activos fijos ocasiona desgastes y reducción de la competitividad en el mercado.

- Costos operativos elevados: la falta de mantenimiento adecuado y la ausencia de planificación conlleva al aumento en los costos operativos. Esto figura que los activos fijos mal mantenidos requieren reparaciones frecuentes y costosas, que afecta negativamente los resultados financieros de la empresa.

- Pérdida de competitividad: los activos fijos desactualizados o en mal estado sobresalta a la empresa. En un entorno empresarial dinámico, contar con equipos modernos marca la diferencia en términos de eficiencia, calidad y capacidad de innovación. Si no realiza una buena gestión, la empresa queda rezagada frente a la competencia, que lleva a la pérdida de clientes y oportunidades de negocio.

- Riesgo financiero: si no cuenta con un seguro apropiado en los activos fijos la empresa sufre pérdidas financieras enormes como: riesgo de robo, fraude o mal uso de los mismos.

- Incumplimiento normativo: si no ejecuta una depreciación correcta de los activos fijos, los estados financieros no reflejan la situación real de la empresa, que genera problemas con las autoridades fiscales y de regulación.

3.3. Estrategias de gestión financiera para el control de los recursos económicos y financieros

De acuerdo a lo anterior, se implementan las siguientes estrategias para mejorar la eficiencia, reducir el riesgo de pérdida crediticia y mantener un flujo de caja saludable en la empresa.

Cuadro 5. *Estrategias de cuentas por cobrar*

	CUENTAS POR COBRAR
Objetivo General	Administrar de manera eficiente y efectiva los activos de la compañía que se generan a través de las ventas a crédito, con el fin de maximizar la recuperación de los fondos pendientes y mantener un flujo de efectivo.
Estrategia Específica	Incentivar a los clientes a realizar los pagos de manera oportuna, que ayude a reducir el tiempo promedio de cobro y mejorar el flujo de efectivo de la empresa.
Plan de Acción	Para llevar a cabo esta estrategia se requiere la responsabilidad de gerencia, departamento de cobranzas y financiero.

Fuente: elaboración propia

Acciones:

- Definir políticas claras sobre los términos de crédito ofrecidos a los clientes, que se mencione términos de pago, límites de crédito y condiciones de venta. Estas políticas se fundamentan en un examen de riesgo crediticio para asegurar que los clientes cumplan con sus obligaciones de pago.

- Verificar la solvencia de los clientes antes de otorgar el crédito. Esto incluye la revisión de su historial crediticio, referencias comerciales y análisis financiero para determinar la capacidad de pago y minimizar el riesgo de impago.

- Al realizar una venta a crédito, es importante contar con contratos de venta claros y detallados que especifiquen las condiciones de pago, los intereses por mora, las garantías y otros términos relevantes para proteger los derechos de la empresa y facilitar la recuperación de cartera en caso de incumplimiento.

- Implementar un sistema de cobranza automatizado que facilite el seguimiento, la organización y el control de los procesos de cobro.

- Realizar análisis de riesgos y provisiones periódicas de cuentas incobrables que permita tener una visión realista de los activos financieros de la empresa para tomar medidas preventivas y minimizar las pérdidas.

- Brindar capacitación adecuada al personal encargado de la gestión de cobranzas para que comprenda las políticas y procedimientos establecidos, así como las mejores prácticas de cobro. Esto ayuda a garantizar una gestión financiera de cobranzas efectiva y profesional.

- Realizar un análisis y seguimiento continuo de los indicadores claves de la gestión financiera de cobro, como el índice de morosidad, el plazo promedio de cobranza y la rotación de cuentas por cobrar. Esto proporciona información valiosa para identificar tendencias, áreas de mejora y tomar las decisiones correctas.

Estrategias de inventarios

Se efectúa las siguientes estrategias que ayuden a estimar una demanda futura y ajustar los niveles de inventarios.

Cuadro 6. *Estrategias de inventarios*

	INVENTARIOS
Objetivo General:	Gestionar eficientemente los recursos almacenados para asegurar un flujo constante de suministros y productos que den cumplimiento con las necesidades de los clientes.
Estrategia Específica:	Establecer políticas de inventarios para considerar los plazos de entrega, tiempos de tránsito y la capacidad de almacenamiento disponible.
Plan de Acción:	Para llevar a cabo esta estrategia se requiere de la responsabilidad del departamento de bodega, compras, supervisor y financiero.

Fuente: elaboración propia

Acciones:

- Realizar un análisis exhaustivo de los repuestos que requieren menos rotación para evaluar su precisión.

- Categorizar los productos en función a su importancia, alta rotación y alto valor para tener mayor atención y seguimiento. Esto ayuda a enfocarse en los productos críticos y optimizar la disponibilidad.

- Establecer una relación de colaboración y comunicación con los proveedores de la empresa, para planificar y entregar los productos de manera eficiente.

- Realizar inspecciones periódicas para identificar discrepancias y ajustar registros. Esto ayuda a evitar errores en los niveles de inventario y a mantener una mayor precisión en los datos.

- Evaluar y mejorar la disposición física de bodega para maximizar la capacidad de almacenamiento y facilitar la ubicación de acceso a los productos. Que conlleve sistemas de organización eficientes, como estanterías, códigos de barras y etiquetas, que agilite los procesos de recepción y expedición.

- Implementar un sistema de gestión de inventario actualizado que permita realizar un seguimiento en tiempo real del inventario para automatizar los pedidos y generar informes analíticos eficientes.

Estrategias de propiedad planta y equipo

Para mejorar la gestión financiera de activos fijos, se implementa diversas tácticas. A continuación, se presentan:

Cuadro 7. *Estrategias de propiedad planta y equipo*

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Objetivo General:	Optimizar el uso de los recursos financieros relacionados con los activos fijos de la empresa para asegurar su eficiencia, rentabilidad y adecuado control.
Estrategia Específica:	Realizar una planificación estratégica a largo plazo para adquirir, mantener y actualizar los activos fijos de manera eficiente.
Plan de Acción:	Para llevar a cabo esta estrategia se requiere de la responsabilidad del departamento financiero y gerencia.

Fuente: elaboración propia

Acciones:

- Establecer un sistema que ayude al registro y control de los activos fijos de la empresa. Esto implica asignar un número de identificación único a cada activo, mantener un inventario actualizado y registrar información relevante, como la descripción del activo, la fecha de adquisición, el costo, la ubicación, la vida útil estimada y la información de depreciación.

- Implementar un programa de mantenimiento preventivo para los activos fijos con el objetivo de prolongar su vida útil, minimizar averías y reducir costos de

reparación.

- Registrar correctamente los activos fijos, incluida la depreciación acumulada y los ajustes necesarios. Esto proporciona una visión precisa de los equipos y su valor actual.

- Gestionar medidas de protección para los activos fijos, como sistemas de seguridad, control de acceso y políticas de mantenimiento de registros.

- Mantener informes actualizados sobre las regulaciones contables, las mejores prácticas y las tendencias del mercado en relación con la gestión financiera de los activos fijos para la buena toma de decisiones.

CONCLUSIONES

- En base a la revisión bibliográfica de diversos autores y documental de la empresa Orientoil S.A., se crea un modelo de gestión financiera apropiado a este campo de actividad y con la ayuda de estos fundamentos teóricos y prácticos se obtienen estrategias de mejora en la optimización de los recursos.

- El diagnóstico de los problemas de gestión financiera para optimizar los recursos económicos-financieros se basa en la determinación del índice de liquidez, el análisis de la eficiencia, endeudamiento y rentabilidad, es decir que el margen de utilidad financiera es bajo porque mantienen un nivel alto de gastos como: repuestos, mantenimientos y reparación de equipos, esto se debe a que no existe una planificación de recursos y procedimientos que permita una gestión óptima.

- El análisis de la liquidez para el diseño del modelo y procedimiento de gestión financiera se fundamenta en la planificación, ejecución y control de las obligaciones a corto plazo. Esto es, debido a la falta de personal idóneo y sistemas de orientación, la empresa carece de estrategias y lineamientos para la administración de cuentas por cobrar, inventarios y activos fijos.

- Se elaboró un modelo de gestión financiera que incluye procedimientos, consecuencias y estrategias, con la finalidad de que la administración de la empresa Orientoil S.A., implemente este modelo, como guía para la toma de decisiones y cumplimiento de los objetivos.

RECOMENDACIONES

- Buscar la opinión y el asesoramiento de profesionales financieros para validar y enriquecer el modelo propuesto a la hora de tomar decisiones.

- Realizar análisis financieros rigurosos y periódicos mediante indicadores claves como: la rentabilidad, la eficiencia y la solvencia para evaluar el rendimiento económico de la empresa, fortalecer las metas y mejorar el retorno financiero.

- Implementar políticas y procedimientos sólidos para la gestión financiera, incluida la proyección de flujo de efectivo a corto y largo plazo con el fin de establecer términos de pago claros con los proveedores y clientes que garantice una buena salud financiera.

- Establecer programas de capacitación al personal de la empresa para asegurar un conocimiento profundo del modelo de gestión financiera propuesto. Con el fin de ampliar nuevos nichos de mercado y a crear alianzas estratégicas con otras empresas.

BIBLIOGRAFÍA

Acevedo, D. (2019). *Medición y control de la gestión y resultados.* Bogotá: Ediciones de la U. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/127096?page=41

Aching, C. (2015). *Guía rápida: ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia.* Lima: El Cid Editor. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/51520?page=19

Arenal , C. (2018). *Gestión económico-financiera de la actividad comercial de ventas e intermediación comercial.* Logroño (La Rioja): Editorial Tutor Formación. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/44274?page=37

Arias, M. (2019). *Finanzas para la formación del contador público: un enfoque analítico-práctico.* Bogotá: Editorial Pontificia Unerversidad Javeriana. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/178112?page=113

Arispe, C., Yangali, J., & Guerrero, M. A. (2020). *La investigación científica: una aproximación para los estudios de posgrado.* Guayaquil, Ecuador: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/171469?page=75

Baena, D. (2010). *Análisis Financiero (1a. ed.).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/69139?page=22

Baena, D. (2010). *Análisis financiero: enfoque, proyecciones financieras.* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/69139?page=191

Benítez, J., & Ramírez, A. (2018). *Las NIFS Aplicación Práctica en la Información Financiera.* México: Ediciones Fiscales ISEF, S.A. Obtenido de https://www.google.com.ec/books/edition/LAS_NIF_S_APLICACI%C3%93N_PR%C3%81CTICA_EN_LA_IN/tqdyDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=CONCEPTO+DE+ESTADO+DE+RESULTADOS&printsec=frontcover

Bogdanski, T., Santana, P., & Portillo, A. (2016). *Análisis Financieros.* Bogotá: Digital UNID. https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero/RuE2DAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=RAZONES+FINANCIERAS&printsec=frontcover

Cabezas, D., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica.* EcuAador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.

Calvo , C. (2019). *Análisis e interpretación de Estados Financieros (13a. ed.).* México: PACJ. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/40674?page=14

Campos, A., Castañeda, A., & Hplguín, F. (2020). *Auditoría de estados financieros y su documentación: con énfasis en riesgos.* México: Instituto Méxicano de

Contadores Públicos. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/151231?page=245

Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., & Tantaleán, M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia (2a. ed).* Lima, Perú: Universidad del Pacífico. https://www.google.com.ec/books/edition/Contabilidad_financiera_intermedia_estad/faROEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=estados+financieros&printsec=frontcover

Córdova, M. (2012, p.38). *Gestión Financiera (1a. ed).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/69231?

Córdova, M. (2016). *Gestión Financiera (2a. ed).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/126525?

Encalada, V., & Ruiz, S. (2019). *Modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiero en pequeñas y medianas empresas ecuatorianas.* Santiago de Cuba: Universidad de Oriente. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/125696?page=35

Estupiñan , R. (2021). *Control interno y fraudes: Análisis de informe COSO I, II y III con base en los ciclos transaccionales.* Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones S.A.S. https://books.google.com.ec/books?id=fk5hEAAAQBAJ&printsec=frontcover&d

q=control+interno+gestion+financiera&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=control%20interno%20gestion%20financiera&f=false

Estupiñan, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión (3a. ed.).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://books.google.com.ec/books?id=tgezzQEACAAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial.* Machala, Ecuador: UTMACH. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf

Farfán, J., & Mosquera, Y. (2020). *Planeación tributaria y gestión financiera en el sector de la construcción en Colombia.* Medellín, Colombia: Corporación Universitaria Remington. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/184196?page=46

Fernández Bedoya, V. H. (2018). Punto de equilibrio y su incidencia en las decisiones financieras de empresas editoras en Lima. *BREAKEVEN AND ITS IMPACT ON THE FINANCIAL DECISIONS OF PUBLISHING*, 8. doi:http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v26i52.15507

Fernández, J., Camacho, L., & González, R. (2014). *Ética y responsabilidad*

empresarial. Editorial Descleé de Brouwer. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/113690

Flores, R. (2014). *Análisis de estados financieros.* México: Editorial Digital UNID. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/41177?page=30

Fresno, C. (2019). *Metodología de la investigación: así de fácil.* Argentina: Ciudad Educativa. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/98278?page=86

García, A. (2020). *La perspectiva presupuestaria de la contratación pública: los principios de buena gestión financiera: economía,eficacia y eficiencia.* España: Wolters Kluwer España. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/172617?page=23

García, J. (2015). *Estrategias Financieras Empresariales.* México: Grupo Editorial Patria. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/39396?page=16

García, V. (2016). *Análisis financiero: un enfoque integral.* México: Grupo Editorial Patria. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/40426?page=281

González, E., Siruana, J., López, J., & García, M. (2019). *Ética y democracia: desde la razón cordial.* Granada: Editorial Comares. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/162790?page=75

Gutiérrez, F., López, G., & Quintero, J. (2020). *Métodologia de la investigación cientifica en las ciencias económicas y administrativas.* Cuba: Editoria Universo Sur.

Gutiérrez, J. (2008). *Modelos Financieros con Excel (2a. ed.).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/96912?page=30

Gutiérrez, J. (2021). *Modelos Financieros con excel: herramienta para mejorar la toma de decisiones empresariales (4a. ed.).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/205930?page=29

Haro de Rosario, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera.* Editorial Universidad de Almería. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/44578

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación.* (M.-H. Interamericana, Ed.) México: Miembros de la Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana.

Izaguirre, J., Carhuancho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no Financieros.* Ecuador: Universidad Internacional del Ecuador. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/136839?page=25

Larretape, G. (2020). *Herramientas de análisis financiero: aportes a la maximización de la riqueza en la pymes.* Buenos Aires, Argentina: Pluma Digital Ediciones. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/128445?page=51

Lavalle, A. (2017). *Análisis Financiero.* México: Editorial Digital UNID. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/41183?page=9

Lira, P. (2016). *Apuntes de finanzas operativas: lo básico para saber operar una empresa financieramente.* Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/41275?page=33

López, G., Mata, M. d., & Becerra, F. (2018). *Planificación de empresas.* Quito: Editorial Universo Sur. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/120837?page=17

Mantilla, S. (2015). *Estándares/Normas Ineternacionales de Información Financiera (IFRS/NIF) (5a. ed.).* Bogotá: Ecoe Ediciones. https://www.google.com.ec/books/edition/Est%C3%A1ndares_Normas_Internacionales_de_In/2aQwDgAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=NOTAS+explicativas+A+LOS+ESTADOS+FINANCIEROS&pg=PT497&printsec=frontcover

Méndez , C. (2020). *Innovación Organizacional: cultura, condición para la estrategia.* Bogotá: Editorial Universidad del Rosario.

https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/172365?page=31

Monroy, M. d., & Sanchez, N. (2018). *Metodología de la investigación.* México: Grupo Editorial Éxodo. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/172512?page=94

Moreno, J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales.* México: Grupo Editorial Patria. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/40542?page=280

Muñoz, E. d., Henríquez, E., & Campoverde, M. (2020). *Probabilidades y estadística: pilares fundamentales de la investigación científica.* Estados Unidos: Editorial Tecnocientífica Americana. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/174254?page=36

Novoa, E., & Mejía, E. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis.* Bogotá: Ediciones de la U. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/70230?page=249

orientoil.com.ec. (25 de 05 de 2016). https://orientoil.com.ec/nosotros/

Ortíz, H. (2015). *Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera NIIF (15a. ed.).* Bogotá: Universidad Externado de Colombia. https://www.google.com.ec/books/edition/An%C3%A1lisis_financiero_aplicado

_y_normas_i/-TSjDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=notas+EXPLICATIVAS+a+ESTADOS+FINANCIEROS&pg=PT398&printsec=frontcover

Pallerola, J. (2015). *Gestión financiera.* Madrid: RA-MA Editorial. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/62500?page=205

Pereira, C. (2019). *Control interno en las empresas: Su aplicación y efectividad.* México: Azucena García Nares. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=xM_DDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=LIBROS+DE+control+interno&ots=BLXmIACss_&sig=CJO9FRVLECYKpk16d1XjoPr7ypI#v=onepage&q&f=false

Pereira, C., Murcia, J., & Castro, F. (2020). *Modelos empresariales para la gestión organizacional y financiera en las MIPYMES.* Bogotá: Corporación Universitaria Minuto de Dios. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/198380?page=16

Pérez , R. (2020). *Modelación financiera: conceptos y aplicaciones.* Bogotá: Editorial Universidad Piloto de Colombia. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/128006?page=18

Polanco, Y., Eneroliza, J., & Glenny, A. d. (2020). *Análisis financiero para la toma de*

decisiones. República Dominicana: Universidad Abierta para Adultos. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/175882?page=29

Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las Finanzas.* Ecuador: Área de Innovación y Desarrollo S.L. https://www.google.com.ec/books/edition/Introducci%C3%B3n_a_las_finanzas/E46sDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=DEFINICION+DE+ESTADO+DE+PERDIDAS+Y+GANANCIAS&printsec=frontcover

Portillo, A., & Bogdanski, T. (2014). *Códigos de ética en la gestión empresarial.* México: Editorial Digital UNID. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/41241?page=40

Prieto, R. (2016). *Análisis contable y financiero.* Madrid: Editorial CEP, S.L. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/51006?page=75

Rodero, J. (2019). *Estrategia empresarial:del diagnóstico a la implantación.* Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/127126?page=28

Rodríguez , F. (2017). *Finanzas corporativas: una propuesta metodológica.* México: Instituto Méxicano de Contadores Públicos. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/116386?page=13

Tamayo, M., & Gonzalez, D. (2020). *La gestión de riesgos: herramienta estratégica de gestión empresarial.* Cuba: Editorial Universo Sur. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/131885?page=25

Tapia, C., & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero.* México: Instituto Méxicano de Contadores Públicos. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/123437

Tapia, C., & Jiménez, J. (2020). *Cómo construir tu libertad financiera.* México: Instituto Méxicano de Contadores Públicos. https://elibro.puce.elogim.com/es/ereader/puce/130925?page=25

Tapia, C., Mendoza, S., Castillo, S., & Guevara, E. (2019). *Fundamentos de auditoría (1a. ed.).* México. https://www.google.com.ec/books/edition/Fundamentos_de_auditor%C3%ADa/4TLfDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=NOTAS+explicativas+A+LOS+ESTADOS+FINANCIEROS&pg=PT355&printsec=frontcover

Terrazas, R. (2009, p.9). *Modelo de gestión financiera para una organización perspectiva.* Cochabamba: Universidad Católica Boliviana San Pablo. https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf

ANEXOS

Anexo 1. Formato encuesta

Pontificia Universidad Católica del Ecuador | Sede Ambato

ENCUESTA

La presente investigación tiene por objeto, diseñar un modelo y procedimiento de gestión financiera para la toma de decisiones y optimización de los recursos financieros en la Compañía de Transporte Orientoil S.A. La información obtenida mediante este instrumento es estrictamente académica y se mantendrá absoluta confidencialidad con los datos recolectados.

Preguntas:

1. **¿Considera que la gestión financiera es indispensable para el éxito de una empresa? y ¿Por qué?**

   ---

2. **¿Considera usted que una correcta utilización de procedimiento de gestión financiera ayudaría a optimizar los recursos económicos y generar mayor liquidez empresarial? y ¿Por qué?**

   De acuerdo ☐ En desacuerdo ☐

   Totalmente de acuerdo ☐ Totalmente en desacuerdo ☐

   ---

3. **¿De acuerdo a su criterio, que tipo de índices financieros considera más importantes? y ¿Por qué?**

   Liquidez ☐ Rentabilidad ☐

   Gestión ☐ Solvencia ☐

---

4. **¿Cree usted que el flujo de caja sirve como herramienta para mejorar la gestión financiera en la empresa? ¿Por qué?**

---

5. **¿Considera usted que la gestión financiera permite lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios? ¿Por qué?**

---

6. **¿Cree usted que con un adecuado control interno de gestión financiera permitirá lograr la optimización de los recursos financieros? y ¿Por qué?**

---

7. **¿Considera usted importante la interpretación de los Ratios de Gestión para la toma de decisiones en una empresa?**

---

8. **¿Cuáles considera usted que son las principales causas y efectos de la liquidez? y ¿Por qué?**

- ☐ Falta de estrategias en los negocios
- ☐ Inadecuada administración de los recursos financieros
- ☐ La sobre inversión, líneas de crédito largas a clientes, cuentas por cobrar elevadas
- ☐ Incremento de intereses por los préstamos u obligaciones financieras

---

---

9. **¿Es importante la aplicación de las políticas contables en la compañía del sector de transporte de carga pesada?**

---

10. ¿Con que periodicidad una empresa debe revisar la Información Financiera en una empresa? y ¿Por qué?

Mensual ☐ Semestral ☐

Trimestral ☐ Anual ☐

Anexo 2. Formato entrevista

Pontificia Universidad Católica del Ecuador | Sede Ambato

ENTREVISTA AL GERENTE DE LA EMPRESA ORIENTOIL S.A.

La presente entrevista es parte del proyecto de investigación académico que tiene como finalidad caracterizar la situación actual de la empresa. Para ello, se requiere encuestar al funcionario que se encuentran relacionado directamente con este proceso. La información obtenida mediante este instrumento es estrictamente académica y se mantendrá absoluta confidencialidad con los datos recolectados.

Preguntas:

1. **¿Los estados financieros en los años 2020 y 2021 reflejan un crecimiento de la empresa? y ¿Por qué?**

   ---

2. **¿Qué factores se toman en cuenta para la inversión y el uso de recursos económicos en la empresa?**

   ---

3. **¿En qué aspecto considera usted que las empresas de transporte pesado de carga por carretera tienen mayores problemas? y ¿Por qué?**

   ---

4. **¿Se han tomado decisiones en base a la información financiera de la empresa? y ¿Por qué?**

   ---

5. **¿La utilidad sobre las ventas obtenidas en los últimos dos periodos, 2020 y**

2021 permitió que la empresa se financie con fondos propios o tuvo la necesidad de recurrir a un financiamiento externo?

---

6. **¿En relación a la utilidad bruta que percibe la empresa, considera que los costos y gastos se gestiona eficientemente?**

---

7. **¿Considera que la utilidad neta percibida le permite a la empresa cubrir las deudas a corto plazo?**

---

8. **¿Se analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para una mejor toma de decisiones en cuanto a la liquidez de la empresa?**

---

9. **¿De acuerdo a su criterio, es necesario mantener un control interno en la administración financiera, que permita la optimización de los recursos económicos? y ¿Por qué?**

---

10. **¿Qué expectativas tiene para que en el presente año la empresa logre una mejor posición en el rubro del transporte de carga?**
