



UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA AUTORIZADA

TESIS PRESENTADA COMO REQUISITO PARA OPTAR POR EL
TÍTULO DE CONTADURÍA PÚBLICA AUTORIZADA

TEMA: “Propuesta un plan de mejora en la liquidez de la empresa
Oceanbat S.A.”

Tesis presentada por:
VALDIVIEZO PILOZO ERIKA STEFANIA

TUTOR DE TESIS:
C.P.A ROSA ELVIRA RUIZ MEZA, MCA

GUAYAQUIL – ECUADOR

2018



Presidencia
de la República
del Ecuador



Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes



SENESCYT
Secretaría Nacional de Educación Superior,
Ciencia, Tecnología e Innovación

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIAS Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TRABAJO DE TITULACION		
TEMA: “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OCEANBAT S.A.”		
AUTORA: Erika Stefania Valdiviezo Piloza	TUTOR: C.P.A. Rosa Ruiz Meza, MCA	REVISORES: Ing. Lenin Chagerben
INSTITUCIÓN: Universidad de Guayaquil	FACULTAD: Ciencias Administrativas	
CARRERA: Contaduría Pública Autorizada		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	N° DE PÁGS.: 123	
ÁREA TEMÁTICA: Finanzas		
PALABRAS CLAVES: Liquidez, rentabilidad, análisis, indicadores financieros.		
RESUMEN El presente trabajo plantea la propuesta para mejorar la capacidad de liquidez de la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A. que mediante los resultados obtenidos servirá como aporte importante para sus directivos y a su vez se usará como referentes para las futuras y oportunas decisiones que sean tomadas en relación a la rentabilidad, en este se realizará un diagnóstico financiero que es muy importante ya que el propósito fundamental es dar a conocer la realidad económica financiera de la empresa, en este caso se observará como está la liquidez, el rendimiento y endeudamiento en relación a las actividades u operaciones rutinarias que realiza la misma. El uso de los indicadores financieros juega un papel significativo en el diagnóstico a realizar ya que mediante la utilización de ellos se podrá conocer el movimiento de las cuentas y saber hacia dónde se dirige la empresa, mediante los resultados que se obtengan se podrá tomar medidas correctivas a tiempos para no afectar los objetivos o metas planteadas por la empresa y lo que quiere lograr. Las empresas a más de comercializar, transformar y producir bienes o brindar servicios, tiene como objetivo principal obtener beneficios económicos que les permita el crecimiento dentro de un mercado donde existe competencia, por tal razón, las deben analizar constantemente como disminuir sus costos y gastos para aumentar su liquidez y rentabilidad		
N° DE REGISTRO (en base de datos):	N° DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF	Si ☒	No ☐
CONTACTO CON AUTORAS: Erika Stefania Valdiviezo Piloza	Teléfono: 0982466061	E-mail: erika.valdiviezo@hotmail.com
CONTACTO DE LA INSTITUCIÓN	Nombre: Secretaria de la facultad	
	Teléfono: (04) 2848487 Ext.123 Correo: fca.secretariageneral@ug.edu.ec	



UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA AUTORIZADA



Guayaquil, 10 de Abril del 2018

Msc. Leonor Morales Gallegos

Directora de Carrera Contaduría Pública Autorizada

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Envío a Ud. El Informe correspondiente a la tutoría realizada al Trabajo de Titulación “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OCEANBAT” de la estudiante Erika Stefania Valdiviezo Piloza, indicando ha cumplido con todos los parámetros establecidos en la normativa vigente:

- ✓ El trabajo es el resultado de una investigación.
- ✓ El estudiante demuestra conocimiento profesional integral.
- ✓ El trabajo presenta una propuesta en el área de conocimiento.
- ✓ El nivel de argumentación es coherente con el campo de conocimiento.

Adicionalmente, se adjunta el certificado de porcentaje de similitud y la valoración del trabajo de titulación con la respectiva calificación.

Dando por concluida esta tutoría de trabajo de titulación, **CERTIFICO**, para los fines pertinentes que el estudiante está apto para continuar con el proceso de revisión final.

Atentamente,

CPA. Rosa Elvira Ruiz Meza MCA
C.I. 0908825656



**UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTADRIA PÚBLICA AUTORIZADA**



**LICENCIA GRATUITA INTRANSFERIBLE Y NO EXCLUSIVA PARA EL USO
NO COMERCIAL DE LA OBRA CON FINES NO ACÁDEMICOS**

Yo, Erika Stefania Valdiviezo Piloza con C.I. N°.0931121644, certifico que los contenidos desarrollados en este trabajo de titulación, cuyo título es “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OCEANBAT S.A.” son de mi absoluta propiedad y responsabilidad Y SEGÚN EL Art. 144 del CÓDIGO ÓRGANICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN*, autorizo el uso de una licencia gratuita intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la presente obra con fines no académicos, en favor de la Universidad de Guayaquil, para que haga uso del mismo, como fuera pertinente.

Erika Stefania Valdiviezo Piloza

C.I. N°. 0931121644

* CÓDIGO ÓRGANICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN (registro Oficial n. 899-Dic./2016) Artículo 114.- De los titulares de derechos de obras creadas en las instituciones de educación superior y centros educativos.- En el caso de las obras creadas en centros educativos, universidades, escuelas politécnicas, institutos superiores técnicos, tecnológicos, pedagógicos, de artes y los conservatorios superiores, e institutos públicos de investigación como resultado de su actividad académica o de investigación tales como trabajos de titulación, proyectos de investigación o innovación, artículos académicos, u otros análogos, sin perjuicio de que pueda existir relación de dependencia, la titularidad de los derechos patrimoniales corresponderá a los autores. Sin embargo, el establecimiento tendrá una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra con fines académicos.



UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA AUTORIZADA



CERTIFICADO PORCENTAJE DE SIMILITUD

Habiendo sido nombrado CPA. Rosa Elvira Ruiz Meza, tutor del trabajo de titulación certifico que el presente trabajo de titulación ha sido elaborado por Erika Stefania Valdiviezo Pilozo, con C.I. N°.0931121644, con mi respectiva supervisión como requerimiento parcial para la obtención del título de Contador Público Autorizado.

Se informa que el trabajo de titulación: “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OCEANBAT”, ha sido orientado durante todo el periodo de ejecución en el programa antiplagio URKUND quedando el 8% de coincidencia.

The screenshot displays the URKUND web interface. The top section shows document details: 'Documento: TESIS EVALUACION FINANCIERA.docx (320790206)', 'Presentado: 2017-03-23 11:32 (-05:00)', 'Recibido: victor.carrilosa.ug@analisis.orkund.com', and 'Mensaje: 8% de esta aprox. 38 páginas de documentos largos se compararon de texto presente en 5 fuentes.' Below this, a table lists sources and blocks. The bottom section shows a comparison of the document text with a reference text from the 'Archivo de registro Urkund'.

Categoría	Enlace/nombre de archivo
	http://carlosfranklin.com/...
	CAPITULO II.docx
	DESARROLLO TESIS (Evaluación financiera).doc
	TESIS AVANCES DEL OS DE JUNIO - MANUAL DE CREDITO.docx
	PLURIFICACION CONTABILITARIA Y LIQUIDEZ.docx

Comparación de texto:

Documento: TESIS EVALUACION FINANCIERA.docx

Referencia: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL, FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, TRABAJO PRESENTADO COMO REQUISITO PARA OPTAR POR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, TEMA: EVALUACIÓN DE LAS POLÍTICAS DE CÁLCULO DEL CRÉDITO TITULAR EN LA EMPRESA "OCEANBAT S.A." y propuesta de mejora de la capacidad de liquidez y productividad, AUTORA: VALDIVIEZO PILOZO ERIKA STEFANIA, TUTOR: ING. FRANKLIN GONZÁLEZ SORIANO, GUAYAQUIL, MARZO 2017, REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIAS Y TECNOLOGÍA FICHA DE REGISTRO DE TRABAJO DE TITULACIÓN TEMA: "PROPUESTA PARA MEJORAR LA CAPACIDAD DE LIQUIDEZ DE LA EMPRESA "OCEANBAT S.A."

CPA. Rosa Elvira Ruiz Meza, MCA
C.I. 0908825656

Agradecimiento

A Dios, por su eterna misericordia y la oportunidad de alcanzar un título con esfuerzo y responsabilidad persistente.

A todos quienes de cualquier modo forjaron el progreso de nuestras vidas para la consecución inmediata del desarrollo profesional.

A la Universidad de Guayaquil, por ser parte primordial del desarrollo personal y profesional.

Dedicatoria

A Dios reconociendo su gran poder y el obsequio máspreciado, la vida que nos dio.

A mis padres y familiares que siempre comparten y disfrutan momentos con nosotros, a ellos mi estima y consideración.

A la Universidad de Guayaquil, instituto de líderes y perfeccionamiento, a todos los maestros que compartieron sus conocimientos en el momento más importante de educación superior.



**UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA
AUTORIZADA**



**TRABAJO PRESENTADO COMO REQUISITO PARA OPTAR POR EL TÍTULO
DE CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO.**

**TEMA: “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA OCEANBAT”**

Autora: Valdiviezo Piloza Erika Stefania

Tutor: Ruiz Meza Rosa Elvira

Resumen

El presente trabajo se plantea la propuesta a realizar para mejorar la capacidad de liquidez de la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A. que mediante los resultados obtenidos servirá como aporte importante para sus directivos y a su vez se usará como referentes para las futuras y oportunas decisiones que sean tomadas en relación a la rentabilidad, en este se realizará un diagnóstico financiero que es muy importante ya que el propósito fundamental es dar a conocer la realidad económica financiera de la empresa, en este caso se observará como está la liquidez, el rendimiento y endeudamiento en relación a las actividades u operaciones rutinarias que realiza la misma. El uso de los indicadores financieros juega un papel significativo en el diagnóstico a realizar ya que mediante la utilización de ellos se podrá conocer el movimiento de las cuentas y saber hacia dónde se dirige la empresa, mediante los resultados que se obtengan se podrá tomar medidas correctivas a tiempos para no afectar los objetivos o metas planteadas por la empresa y lo que quiere lograr. Las empresas a más de comercializar, transformar y producir bienes o brindar servicios, tiene como objetivo principal obtener beneficios económicos que les permita el crecimiento dentro de un mercado donde existe competencia, por tal razón, las deben analizar constantemente como disminuir sus costos y gastos para aumentar su liquidez y rentabilidad.

Palabras claves: Liquidez, rentabilidad, análisis, indicadores financieros.



**UNIVERSITY OF GUAYAQUIL
FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES
SCHOOL OF ACCOUNTING PUBLIC AUTHORIZED**



VIII

**TITULATION WORK PRESENTED AS A REQUIREMENT TO QUALIFY FOR
THE TITLE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT**

**TOPIC: "PROPOSAL A PLAN FOR IMPROVEMENT IN LIQUIDITY OF THE
OCEANBAT COMPANY"**

Author: Valdiviezo Piloza Erika Stefania

Tutor: Ruiz Meza Rosa Elvira

Abstract

This project proposes the proposal of a financial planning model to improve the liquidity capacity of the fuel trader and ocean carrier. In the city of Guayaquil Av. Fco. Orellana Edf. The Chambers, a diagnosis of their financial statements will be made and through the results obtained from them, which will serve as an important contribution to their managers and, in turn, Will be used for future and timely decisions that are made in relation to profitability. This financial diagnosis is very important since the fundamental purpose is to make known the economic financial reality of the company, in this case will be observed as is the liquidity, Performance and indebtedness in relation to routine activities or operations performed by the same. The use of financial indicators plays an important role in the diagnosis to be made since they will be able to know the movement of the accounts and know where the company is headed, through the results obtained can take corrective measures A Sometimes it does not affect the goals or objectives set by the company and what it wants to achieve. In addition to marketing, transforming and producing goods or providing services, the main objective of companies is to obtain economic benefits that allow them to grow in a market where there is competition. For this reason, they must constantly analyze them to reduce their costs and expenses. Increase your liquidity and profitability.

Keywords: Liquidity, profitability, analysis, financial indicators.

Índice general

Carátula	I
Ficha de registro de trabajo de titulacion	II
Certificación del tutor	III
Renuncia de derechos de autor	IV
Certificado del sistema antiplagio	V
Dedicatoria	VI
Agradecimiento	VI
Resumen	VII
Abstract	VIII
Índice general	IX
Índice de tabla	XI
Índice de figura	XIII
Índice de apéndices	XIII
Introducción	1
Capítulo 1	3
El problema	3
1.1. Planteamiento del problema	3
1.1.1. A nivel mundial.	3
1.1.2. A nivel de Ecuador.	4
1.1.3. En la empresa.....	5
1.2. Formulación y sistematización del problema	7

	X
1.2.1. Formulación del problema.	7
1.2.2. Sistematización del problema.	7
1.3. Objetivos de la investigación	7
1.3.1. Objetivo general.	7
1.3.2. Objetivos específicos.	7
1.4. Justificación del proyecto	8
1.4.1. Justificación teórica.	8
1.4.2. Justificación práctica.	10
1.4.3. Justificación metodológica.	11
1.5. Delimitación de la investigación	12
1.6. Hipótesis	12
1.6.1. Variable independiente.	12
1.6.2. Variable dependiente.	12
1.6.3. Operacionalización de las variables.	12
Capítulo 2	11
Marco referencial	11
2.1. Antecedentes de la investigación	11
2.2. Marco teórico	14
2.2.1. Planificación financiera.	14
2.2.2. Importancia de la planificación financiera.	15
2.2.3. Pasos para establecer una buena planificación financiera.	16
2.2.4. Objetivo de planificación financiera.....	17
2.2.5. Clases de planificación.	19
2.2.6. Elementos de la planificación financiera.	19
2.2.7. Indicadores financieros.	20

2.3. Marco contextual	28
Capítulo 3	32
Marco metodológico	32
3.2.1. Investigación descriptiva.	32
3.2.2. Investigación comparativa.	33
3.2.3. Investigación explicativa.	33
3.3. Población y muestra	33
3.3.1. Población.	33
3.3.2. Muestra.	34
3.4. Técnicas e instrumentos de investigación	35
3.4.1. Técnica.....	35
3.4.2. Técnicas de la investigación.	36
3.5. Análisis de resultados	37
Capítulo 4	47
La propuesta	47
4.1. Tema de la propuesta	47
4.2. Justificación de la propuesta	47
4.3. Actividades a desarrollar	47
4.4. Desarrollo de los objetivos de la propuesta	48
Validación de la propuesta	94
Conclusiones	97
Recomendaciones	98
Referencias bibliográficas	99
Índice de tabla.....	IX
Tabla 2. La empresa debe contar con planificación financiera adecuada.....	39

	XII
Tabla 3. Manejo de recursos económicos	40
Tabla 4. Realizan análisis de los estados financieros	41
Tabla 5. Utilización de indicadores financieros	42
Tabla 6. Personal adecuado en cada área.....	44
Tabla 7. Evaluar al personal.....	45
Tabla 8. Realizar controles o auditorias en el departamento	46
Tabla 9. Capacitar al personal.....	48
Tabla 10. Aplicación de estrategias acorde a necesidades de la empresa.....	49
Tabla 11. Modelo de planificación financiera.....	50
Tabla 12. Análisis vertical del estado de situación financiera	53
Tabla 13. Análisis horizontal de estado de situación financiera	62
Tabla 14. Análisis vertical del estado de resultado integral.....	70
Tabla 15. Análisis horizontal de estado de resultado integral.....	79
Tabla 16. Actividades de la capacitación.....	102
Tabla 17. Temas para capacitar.....	103

Tabla 1. Operacionalización de las variables	10
--	----

Índice de figura

Figura 1. Empresas disueltas y liquidadas	5
Figura 2. Ubicación de la empresa Oceanbat S.A	28
Figura 3. Datos de la empresa	28
Figura 4. Resultado porcentual de planificación financiera adecuada	37
Figura 5. Resultado porcentual de manejo adecuado de recursos económicos	38

Figura 6. Resultado porcentual de análisis financieros constantemente	39
Figura 7. Resultado porcentual de la utilización de indicadores financieros	40
Figura 8. Resultado porcentual de personal adecuado en cada área	41
Figura 9. Resultado porcentual de evaluar a empleados	42
Figura 10. Resultado porcentual de controles y auditorias	43
Figura 11. Resultado porcentual capacitar al personal	44
Figura 12. Resultado porcentual aplicación de estrategias acorde a las necesidades	45
Figura 13. Resultado porcentual aceptación de modelo de planificación financiera.....	46

Índice de apéndices

Apéndice 1. Modelo de encuesta	104
Apéndice 2. Estado de situación financiera Oceanbat S.A.	105

Introducción

Toda compañía a más de comercializar, transformar y producir bienes o brindar servicios, tiene como objetivo obtener beneficios económicos que permitan el crecimiento de la misma, entre otros factores positivos como de ámbito social. Por tal razón, estas deben analizar constantemente como disminuir sus costos y gastos. Dentro de este contexto la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A buscando mejorar su rentabilidad realizará un diagnóstico financiero el cual será de importancia ya que el propósito fundamental de este es dar a conocer la realidad económica financiera de la empresa, en este caso se observará como está la liquidez, el rendimiento y endeudamiento en relación a las actividades u operaciones rutinarias que realiza la misma.

Estos son componentes muy útiles ya que se conocerán los resultados y con estos los directivos podrán tomar las decisiones oportunas asegurando el cumplimiento de sus objetivos. Los indicadores financieros juegan un papel importante en este diagnóstico ya que mediante la utilización de ellos se podrá conocer el movimiento de las cuentas y saber hacia dónde se encamina la empresa, mediante los resultados que estos proyecten se podrá tomar medidas correctivas a tiempos para no afectar las metas que quiere lograr la empresa.

El presente trabajo plantea la propuesta para mejorar la capacidad de liquidez de la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A. que mediante los resultados obtenidos servirá como aporte importante para sus directivos y a su vez se usará como referentes para las futuras y oportunas decisiones que sean tomadas en relación a la rentabilidad.

En el primer capítulo, se da a conocer el planteamiento del problema. La justificación del trabajo, los objetivos planeados, la delimitación del análisis y su correspondiente hipótesis.

En el segundo capítulo, se menciona los antecedentes de la investigación, el marco teórico, contextual y conceptual, con el fin de hondar y profundizar en las teorías relacionadas con el tema a investigar.

En el tercer capítulo, se menciona la metodología, diseño y tipo de investigación utilizada para el proyecto.

Para finalizar, en el cuarto capítulo se realiza la propuesta planteada para mejorar los resultados de la compañía.

Capítulo 1

El problema

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. A nivel mundial.

El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas, las compañías a nivel mundial son organizaciones dedicadas a ejecutar actividades con la finalidad de buscar un beneficio económico, para sus socios o accionistas, este beneficio también se utilizará para poder mantener el negocio en marcha, y cumplir con las obligaciones tributarias, sociales y de inversión. Sus actividades van dirigidas a satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los solicitantes.

(Nava M. , 2009)

Todas las empresas ejecutan sus actividades buscando utilizar y explotar de manera efectiva todos los recursos que intervienen en sus operaciones, sin lugar a duda uno de los puntos claves son los recursos financieros, gracias a ello se ejecutan los movimientos con normalidad en el círculo del negocio. Los estados financieros son el reflejo más claro de la realidad en la que se encuentra la empresa, como es normal, no todas las cuentas permanecen constantes sino que presentan alteraciones a cada instante y merecen un estudio pertinente. Una alternativa razonable es sujetarse a un estudio del análisis o diagnóstico financiero que permitirá evaluar, examinar e interpretar los resultados de los estados financieros. Aparte, cabe indicar que cada uno de los departamentos que conforman una organización en los últimos años se encuentran enfocados en una tarea específica, su interrelación contribuyen en alcanzar los objetivos previstos por toda la

entidad, en tal virtud siempre será importante conocer su situación en un momento dado, para apreciar el nivel de gestión que realiza cada uno. (Ganchala & Toaquiza, 2013)

1.1.2. A nivel de Ecuador.

En Ecuador como en el resto del mundo el dinero es escaso, en las empresas esta falta de capital conlleva a tener problemas de liquidez, no contar el dinero suficiente para solventar pagos inmediatos es uno de los principales retos que debe enfrentar una gerencia a fin de dotar de capital de trabajo a la empresa, sin comprometer su normal accionar. Esta dificultad exige encontrar mecanismos que permitan monitorear y generar liquidez en todo momento.

Según (Diario La Hora, 2016) a la mitad de 2016 se cuadruplicó el total de las empresas en liquidación con respecto al 2015. El total de empresas disueltas o liquidadas en el primer trimestre de este año ya supera el 400% del total registrado por la Superintendencia de Compañías en todo el 2015. Las razones, según el gremio empresarial, sería un entorno complejo para la economía. Sin embargo el presidente Rafael Correa, asegura que el panorama ha mejorado.

En detalle, son 6.532 empresas disueltas o liquidadas entre enero y junio de este año, mientras que en 2015 fueron 1.528 empresas las que dejaron de operar, según información disponible en el portal web de la Superintendencia de Compañías (2016).

Tomando en cuenta que algunas de estas empresas solo estaban registradas pero no estaban realizando actividad comercial alguna.

El Comité Empresarial Ecuatoriano (CEE) respalda el último análisis con su informe correspondiente al primer semestre de 2016. De acuerdo con un sondeo realizado por la entidad, un 85% de las empresas percibieron una reducción de las ventas desde enero al cierre de junio. Asimismo, un 81% de las empresas que participaron del estudio dijeron haber reducido su producción y 65% hablaron de recortes de personal.

La liquidez de una empresa depende por entero de sus ventas y, al parecer, el consumidor público y privado que ha tenido que ajustar su presupuesto. Cuenta de ello lo da el índice de Gasto de Consumo Final de los Hogares correspondiente al primer trimestre del año 2016, que mostró un decrecimiento trimestral de -2,5%, con una variación interanual de -3,9%, según el informe de cuentas nacionales del BCE.

El gasto de consumo del Gobierno también mostró un decrecimiento de -5,2%, en relación al cuarto trimestre del 2015 y una tasa de variación de -3,2% con respecto al primer trimestre de 2015 (Ley General Presupuestaria, 2015)

El Dato

En junio de este año, el índice de confianza empresarial global registró una caída de 10 puntos. (Diario La Hora, 2016)

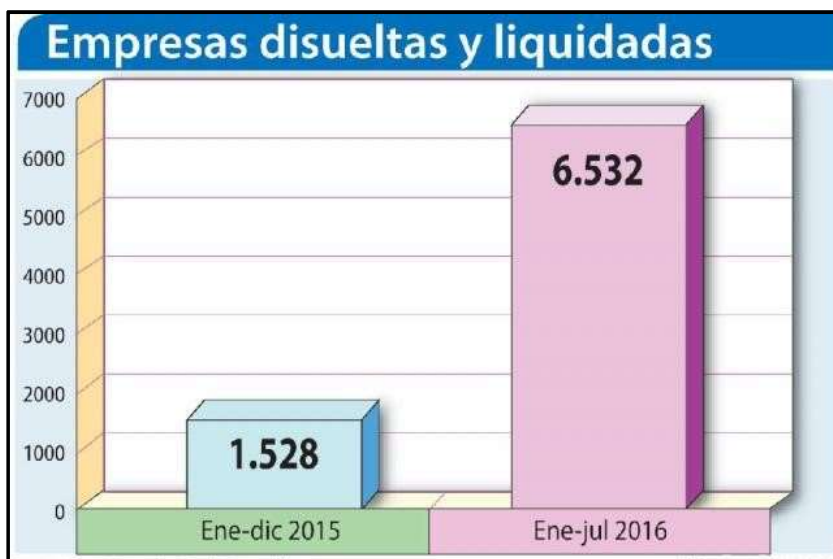


Figura 1. Empresas disueltas y liquidadas

Nota: Información obtenida del Diario La Hora

1.1.3. En la empresa.

La empresa OCEANBAT S.A., fue constituida el 28 de marzo de 2000, su actividad principal es la explotación comercial de buques para dedicarlas al transporte marítimo y comercialización de hidrocarburos y sus derivados, la compañía para efectuar sus

operaciones cuenta con 7 buques tanques ubicados en diferentes puertos de la costa ecuatoriana. Se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en la Av. Francisco de Orellana Y Miguel H. Alcívar, edificios las cámaras p-11. Tiene en la actualidad un total de 62 empleados, que se dividen en los siguientes departamentos como: de administración, financiero, contable, operaciones, compras, cobranzas, sistemas, seguridad marítima, de ventas y técnicos de máquinas, son los que ayudan en las actividades y ventas que realiza la empresa.

La problemática que se presenta actualmente en la empresa es la afectación en su liquidez, empezando por la existencia de disminución en su patrimonio del 2015 con respecto al año anterior es decir 2014, en el caso de los ingresos en el 2015 se tiene una disminución notable que los ingresos obtenidos anteriormente y sus gastos tienen un valor alto a diferencia del 2014, con estas cuentas se puede notar que se está presentando disminución en sus ganancias y por ende afectando a la liquidez, se puede interpretar que con estos problemas es necesaria la implementación de una planificación financiera para que ayude a mantener estable la liquidez de la empresa y para poder cumplir con las metas que tiene la organización.

Además de las cuentas donde se pudo evidenciar problemas, se ha realizado una serie de análisis en sus estrategias, planes y utilización de sus recursos, tomando en cuenta que esto es lo que dificulta llevar a cabo una planificación financiera correcta ya que esta permite ayudar a llevar un control en la aplicación de procesos y políticas de crédito eficientes, así como la existencia de bajos recursos y por los medios inadecuados que se aplican, basándose en el tipo de productos que posee y ofrece.

Se hace necesario disponer de indicadores lo permitirá tener el conocimiento sobre el impacto que causa la falta de una planificación financiera en la empresa, también de las habilidades de desempeño del personal del área de finanzas, la cual ayudará a reflejar el

resultado de la aplicación de las estrategias utilizadas en el control de cartera de la misma. Una efectiva planeación financiera ayudara a la mejora continua que desea la empresa Oceanbat que es la obtención de liquidez de la misma, para lo cual es importante realizar el análisis respectivo de los diferentes riesgos que se pueden presentar, entregar un crédito considerando tanto factores internos como externos, que influyen en el proceso crediticio como lo es: información básica del cliente, información financiera, capacidad de pago etc., controlar los ingresos y egresos que servirá como base para implementar un sistema de datos e información adecuada.

1.2. Formulación y sistematización del problema

1.2.1. Formulación del problema.

¿Cómo influirá el desarrollo de la propuesta para mejorar la capacidad de liquidez de la comercializadora y transportadora de combustibles “OCEANBAT S.A”?

1.2.2. Sistematización del problema.

¿Cuál es la situación actual de la liquidez en la empresa Oceanbat S.A.?

¿Qué herramientas se utilizará en la empresa para medir la liquidez de la misma?

¿Cómo se incrementará la liquidez de la empresa Oceanbat S.A.?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general.

Desarrollar una propuesta para mejorar la capacidad de liquidez de la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A.

1.3.2. Objetivos específicos.

1. Diagnosticar la situación actual de la empresa Oceanbat S.A
2. Analizar mediante herramientas financieras la liquidez que tiene la empresa.

3. Proponer un modelo de planificación financiera para generar mejoras en su liquidez.

1.4. Justificación del proyecto

1.4.1. Justificación teórica.

La presente investigación se realiza en la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A., la cual permitirá conocer los problemas que acarreen los mismos que se pueden estar dando por una falta de planificación financiera que conlleva a tener disminución en su liquidez y por ende afectando a la misma. Estos problemas se verán reflejados en los resultados que se obtendrán por el uso de los indicadores financieros y de manera oportuna servirá para que los directivos tomen las debidas correcciones necesarias.

Según (UNAD, 2011) los planificadores financieros suelen usar modelos para investigar las diferentes consecuencias de las distintas alternativas de financiamiento. Los modelos de planeación financiera permiten que la proyección de los estados financieros resulte más fáciles y económicos, y automatizan buena parte del proceso de planificación para que sea más eficiente. El elemento más usado en las empresas como variable de proyección es el crecimiento de las ventas, ya que muchas de las actividades de la empresa se relacionan con la cantidad de ventas.

A los estados obtenidos por esta metodología se conocen como estados pro forma, los que a su vez generaran indicadores sobre las condiciones de la empresa en cuanto a su solidez y salud financiera.

Según (Ortiz, 2015) Es su estudio realizado a la empresa Alarmas Multi-servicios Ltda., dedicada a la prestación de servicios de seguridad electrónica en los sectores industrial, comercial y residencial entre otros, clasificada en la categoría de pyme por su nivel de activos, a partir del análisis financiero se identificado como principal problema el alto

nivel de cuentas por cobrar , el cual corresponde en el año 2013 al 44% del total de sus ventas y ha venido creciendo a niveles desorbitantes en los últimos años.

Según la información disponible en el estudio del caso realizado, para la dimensión financiera el puntaje obtenido fue de 2,67, lo que la ubica en un estado crítico este resultado indica que la dimensión financiera no tiene un panorama muy alentador, principalmente por la falta de implementación y seguimiento de herramientas financieras, como consecuencia principal de este problema encontramos la disminución en la rentabilidad de la empresa, puesto que cada día que debe financiar el ciclo operativo significa un costo adicional sea cual sea la alternativa de financiamiento que adquiera, en segundo lugar la empresa ha tenido que adquirir pasivos a corto plazo para cubrir las obligaciones, como lo evidenciamos en el análisis de los estados financieros.

Como estrategia para mejorar los flujos de efectivo de Alarmas Multi-servicios, se propone implementar planificación financiera, con esta técnica obtendrá las herramientas suficientes para establecer los tiempos adecuados de entradas y salidas de dinero y así poder crear las políticas adecuadas que le permitan garantizar el equilibrio para la empresa, mejorando sus indicadores. Con una adecuada planeación financiera la empresa podrá detectar problemas futuros y definir la mejor alternativa antes de permitir que los problemas lleguen a niveles tan altos como el caso del flujo de efectivo actual. Con la ejecución de flujos de caja se podrá tener certeza de los recursos necesarios para cubrir el ciclo productivo, es decir los niveles de recaudo que debe lograr.

Cabe aclarar que para este caso se considera la planeación financiera como una estrategia a mediano plazo (un año), para dar una solución que apunta a la raíz del problema, pero es necesario implementar algunas tácticas para atacar el problema concreto de la cartera de forma inmediata y evitar que genere problemas de iliquidez.

Según (Riso & Casas, 2015) en la investigación que se realizó a la empresa Havana Club, con la planeación financiera le permitirá realizar una proyección sobre los resultados deseados a alcanzar por la empresa, ya que estudia la relación de proyecciones de ventas, ingresos, activos o inversiones y financiamiento, tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, a fin de decidir, posteriormente, la forma de satisfacer los requerimientos financieros. La idea es determinar dónde ha estado la empresa, dónde se halla ahora y hacia dónde va; si las cosas resultan perjudiciales, tener un plan de soporte de modo que no se encuentre desamparada sin alternativas financieras.

Las razones antes expuestas constituyen los factores fundamentales para la realización de la proyección y el análisis de los Estados Financieros en la Empresa Havana Club Internacional S.A. domiciliada en el municipio Vedado, La Habana, donde se desarrolló este trabajo, definiéndose como problema científico que:

No se cuenta en la Empresa Havana Club con una planeación financiera integrada a corto plazo, que posibilite trazar estrategias para incrementar sus niveles de rentabilidad en los mercados; con la aplicación de la misma se podrá tener un equilibrio y aumentar su liquidez ya que contará con una herramienta de integración entre los departamentos en busca de la rentabilidad y la eficiencia.

1.4.2. Justificación práctica.

Es necesario e importante que en las empresas hoy en día puedan contar con un modelo de planeación financiera a través del cual puedan ejecutarse programas y utilizar recursos que servirán para lograr una mejor situación empresarial; con la adaptación de la planificación financiera ayudará a la empresa a incrementar la liquidez que desea, mejorara las deficiencias detectadas mediante el uso de los análisis y los indicadores financieros, esto lograra que se incrementen los resultados al final de cada periodo en comparación de los años anteriores.

Esto también beneficiará a los trabajadores de la empresa ya que se planificará la administración del dinero consiguiendo tener la liquidez necesaria para cancelar a cada uno de ellos sus sueldos, este modelo será aplicado en la empresa la cual cuenta con 62 empleados a su cargo de las diferentes áreas.

Esta investigación planteada puede ser dirigida y guiada por la investigadora; ya que el perfil de la carrera: Contador Público Autorizado, permite abarcar temas administrativos y financieros, esto ayudara para realizar las debidas estrategias que deban utilizar para mejorar la rentabilidad de la empresa.

1.4.3. Justificación metodológica.

En el proyecto se utilizará un enfoque cuantitativo y cualitativo teniendo en cuenta que se realizará el análisis de los estados financieros que posee la empresa, comparando dos periodos de años, es decir el actual y el periodo anterior, se puede decir que es cuantitativo ya que se realizará preguntas para conocer la situación real de la empresa cuyas respuestas serán tabuladas, cualitativa porque se describirá el fenómeno que será estudiado mediante la observación. (Fernández & Díaz, 2009)

Se realizará una investigación descriptiva donde “se buscará especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, procesos, objetos y cualquier otra actividad o fenómeno que se someta a un análisis”. (Ruiz, 2010, pág. 85)

Investigación comparativa que “se va a utilizar 2 o más objetos para comparar el comportamiento de un evento o de los grupos observados”. (Unefa, 2012, pág. 2)

Investigación explicativa este tipo servirá para describir la situación financiera y medir las variables consideradas para la investigación en la organización. (Unefa, 2012, pág. 3)

La técnicas de investigación “son los procedimientos e instrumentos que se utilizaran para acceder al conocimiento, la encuesta, la información de los estados financieros y la observación son los que se maneja”. (UCVL, 2014)

1.5. Delimitación de la investigación

Campo: Finanzas.

Área: Análisis de recursos financieros.

Aspecto: Análisis financiero.

Delimitación temporal: 2014 - 2015.

Delimitación espacial: Guayaquil – Ecuador, Av. Fco de Orellana y Miguel H.

Alcívar Edf. Las Cámaras P-11.

Tema: “PROPUESTA UN PLAN DE MEJORA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA OCEANBAT”

Problema: Impacto en la disminución de liquidez de la empresa.

1.6. Hipótesis

La aplicación de un modelo de planificación financiera, mejorará el índice de liquidez de la empresa.

1.6.1. Variable independiente.

Modelo de planeación financiera.

1.6.2. Variable dependiente.

Mejorará índice de liquidez de la empresa.

1.6.3. Operacionalización de las variables.

La operacionalización de las variables es una serie de etapas que permite buscar elementos para evaluar las variables desde el nivel conceptual hasta conseguir un nivel práctico para generar los instrumentos a aplicar en el caso. (Frances, 2013)

Tabla 1. Operacionalización de las variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operativa	Dimensiones	Indicadores (Evidencia)	Items O Preguntas	Técnica	Instrumentos
Independiente	Proyecta las consecuencias futuras de las decisiones que se toman en el presente, con objeto de evitar sorpresas y entender los vínculos entre las decisiones actuales y futuras.	Mide y controla el grado de avance y logro estratégico de la empresa con base en los objetivos establecidos en el plan financiero.	Determinar la estructura de financiamiento de la empresa.	Proyección de resultados financieros	¿Para qué sirve analizar la estructura de la empresa? ¿Ayudara el uso de indicadores conocer de donde proviene la disminución de liquidez en la empresa?	Investigación descriptiva, explicativa	Encuesta
Dependiente	Administrar los recursos que tienen en una empresa para asegurar que estos sean suficientes para cubrir los gastos de la misma.	Con la correcta administración de los recursos se podrá visualizar los resultados en menos tiempo.	Optimización de errores financieros de la empresa	Indicadores financieros Mejorar la toma de decisiones	Se necesita el apoyo de las personas que laboran en la entidad y a su vez de información financiera que servirá para la investigación.	Describir y explicar los resultados que dieron los indicadores.	Encuesta

Capítulo 2

Marco referencial

2.1. Antecedentes de la investigación

Para la realización de este estudio es necesario verificar las investigaciones que se han desarrollado para otras empresas, logrando encontrar trabajos similares que a su vez ayudarán a tener una guía para realizar un mejor trabajo enfocado al tema en desarrollo.

En este proyecto se presentarán los conceptos necesarios sobre la planificación financiera y así tener un mejor entendimiento del tema en cuestión.

En un primer estudio realizado, según (Aldaz, 2015) indico en el trabajo de investigación presentado como “La Planificación Financiera y la Liquidez en la empresa DISTRIPAECUADOR” pudo conocer que en ella se manejan sus recursos económicos de forma empírica así mismo las actividades de operación, ocasionando a la empresa no tener un rumbo financiero lo que está provocando que tenga poca liquidez, incitando que la empresa aumente el riesgo financiero sobre los recursos económicos que posee.

La decisión de implementar un modelo de gestión financiera para que le ayude a salvaguardar los recursos económicos evitará aumentar los problemas financieros y de liquidez que están transcurriendo al momento, en conjunto a lo que está afectando la economía de la empresa es que no existe una adecuada organización, control de los recursos por lo cual están propensos a gastarlos de manera poco eficiente poniendo en riesgo el capital.

En su estudio se planteó como objetivo general estudiar la aplicación de la planificación financiera y la liquidez de la empresa “DISTRIPAECUADOR” para una correcta toma de decisiones; para finalizar concluyo que la planificación es una necesidad principal de la empresa, si no se desarrolla una reestructuración financiera no permitirá

mejorar el manejo de los recursos económicos para poder obtener un equilibrio entre los recursos y las necesidades futuras de la empresa, la cual afectaría de una forma directa a las funciones operativas de la misma causando a largo plazo la liquidación de la empresa.

Esta tesis tiene relación con el presente trabajo ya que se busca mejorar la disminución de liquidez de la empresa y generar beneficios para su rentabilidad.

En un segundo estudio, según (Pozo, 2014) manifestó en su trabajo de investigación titulado “Evaluación y propuesta de mejora de la gestión financiera y operativa de la compañía de responsabilidad limitada “Cornoque” para el periodo 2012-2013”, coloca como prioridad el encontrar la manera de organizar y recomendar soluciones eficientes y eficaces para los problemas económicos y administrativos del plantel, mismos que se presentan por la debilidad de los controles y la inadecuada segregación de funciones en el mismo.

Planteó como objetivo general, informar la situación financiera de la empresa, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera hasta una fecha determinada; estos son útiles para la toma de decisiones de inversión y de crédito, para medir la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos y evaluar el origen, las características y el rendimiento de los recursos financieros.

La aplicación de los indicadores que utilizo le dio la conclusión que mediante la aplicación de los mismos se conoce que la utilidad de Cornoque en el año 2012 con relación al 2013 aumento, lo que quiere decir que se utilizaron adecuadamente los activos totales en general, también se realizaron controles de inventarios más seguidos con el fin de que no existan devoluciones de ningún tipo en la mercadería y no afecte las actividades de la empresa ni tampoco su liquidez.

Esa tesis se relaciona con los objetivos específicos que deseamos plantear con el objetivo de la empresa, que mediante el uso de indicadores permitirá obtener

conocimiento acerca de la liquidez de la misma y así implementar la planificación financiera para manejar de manera eficaz y eficiente los recursos económicos.

En un último estudio, según (Quizhpe, 2013) en su trabajo de titulación planteó el tema de “Diagnóstico financiero y propuesta de mejoramiento para la empresa comercial Aceros Del Sur Cía. de la ciudad de Loja durante el período 2010-2011”, a través del cual se diagnosticó a la empresa encontrando ciertos problemas en la misma como son los siguientes: tienen un desconocimiento acerca de los procesos para la realización de los diferentes análisis y diagnóstico financieros, ocasionando con ello la generación poco confiable de los resultados generados por la empresa. De la misma forma se estableció que la contadora no diseña ni aplica ningún tipo de indicador económico-financiero.

Es importante la realización del diagnóstico financiero y propuesta de mejoramiento ya que permitirá conocer con exactitud cómo se está manejando los recursos económicos financieros con los que cuenta la empresa y a la vez conocer cómo se está manejando las políticas de la misma, obteniendo así información mucho más eficiente y eficaz que ayude al desarrollo y adelanto de la Empresa “Aceros del Sur” de la ciudad de Loja en el período 2010-2011.

Ha planteado como objetivo general determinar la estructura económica financiera con la que cuenta la empresa, para poder dar cumplimiento a los objetivos propuestos y a la vez conocer la estructura real para que pueda llevar a cabo operaciones relacionadas con su actividad económica. Para conocer la estructura fue necesaria la aplicación de indicadores financieros que ayudará a conocer los verdaderos resultados y así tomar decisiones.

Esto conlleva a la conclusión de que:

- La estructura financiera de la empresa en los períodos analizados que respecto al patrimonio para el primer año como para el segundo son mínimos.

- Las utilidades obtenidas en los períodos no son las esperadas especialmente en el primer período ya que se ha obtenido una pérdida debido a los excesivos costos incurridos.
- Los costos incurridos en el primer período son bastante elevados ocasionando un porcentaje mayor entre los costos y gastos en lo referente a los ingresos obtenidos en el período.
- Que la empresa comercial Aceros del Sur durante los períodos diagnosticados no alcanzo el porcentaje mínimo esperado de disponibilidad inmediata para poder cubrir sus exigibles a corto plazo.

Esta investigación realizada a la empresa guarda relación con el presente trabajo por la utilización de los indicadores financieros que se aplicarán para tener un mejor conocimiento del rendimiento en la liquidez.

2.2. Marco teórico

Es necesario conocer los conceptos del porque es tan importante la aplicación de un modelo de planificación financiera para mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa.

2.2.1. Planificación financiera.

La planificación financiera es determinante en la gestión de los recursos económicos, ya que a través de ella se logran fundamentar las diferentes estrategias para lograr los objetivos planteados. (González, 2015)

Sin embargo, este es uno de los elementos que menos se implementan en la gestión del dinero. Esto ocurre por dos razones básicas:

- La ausencia de una cultura de educación financiera a temprana edad.
- El aprendizaje basado en la experiencia.

Todo esto se genera porque no se le imprime el grado de relevancia que requiere, sino que la mayoría de las personas aprenden sobre la base del ensayo y error, con una alta proporción de los mismos que, por lo general, resultan ser costosos.

Es necesario conocer la importancia que tiene la planificación financiera para la toma de decisiones, con la finalidad de poder identificar la forma en que repercute de manera positiva en las diferentes acciones que se tomen para materializar las metas que se han propuesto, tanto a nivel personal como empresarial.

2.2.2. Importancia de la planificación financiera.

La importancia de la planificación financiera radica en permitir a la persona tener un mapa de ruta en el que se marque el camino para poder tener dinero dentro de la gestión financiera, permite crear escenarios en donde se contemplen las diferentes realidades, y el abordaje adecuado que logre extraer el mayor beneficio posible. (González, 2015)

La clave de la planificación se resume a la disciplina ya que sin esta puede parecer apetecible que la persona puede caer ante algo que no necesariamente es lo adecuado. Por lo tanto, la medida en que la disciplina forme parte de todo el mecanismo de la planificación financiera, todo será más viable para tomar decisiones certeras.

“En una empresa el buen manejo de información financiera define el futuro de la organización, es decir toda empresa debe ser capaz de definir e implementar estrategias a corto y largo plazo, para lograr los objetivos fijados”. (Lamillo, 2012)

La planeación financiera es sin duda el medio ideal para ver el efecto del crecimiento o bien en su caso de la disminución de los activos o de manera contraria en los pasivos, y además reducimos la aparición de elevados gastos financieros provocados por negociaciones desfavorables. (Gutiérrez, 2012)

La planeación financiera es un aspecto muy importante en las operaciones de la empresa porque proporciona una guía para dirigir, coordinar y controlar las acciones de la empresa para alcanzar sus objetivos (Calixto, 2012).

2.2.3. Pasos para establecer una buena planificación financiera.

Paso 1: Definir los objetivos

Sin objetivos definidos los esfuerzos por tener una buena gestión del dinero son en vano. Por lo que, es necesario establecer cuáles son esas cosas que se quieren alcanzar y que ello sea la base que sustente la planificación financiera.

Paso 2: Evaluar la realidad financiera actual

Luego de tener claro hacia dónde se dirige la empresa, es necesario estar consciente de con qué cuenta y qué le hace falta. Para ello se invita a los empresarios a hacer una evaluación de cuál es su realidad financiera.

Paso 3: Establecer un plan de acción y la estrategia

Representa la maqueta financiera, es el momento en el que hay que establecer un mapa de ruta de lo que se quiere lograr y la manera en que se va a llevar a cabo.

Es importante resaltar la determinante razón donde se resume todo lo que se va a hacer para alcanzar la meta planteada; por lo tanto, en la medida de lo posible se debe ser específico y detallista tanto en el plan como en la estrategia que se vaya a utilizar.

Paso 4: Ejecutar el plan

Lo más importante en todo lo planteado es la ejecución del plan. La manera en que se hace realidad aquello que se planeó, y en esta etapa es que, por lo general, las personas tienden a desmayar, porque inicialmente se presentan muchos líos y esto va de la mano con el ímpetu natural de alcanzar su meta.

Sin embargo, la clave en todo esto es el apego al plan al pie de la letra y la disciplina para mantener su curso. A todo esto, la planificación no es una camisa de fuerza

inamovible. Todo lo contrario, los objetivos son el principio que marca la pauta para los ajustes que se vayan a hacer. (Ortíz, 2015)

2.2.4. Objetivo de planificación financiera.

El objetivo fundamental de toda planificación financiera consiste en situar a la empresa en una zona o posición económica que le permita obtener beneficios satisfactorios. El objetivo principal de la planificación financiera “es minimizar el riesgo aprovechando las oportunidades y recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera”. (Maestria en Pymes, 2012, pág. 8)

Evitar situaciones de falta de disponibilidad de recursos financieros líquidos que puedan ser perjudiciales para el logro de los objetivos de la organización. Una empresa puede ser rentable en el largo plazo, pero una mala administración financiera puede llevarla a la bancarrota en el corto plazo.

- Evitar un alto costo de oportunidad causado por la mantención de un elevado stock de activos financieros.
- Permitir que la organización disponga de los recursos financieros necesarios para aprovechar las oportunidades de negocios que se puedan presentar. (Ecolink, 2015)

Beneficios

Los beneficios que brinda de la planificación financiera para un buen manejo de los recursos financieros internos y externos de la empresa son los siguientes:

- Proponer un soporte real en la toma de decisiones.
- Controlar la eficiencia del uso actual de los recursos.
- Buscar maneras para reducir y recuperar el financiamiento.
- Proyecciones necesarias para el manejo del efectivo y pronosticar el crecimiento financiero.



Evaluar el riesgo financiero.

- Evaluación de las actividades que operan de manera más eficiente.
- Canalizar recursos.
- Coordinar e interrelacionar actividades en cada departamento.

Ventajas

- Facilita la gestión, da personalidad y seriedad a la empresa.
- Se podrán conocer los riesgos, lo que permitirá enfrentarse eficazmente a las fluctuaciones de mercado.
- Facilitará la integración y colaboración de todos los sectores de la empresa, ya que obliga a establecer una clara asignación de responsabilidades.
- Fomenta la autocrítica.
- Refleja el logro o la ausencia del mismo, lo que promueve la revisión, de esta forma nos obligamos a ser flexibles y a adaptarnos a los cambios del entorno, tanto internos como externos. (Gestión Pymes, 2013)

Desventaja

Según (FinancialRed, 2010) las desventajas se basa en previsiones y/o estimaciones, lo que lleva implícito un riesgo. Como suele decirse en bolsa, rentabilidades pasadas no aseguran rentabilidades futuras.

- Está limitada por la poca precisión de la información y por la incertidumbre de los hechos futuros.
- La planificación tiene un alto costo dado que una adecuada planificación requiere un gran esfuerzo que se traduce en tiempo, lo cual lleva a aumentar los costos en términos de horas hombre.
- La planificación puede ahogar la iniciativa.

□

Puede demorar en algunos casos las acciones.

2.2.5. Clases de planificación.

A corto plazo (menos de un año)

La planificación financiera a corto plazo o táctica consiste en la evaluación de los movimientos financieros y la situación financiera esperada en un plazo de tiempo máximo de un año. Esta planificación utiliza como técnica los presupuestos operativos, estos son los que se elaboran normalmente en un año. (Díaz, 2013, pág. 12)

A largo plazo (1 a 5 años) los presupuestos operativos son una secuencia en la ejecución de presupuestos de desarrollo, fruto de la planificación estratégica, referidos al largo plazo. Así, la planificación financiera a largo plazo o estratégica, se preocupa de cuestiones de expansión, evolución tecnológica, localización o diversificación, entre otras. (Díaz, 2013, pág. 12)

2.2.6. Elementos de la planificación financiera.

Según (Aldaz, 2015) entre los elementos de la planificación intervienen los siguientes:

- Flujos financieros de la empresa.- Es obligado pasar revista al circuito completo de los flujos monetarios de la empresa, puesto que es el campo de actuación de la planificación financiera para poder controlar y dirigir el conjunto de flujos financieros que se generan en la empresa.
- Información financiera.- Es el segundo elemento básico para la toma de decisiones financieras. Se requiere información a tres niveles: empresa, sector y entorno.
- Objetivos financieros.- Como en todo proceso decisional, la formulación de objetivos es la base para la definición de las estrategias y las acciones encaminadas a desarrollarlas. Es primordial la definición de los objetivos por parte de la



dirección financiera. Formular los objetivos constituye el núcleo central en el proceso decisional.

Estados previsionales.- Otro elemento básico sobre el que se asienta el plan es el de las previsiones sobre la evolución del futuro, tanto en lo que se refiere al futuro que se deriva de la actividad y decisiones de la empresa como el que se genera fuera del ámbito de la empresa.

2.2.7. Indicadores financieros.

Según (Sposito, 2013) “Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas sean del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias, los resultados obtenidos por si solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector.”. (pág. 1)

Para conocer cuál es el problema en la liquidez de la empresa es necesario preocuparse por conocer a fondo la operación de la misma. Con el uso de los indicadores se puede obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de la empresa. Adicionalmente permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que son útiles en las proyecciones financieras. Para tener claro los conceptos de los indicadores financieros se desarrollarán a continuación:

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores operacionales o de actividad
3. Indicadores de endeudamiento
4. Indicadores de rentabilidad

□

Según (Rueda, 2014) el indicador de liquidez “son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis, para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas.” (pág. 5)

Según entre los indicadores de liquidez tenemos los siguientes:

Liquidez corriente o razón corriente: “Es el resultado de dividir los activos corrientes con los pasivos corrientes”. (pág. 5)

$$\text{Liquidez corriente o razón corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Es un índice generalmente de liquidez que indica en qué proporción las exigencias a corto plazo están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir a efectivo, en un período de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes. Es una de las razones más utilizadas en el análisis de los Estados Financieros en cuanto a liquidez de la empresa.

Según (Rueda, 2014) para el estudio de este índice es necesario considerar los siguientes factores:

- La composición de las cuentas del activo corriente y el pasivo corriente.
- La tendencia del activo y pasivo corrientes.
- Los plazos obtenidos de los acreedores y los concedidos a los clientes.
- La probabilidad de los cambios en los valores del activo circulante.
- El factor estacional, si lo hay, especialmente cuando las razones del circulante son comparadas en diferentes fechas.
- Los cambios en los inventarios en relación con las ventas actuales y sus perspectivas.
- La necesidad de un mayor o menor volumen de capital de trabajo.
- El importe del efectivo y valores negociables con que se cuenta.
- La utilización y disponibilidad, del crédito bancario por la compañía.
- La proporción de las cuentas por cobrar en relación al volumen de ventas.
- El tipo de negocio, industrial, mercantil o de servicios.

Según (UNAM, 2012) Capital de trabajo “El exceso de activo circulante sobre pasivo a corto plazo es una medida de la liquidez de una empresa, si tiene una escasa inversión en capital de trabajo no tiene liquidez, por tanto presenta riesgos financieros que provocaría la quiebra”. (pág. 5)

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

Según (Usco, 2012) Prueba ácida es un indicador riguroso que pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

$$\text{Razón rápida o prueba ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Según (Galeon, 2013) el nivel de dependencia de inventarios “es el porcentaje mínimo del valor de los inventarios registrado en libros que deberá ser convertido a efectivo, después de liquidar la caja, cuentas comerciales por cobrar y valores realizables, para cubrir los pasivos a corto plazo que quedan pendientes de cancelar”. (pág. 7)

$$\text{Nivel de dependencia de inventarios} = \frac{\text{Pasivos ctes} - (\text{Caja} + \text{bancos} + \text{cartera} + \text{valores realizables})}{\text{Inventarios}}$$

Según (Galeon, 2013) las limitantes de este indicador son:

- Es estático por naturaleza, ya que muestra la liquidez en un momento determinado.
- Asume la recolección total de las cuentas por cobrar y la venta de los valores, a precio en libros.

Indicadores de actividad.- Este indicador mide la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo. (Javeriana, 2012)

Según (Ulloa, 2013) Los indicadores más usados son los siguientes:

Número de días cartera a mano: Mide el tiempo promedio concedido a los clientes, como plazo para pagar el crédito, este se puede calcular con la siguiente formula:

$$\text{Nro. Días cartera a mano} = \frac{\text{Cuentas por cobrar brutas} \times 360}{\text{Ventas netas Estos}}$$

indicadores tienen algunas limitaciones tales como:

- a) Usualmente no se discrimina la cantidad de ventas hechas a crédito, por lo que es necesario usar el volumen de ventas totales, lo cual distorsiona el resultado.
- b) Son estáticos por naturaleza y muestran el estado de la cartera en un momento dado.
- c) Son índices cuantitativos y por ende no toman en consideración la calidad de la cartera.
- d) Deben ser comparados con rotaciones y números de días cartera a mano de años anteriores y con los plazos reales concedidos por la empresa a sus clientes.

Rotación de inventarios: Es el número de veces en un año, que la empresa logra vender el nivel de su inventario.

$$\frac{360}{\text{Nº de días inventario a mano}}$$

Al igual que los otros índices tienen limitaciones tales como:

- Es básicamente de naturaleza estática y puede estar distorsionado por eventos ocurridos antes o después de la fecha de corte del balance y no necesariamente reflejar un mayor o menor grado de eficiencia.

- Las diferencias en los sistemas de valuación de inventarios (Lifo, Fifo, y otros) puede alterar la comparación entre varios períodos o con compañías del mismo sector.

Adicionalmente los inventarios llevan implícito un determinado grado de riesgo, como pueden ser la moda, una perecibilidad muy corta, artículos lujosos que tienen una menor demanda, inventarios de mala calidad que conllevan una baja aceptación en el mercado, inventarios pignorados, y finalmente la estacionabilidad tanto para la venta de producto terminado como para la adquisición de materias primas.

Ciclo de operación.- Este ratio mide el tiempo, en días, que una compañía tarda en recuperar los recursos financieros invertidos en existencias, lo podemos definir como el número de días necesario para vender las existencias más el período medio de cobro.

(Abanfin, 2012)

Su fórmula se presenta de la siguiente manera:

$$\text{Ciclo operacional} = \text{N}^\circ \text{ de días cartera a mano} + \text{N}^\circ \text{ de días inv. a mano}$$

Rotación activos operacionales.- “Es el valor de las ventas realizadas, frente a cada peso invertido en los activos operacionales, tienen una vinculación directa con el desarrollo del objeto social, se incluyen cuentas comerciales por cobrar, los inventarios y los activos fijos sin descontar la depreciación y las provisiones para cuentas comerciales por cobrar e inventarios”. (Universidad de Cartagena, 2013)

Esta relación demuestra la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos operacionales para generar ventas, entre mayor sea este resultado, mayor es la productividad de la compañía. Y se determina así:

$$\text{Rotación de activos operacionales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo operacionales brutos}}$$

Rotación de activos fijo.- “Mide la capacidad de la empresa de

utilizar el capital amarrado en activos fijos. Se calcula dividiendo las ventas totales entre los activos fijos netos”. (Lorca, 2012, pág. 22)

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo bruto}}$$

Rotación del activo total.- “Se utiliza para medir la efectividad de la administración para generar ventas a partir de las inversiones en los activos, cuando la rotación es alta se debe a que la inversión requerida para generar ventas es más pequeña y por ende la empresa es más rentable”. (Pajín, 2013, pág. 3)

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo totales brutos}}$$

Indicadores de endeudamiento

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de que forman participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa”. (Herrera & Morelos, 2012, pág. 13)

Endeudamiento sobre activos totales.- Este indicador establece el porcentaje de participación de todos los acreedores dentro de la empresa, considerando a los acreedores como todos los entes externos a la empresa y a los cuales ella adeuda o tiene obligaciones independientemente del concepto que lo genere: comercial, laboral, de impuestos, financiero o cualquier otro. (Ríos & Perez, 2012)

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{activo}} \text{ Total}$$

Según (Fontalvo & Morelos, 2012) Endeudamiento de leverage o apalancamiento.-

Otra forma de determinar el endeudamiento es con el patrimonio de la empresa, para establecer el grado de compromiso de los accionistas, para con los acreedores, la fórmula es la siguiente:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

El mayor o menor riesgo que conlleva cualquier nivel de endeudamiento depende de varios factores, tales como, la capacidad de pago a corto y largo plazo, así como la calidad de los activos corrientes y fijos. Una empresa con un nivel de endeudamiento muy alto, pero con buenas capacidades de pago, es menos riesgosa para los acreedores, que un nivel de endeudamiento bajo, pero con bajas capacidades de pago. Mirado el endeudamiento desde el punto de vista de la empresa, es sano siempre y cuando se logre un efecto positivo sobre las utilidades, esto es que los activos financiados con deuda, generen una rentabilidad que supere el costo que se paga por los pasivos, para así obtener un margen adicional que es la contribución al fortalecimiento de las utilidades.

(Fontalvo & Morelos, 2012)

Desde el punto de vista de los acreedores, el endeudamiento tiene ciertos límites de riesgo, que son atenuados por la capacidad de generación de utilidades y por la agilidad de su ciclo operacional. (Contreras, 2016)

Indicadores de rentabilidad

Según (Gómez & Gras, 2010) son aquellos índices financieros que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa, para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir ventas en utilidades.

Los que se usan con mayor frecuencia son:

Rentabilidad del patrimonio: Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto, se calcula así:

$$\text{Rentabilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio bruto}}$$

Esta rentabilidad se puede calcular sobre el patrimonio neto tangible, esto es restándole al patrimonio bruto la revalorización patrimonial y valorizaciones. (Gómez & Gras, 2010)

$$\text{Rentabilidad patrimonio neto tangible} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto tangible}}$$

Rentabilidad capital pagada.- Es establecer el grado de rendimiento del capital pagado, esto es los recursos aportados por los socios. (AEP, 2014)

La fórmula que se utiliza es:

$$\text{Rentabilidad capital pagada} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital pagado}}$$

Margen bruto.- El margen de intereses, es decir, la diferencia entre los ingresos y costes financieros o lo que cobra una entidad por los créditos menos lo que abona por los depósitos. (Finanzas , 2013)

Su fórmula es:

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Gastos de administración y ventas.- Muestra que parte de los ingresos por ventas, han sido absorbidos por los gastos de operación o dicho de otra forma, que parte de la utilidad bruta es absorbida por los gastos de ventas y administración. (Superintendencia de compañía, 2013)

Este índice, es de gran utilidad porque refleja la eficiencia y el control de los administradores, en todo lo relacionado con el manejo administrativo y de ventas, este indicador se obtiene con la siguiente fórmula:

$$\text{Gastos de adm. y ventas} = \frac{\text{Gastos adm. y ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

Margen operacional de utilidad.- Permite determinar la utilidad obtenida, una vez descontado el costo de ventas y los gastos de administración y ventas. (Diccionario financiero, 2013)

También se conoce con el nombre de utilidad operacional. Se determina así:

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$$

2.3. Marco contextual

La empresa OCEANBAT S.A., se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en la Av. Francisco de Orellana, edificios las cámaras p-4 oficina 405. En las actividades principales que realiza la empresa está la comercialización al por mayor de combustibles y actividades de transporte marítimo, de cabotaje y de carga, tiene un total de 62 empleados, que se dividen en los departamentos de administración, financiero, contable, operaciones, compras, cobranzas, sistemas, seguridad marítima, de ventas y técnicos de máquinas, son los que ayudan en las actividades y ventas que realiza la empresa.



Figura 2. Ubicación de la empresa Oceanbat S.A

Nota: www.google.com.ec/maps

Oceanbat S.A.

COMERCIALIZADORA Y TRANSPORTADORA DE COMBUSTIBLES

Dirección: **Av Fco de Orellana Edf. Las Cámaras P-4 Ofc 405**

Código Postal: 090512

Ubicación: ECUADOR, GUAYAS, GUAYAQUIL

Teléfono: **04-2680690**

Teléfono: **04-2680666**

Horarios de Atención

Lunes	08:00 - 17:00
Martes	08:00 - 17:00
Miércoles	08:00 - 17:00
Jueves	08:00 - 17:00
Viernes	08:00 - 17:00

Figura 3. Datos de la empresa

Nota: www.google.com.ec

2.4. Marco conceptual

Según (González, 2014) la planificación financiera “es el proceso en marcha o continuo que asiste a la persona en la toma de decisiones sensatas sobre el dinero, que le permite ayudar a alcanzar sus metas en la vida, la planificación permite crear escenarios en donde se contemplen las diferentes realidades, y el abordaje adecuado que logre extraer el mayor beneficio posible”. (<http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-laplanificacion-financiera/>)

Según (Salazar, 2016) indica que “la administración financiera radica en la maximización de las utilidades, es una disciplina que nos ayuda a planear, producir, controlar y dirigir nuestra vida económica”.

(<http://www.abcfinanzas.com/administracionfinanciera/que-es-administracion-financiera>)

Según (Nava, 2013) manifiesta que “un análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, ayuda a detectar las dificultades para así poder aplicar los correctivos adecuados para solventarlas”.

(<http://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracion-financiera>)

Según (Nova, Alvarino, & Guadron, 2014) razones financieras “son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social”. (pág. 3)

Según (Enciclopedia financiera, 2012) los estados financieros los estados financieros básicos o estados contables básicos los podemos definir como un registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad.

(<http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>)

Según (Pucese, 2015) el estado de situación financiera es también “llamado balance general, es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Nos muestra, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivos y capital contable”.

(<http://www.pucese.edu.ec:90/index.php/features/informacionfinanciera/50-estado-de-situacion-financiera>)

Según (Gestion, 2013) el estado de resultado integral “es una representación separada de las transacciones de ingresos y gastos. Las empresas tendrán éxito o fracasarán dependiendo de su capacidad de obtener ingresos por encima de los gastos”.

(<http://gestion.pe/tendencias/estado-resultado-integral-2077431>)

Según (Enciclopedia financiera, 2012) el estado de flujo de efectivo “informa sobre el movimiento de flujos de efectivo de la empresa en contraposición con la cuenta de resultados que utiliza el criterio del devengo y no tiene en cuenta el movimiento ocasionados por la inversión y financiación”.

(<http://www.encyclopediainfinanciera.com/estados-financieros.htm>)

Según (Bujan, 2012) el informe de gestión “es otro de los documentos que ha de presentarse con las cuentas anuales, aunque no forma parte de ellas, contiene información detallada y fiel sobre la evolución de la empresa y la situación de la sociedad”.

(<https://www.pymesyautonomos.com/autor/rbujan>)

Según (Economía & Negocio, 2012) la liquidez “es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, la liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo, es la proximidad de un activo a su conversión en dinero”. (<http://www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx>)

Según (Superintendencia de bancos, 2015) la solvencia es la “capacidad de una persona natural o jurídica para hacer frente a sus obligaciones de pago a medida que éstas llegan a su vencimiento, estas ayudarán a instituciones financieras a atender las eventualidades y obligaciones sin que se afecte su patrimonio. La solvencia se relaciona con la situación económica de una entidad, a diferencia de la liquidez que se refiere principalmente a la capacidad para el pronto pago”.

(http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2)

Según (Gerencia y negocios, 2013) la gestión “son medidas utilizadas para determinar el éxito de un proyecto o una organización”.

(http://www.degerencia.com/tema/indicadores_de_gestion)

Según (Kirzinyan, 2012) “la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente”.

(<http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>)

Según (Velasco, 2013) ratio “es la relación o proporción que se establece entre dos cantidades o medidas. También se denomina comúnmente razón o indicador”.

(<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>)

Según (Salazar, 2016) el endeudamiento “es uno de los elementos más importantes del análisis financiero, junto a la liquidez y la rentabilidad, este análisis permite estudiar y sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica, con el propósito de preservar la salud de las finanzas del negocio”. (<http://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracionfinanciera>)

Capítulo 3

Marco metodológico

3.1. Diseño de la investigación

En el presente proyecto se utilizará un enfoque cuantitativo y cualitativo teniendo en cuenta que se realizará el análisis de los estados financieros que posee la empresa, comparando dos periodos de años, es decir el actual y el periodo anterior, se puede decir que es cuantitativo ya que se realizará preguntas para conocer la situación real de la empresa cuyas respuestas serán tabuladas, cualitativa porque se describirá el fenómeno que será estudiado mediante la observación. (Fernández & Díaz, 2009)

El diseño de investigación aplicado permitirá observar y detallar el comportamiento de los encuestados sin influir en ellos, ya que se evaluará y tomará en cuenta los puntos clave que serán encontrados por la encuesta realizada a los trabajadores de la comercializadora “Oceanbat S.A.” para poder tener conocimiento de las causas de que han provocado afectaciones en la liquidez de la empresa.

3.2. Tipo de investigación

Los tipos de investigación a utilizar en la investigación son:

3.2.1. Investigación descriptiva.

Según (Ruiz, 2010) La investigación descriptiva “se buscará especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, procesos, objetos y cualquier otra actividad o fenómeno que se someta a un análisis”. (pág. 85)

En esta etapa los investigadores recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento. (Jimdo, 2013)

3.2.2. Investigación comparativa.

Según (Unefa, 2012) se realiza la investigación comparativa “por lo general se realiza con dos o más grupos, y su objetivo es comparar el comportamiento de un evento en los grupos observados.” (pág. 2)

La comparación implica encontrar semejanzas y diferencias, trabajar con un fenómeno de estudio en varios grupos o contextos, el método se basa en la indagación, el registro la definición y la contrastación.

3.2.3. Investigación explicativa.

“Se encarga de buscar, el porque de los hechos, mediante el establecimiento de relaciones causa- efecto, respondiendo a las preguntas por qué y como del evento estudiado. Intenta descubrir leyes y principios, una explicación no amerita necesariamente una verificación; la explicación se limita e establecer relaciones; su método es observación, descripción y comparación.” (Unefa, 2012, pág. 3)

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población.

“Es la colección de datos que corresponde a las características de la totalidad de individuos, objetos, cosas o valores en un proceso de investigación; para su estudio en general se clasifican en poblaciones finitas e infinitas”. (Rosales, 2014, pág. 1)

El contexto del estudio será la comercializadora y transportadora de combustibles Oceanbat S.A. de la ciudad de Guayaquil puesto que la problemática a solucionar es de esta empresa que presenta un problema de liquidez para pagar sus obligaciones.

3.3.2. Muestra.

“Es una parte representativa de la población que es seleccionada para ser estudiada, ya que la misma es demasiada grande para ser investigada en su totalidad”. (Webster, 2001, pág. 9)

3.3.2.1. *Muestreo.*

Muestreo probabilístico.- “Proceso en el que se conoce la probabilidad que tiene cada elemento, de integrar la muestra”. (Unefa, 2012, pág. 5) El realizar el diseño muestral es importante porque:

- Permite que el estudio se realice en menor tiempo.
- Se incurre en menos gastos.
- Posibilita profundizar en el análisis de las variables.
- Permite tener mayor control de las variables a estudiar. (Scielo, 2011)

3.3.2.2. *Selección de muestra.*

La muestra en el proceso cualitativo es un grupo de personas, eventos, sucesos, comunidades, etc., en el cual se recolectarán los datos, sin que necesariamente sea representativo del universo o población que se estudia. (Emuned, 2012)

Para el cálculo de la muestra se tienen en cuenta el desarrollo de una fórmula ya establecida para encontrar el tamaño de la misma; para este cálculo existe una población de 62 personas en la comercializadora “Oceanbat S.A.”.

Para sacar la muestra necesitaremos la siguiente formula:

$$n = \frac{N \times Z^2 \times P(Q)}{(e^2(N - 1)) + Z^2 \times P(Q)}$$

Dónde:

N= Tamaño de la población

n= Tamaño de la muestra

P= Probabilidad de éxito

Q= Probabilidad de

fracaso Z= Nivel de

confianza e = Margen de

error

Utilizando un nivel de confianza de 90% y margen de error del 10%, se obtendrá el número de encuestas a realizar:

$$n = \frac{N \times Z^2 \times P(Q)}{(e^2(N - 1)) + Z^2 \times P(Q)}$$

$$n = \frac{62 (1,654)^2 * 0.5(0.5)}{(0.10^2 (62 - 1)) + 1,654^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{42.4035}{1.2939}$$

$$n = 33 \text{ encuestas}$$

Estas encuestas serán realizadas principalmente a los trabajadores del área administrativa, contable, de cobranzas y financieras ya que ellos tienen conocimiento de las actividades financieras de la empresa.

3.4. Técnicas e instrumentos de investigación

3.4.1. Técnica.

“Es el conjunto de instrumentos y medios a través de los cual se efectúa el método y se aplica a una ciencia, la diferencia entre método y técnica es que el método es el conjunto de pasos y etapas que debe cumplir una investigación, se aplica a varias ciencias mientras

que técnica es el conjunto de instrumentos en el cual se efectúa el método”. (Punschke, 2012, pág. 5)

3.4.2. Técnicas de la investigación.

La técnica es indispensable en el proceso de la investigación científica, ya que integra la estructura por medio de la cual se organiza la investigación. (Punschke, 2012)

Esta pretende los siguientes objetivos:

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

Según (Borda Pérez, 2013) “La técnica documental permite la recopilación de información para enunciar las teorías que sustentan el estudio de los fenómenos y procesos. Incluye el uso de instrumentos definidos según la fuente documental a que hacen referencia”. (pág. 62)

3.4.2.1. La encuesta

Según (Punschke, 2012) “La encuesta es una técnica de adquisición de información de interés sociológico, mediante un cuestionario previamente elaborado, a través del cual se puede conocer la opinión o valoración del sujeto seleccionado en una muestra sobre un asunto dado, el encuestado lee previamente el cuestionario y lo responde por escrito, sin la intervención directa de persona alguna de los que colaboran en la investigación”. (pág. 5)

Para la encuesta se utilizará un cuestionario con preguntas cerradas y sencillas para así no interrumpir mucho en las actividades que realizan los colaboradores.

3.5. Análisis de resultados

1. ¿Considera que la empresa debe contar con una planificación financiera adecuada?

Tabla 2

La empresa debe contar con planificación financiera adecuada

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	27	82%
Desacuerdo	6	18%
Total	33	100%

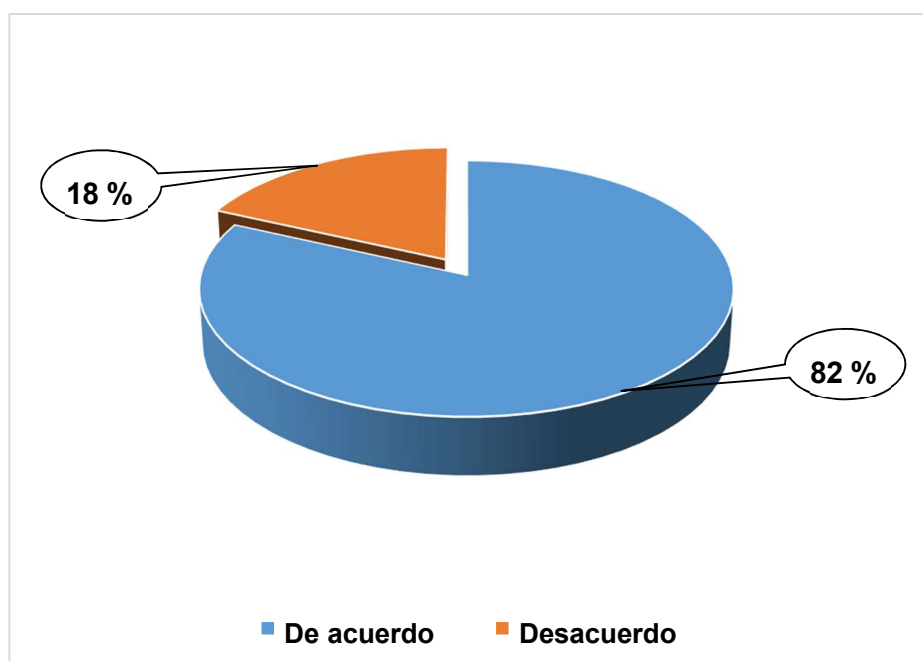


Figura 4. Resultado porcentual de planificación financiera adecuada

Interpretación:

El 82% de la población encuestada considera que es necesario que la empresa cuente con una planificación financiera adecuada ya que mediante esto se podrá tener un mejor manejo del dinero, el 18% comentó que está en desacuerdo por qué piensan que no es necesario.

Tabla

2. ¿Considera que en la empresa se manejan adecuadamente los recursos económicos?

3

Manejo de recursos económicos

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	18	55%
Desacuerdo	15	45%
Total	33	100%

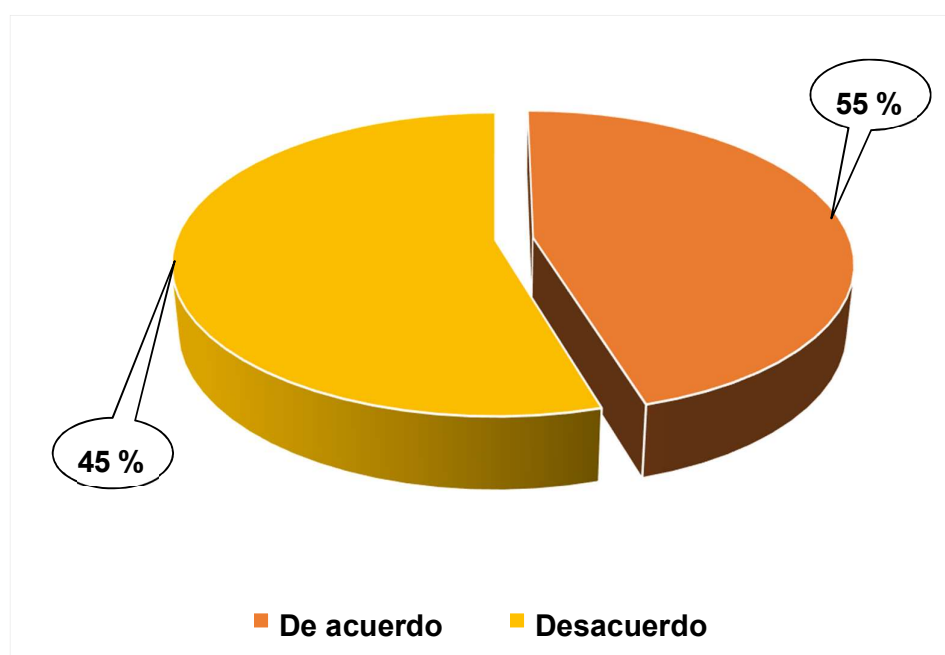


Figura 5. Resultado porcentual de manejo adecuado de recursos económicos

Interpretación:

Del resultado de la población encuestada el 55% considera que se está realizando un mal manejo de los recursos debido a esto se puede ver afectado la liquidez de la empresa, el 45% está en desacuerdo ya que no tienen conocimiento de la afectación en la liquidez de la empresa.

3. ¿Cree conveniente realizar análisis de los estados financieros continuamente?

Tabla 4

Realizan análisis de los estados financieros

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	32	97%
Desacuerdo	1	3%
Total	33	100%

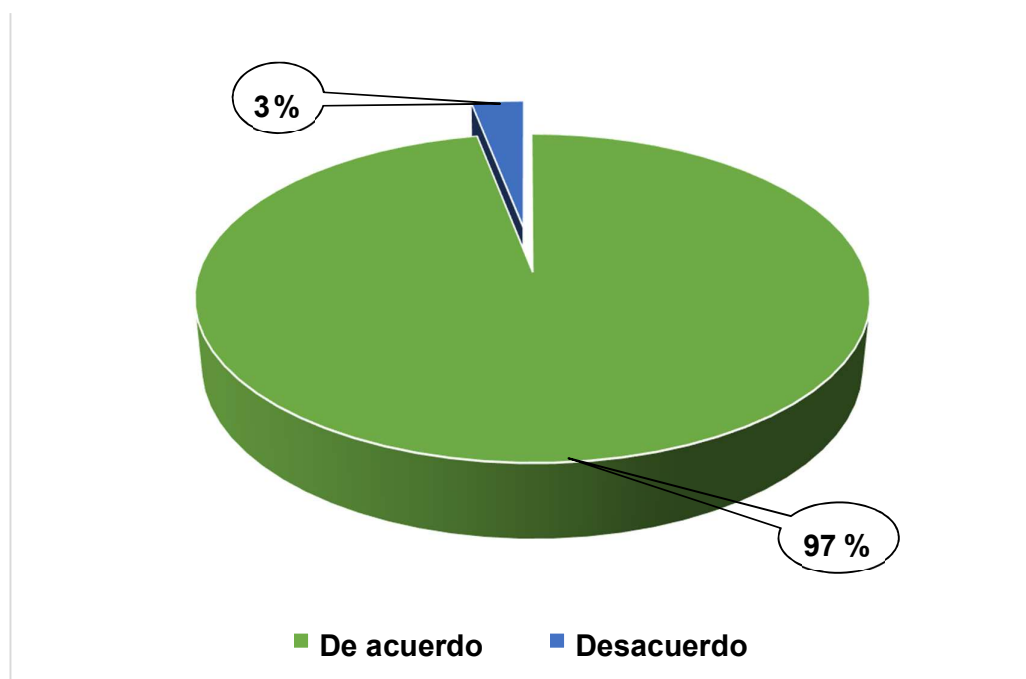


Figura 6. Resultado porcentual de análisis financieros constantemente

Interpretación:

Tabla

Del resultado de los encuestados el 97% está de acuerdo que se deben realizar los análisis financieros constantemente para tener conocimiento de la liquidez que la empresa posee, mientras que el 3% está en desacuerdo ya que comentan que se realizan los análisis financieros en el tiempo necesario.

4. ¿Considera necesario que se utilicen indicadores financieros para conocer la liquidez de la empresa?

5

Utilización de indicadores financieros

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	30	91%
Desacuerdo	3	9%
Total	33	100%

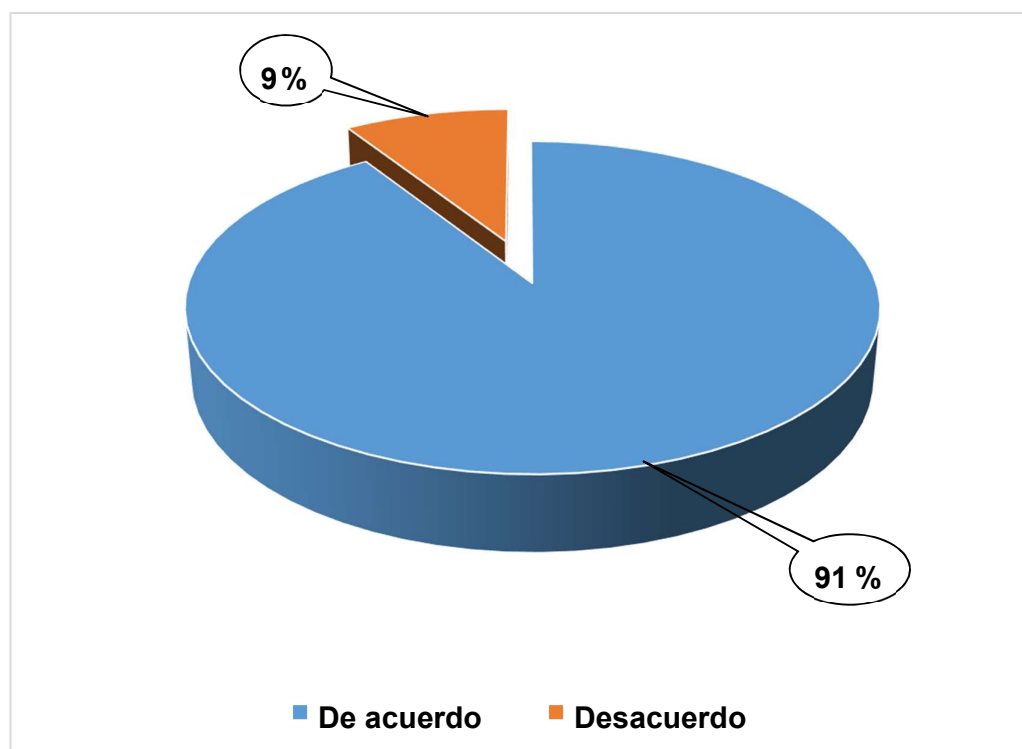


Figura 7. Resultado porcentual de la utilización de indicadores financieros

Interpretación:

Del total de encuestados el 91% considera que es necesario la utilización de indicadores financiero mientras que el 9% comenta que está en desacuerdo ya que no tienen mucha practica con los indicadores.

Tabla

5. ¿Considera que la empresa debe tener al personal en el área correcta de acuerdo a los conocimientos y habilidades?

6

Personal adecuado en cada área

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	30	91%
Desacuerdo	3	9%
Total	33	100%

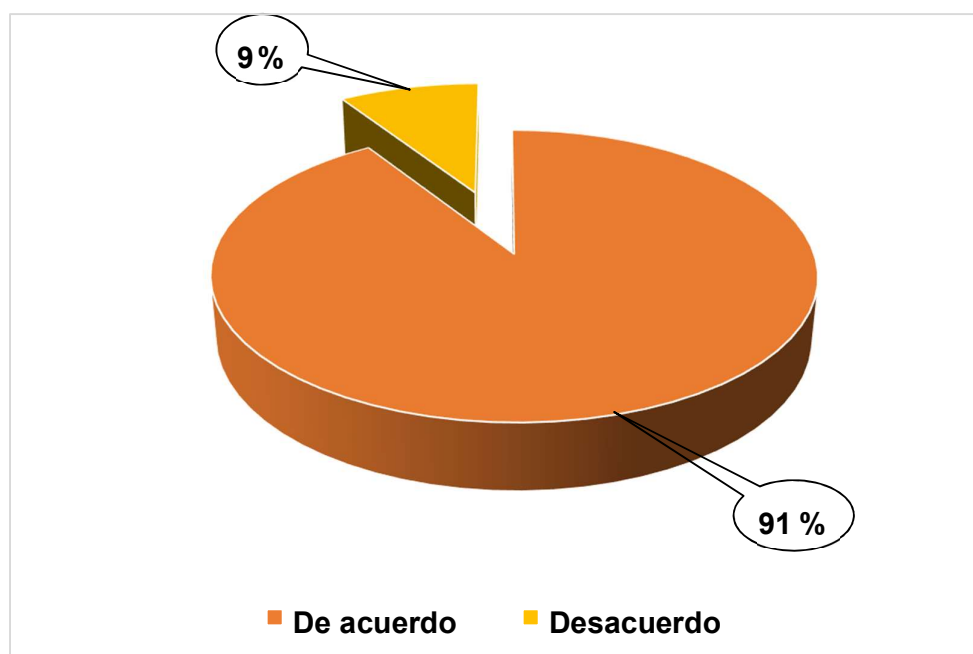


Figura 8. Resultado porcentual de personal adecuado en cada área

Interpretación:

Tabla

Del resultado de las encuestas el 91% está de acuerdo que el personal sea designado al área que tenga más conocimientos y sea hábil ya que esto ayudara a realizar los trabajos con efectividad, disminuirá errores en los procesos y realizara el trabajo en un tiempo determinado, mientras que el 9% está en desacuerdo.

6. ¿Considera que se debe evaluar al personal encargado de las áreas financiera y administrativa?

7

Evaluar al personal

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	32	97%
Desacuerdo	1	3%
Total	33	100%

Tabla

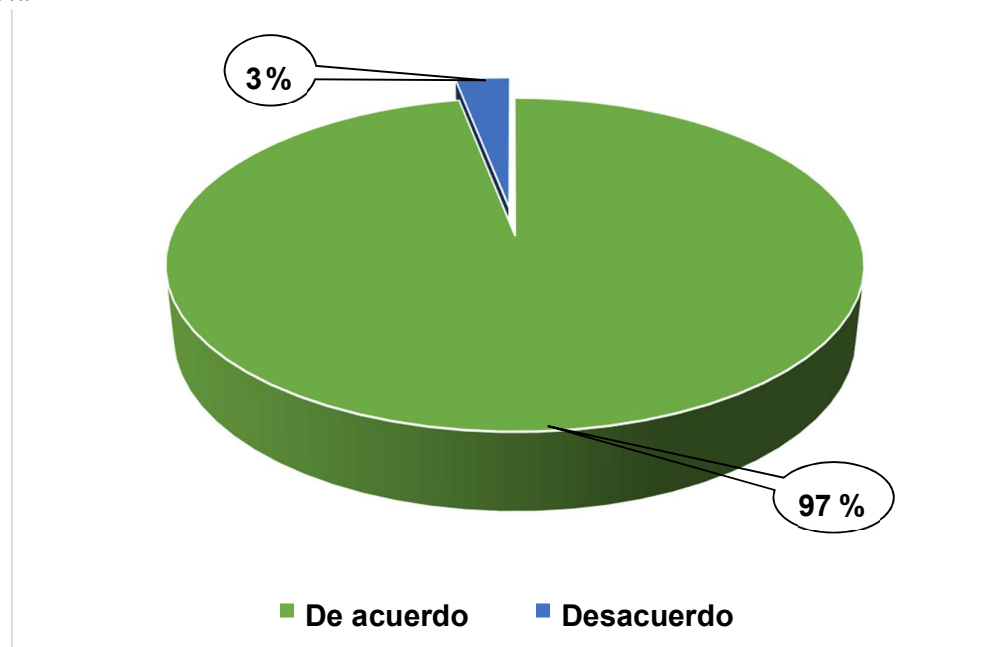


Figura 9. Resultado porcentual de evaluar a empleados

Interpretación:

Del total de encuestado el 97% considera que es necesaria una evaluación ya que así se podrá conocer qué nivel de conocimientos posee el personal del área, mientras que un 3% se encuentra en desacuerdo.

7. ¿Considera que la empresa debe realizar controles o auditorías en el departamento financiero?

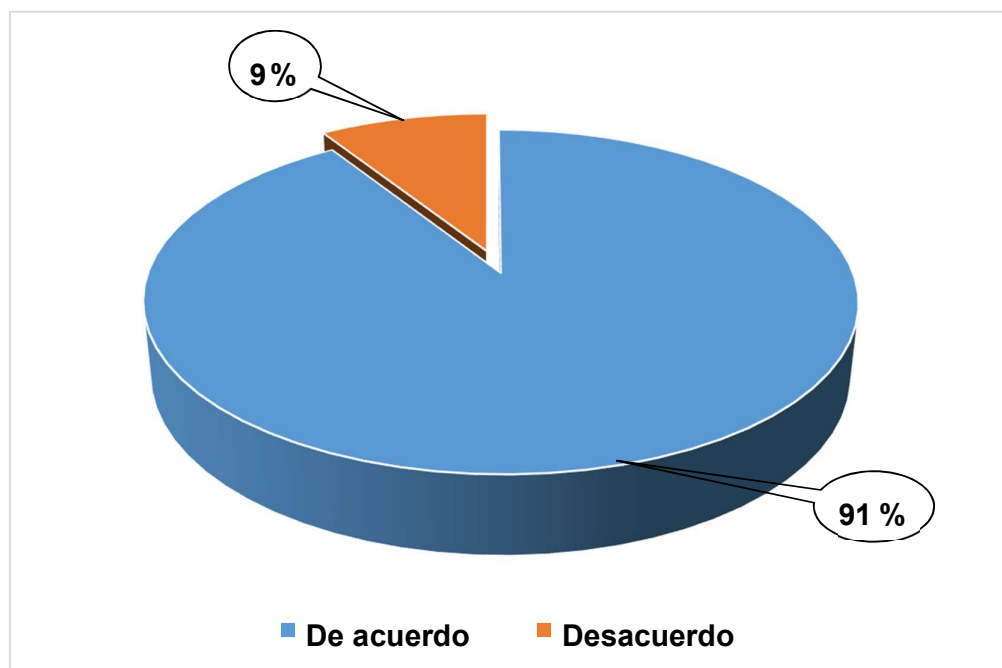
8

Realizar controles o auditorias en el departamento

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	30	91%

Tabla

Desacuerdo	3	9%
Total	33	100%

*Figura 10. Resultado porcentual de controles y auditorias*

Interpretación:

Del total de encuestado el 91% comenta que están de acuerdo que se tengan controles y realicen auditorías para evitar cualquier tipo de inconveniente en los departamentos así se pueda presentar trabajos con transparencia, el 9% no están de acuerdo.

8. ¿Considera que se debe capacitar al personal sobre el correcto uso de los indicadores financieros?

Tabla

9

Capacitar al personal

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	32	97%
Desacuerdo	1	3%
Total	33	100%

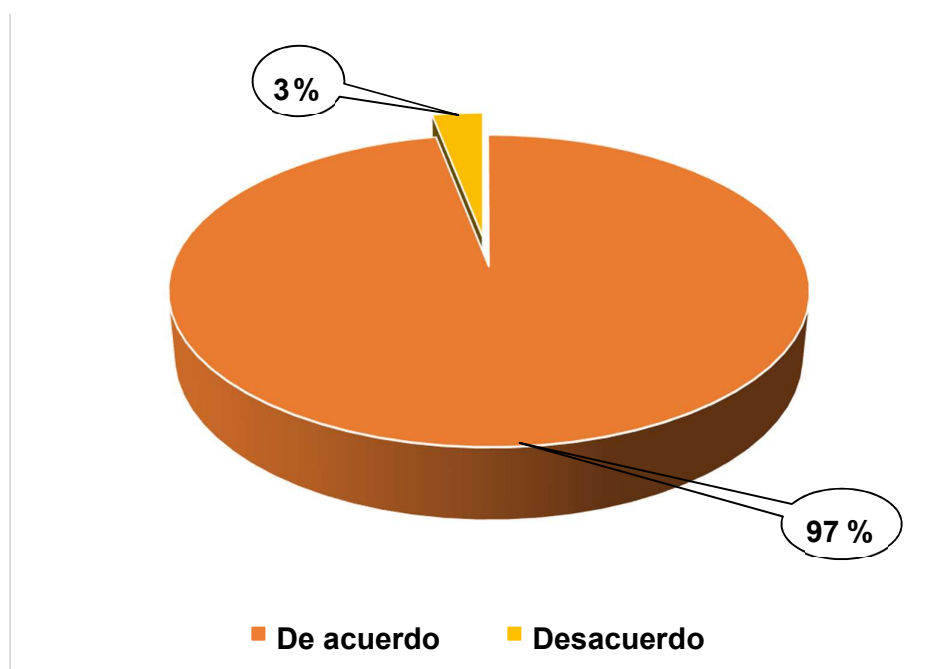


Figura 11. Resultado porcentual capacitar al personal

Interpretación:

Del total de encuestados el 97% considera que a ellos les favorecerá que se realicen capacitaciones ya que le servirá de mucho tener conocimientos actuales del uso de los

Tabla

indicadores financieros, el 3% está en desacuerdo ya que no cuentan con el tiempo disponible para asistir a las capacitaciones.

9. ¿Considera que deberían aplicarse estrategias acorde a las necesidades de la empresa?

10

Aplicación de estrategias acorde a necesidades de la empresa

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	32	97%
Desacuerdo	1	3%
Total	33	100%

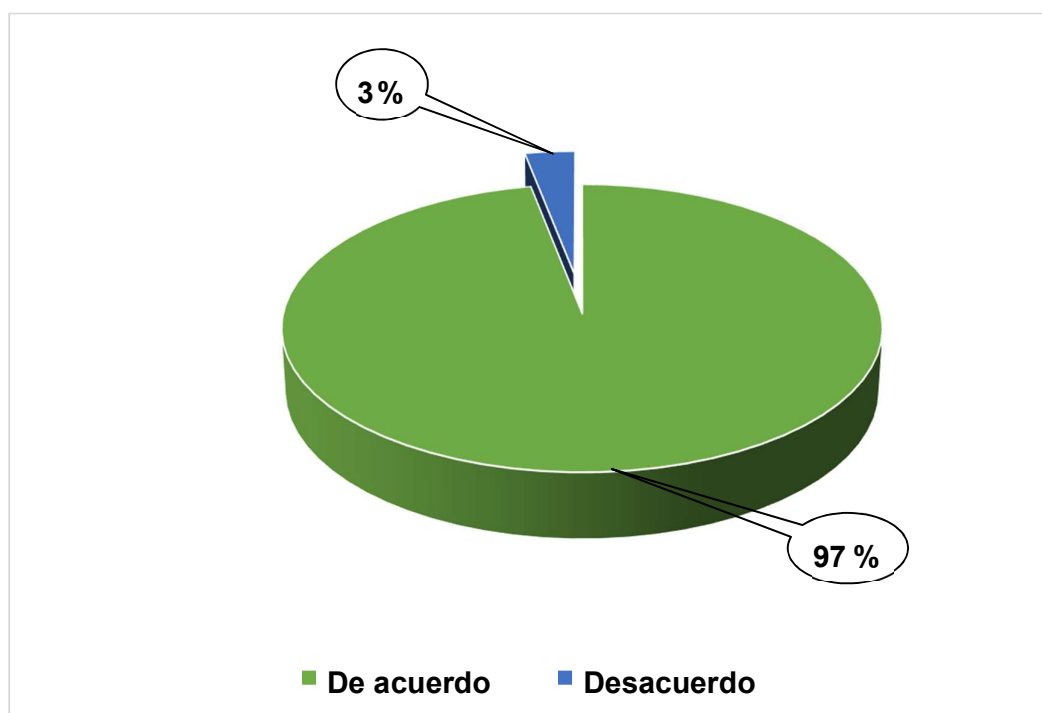


Figura 12. Resultado porcentual aplicación de estrategias acorde a las necesidades

Tabla

Interpretación:

Del total de los encuestados el 97% está de acuerdo que se realicen estrategias acordes a las necesidades de la empresa para ayudar a mejorar la liquidez de la misma, el 3% está en desacuerdo ya que piensa que la empresa está bien en la liquidez.

10. ¿Considera importante que la empresa cuente con un modelo de planificación financiero que le permita mejorar su liquidez?

11

Modelo de planificación financiera

Alternativas	# de encuestados	Porcentaje
De acuerdo	32	97%
Desacuerdo	1	3%
Total	33	100%

Tabla

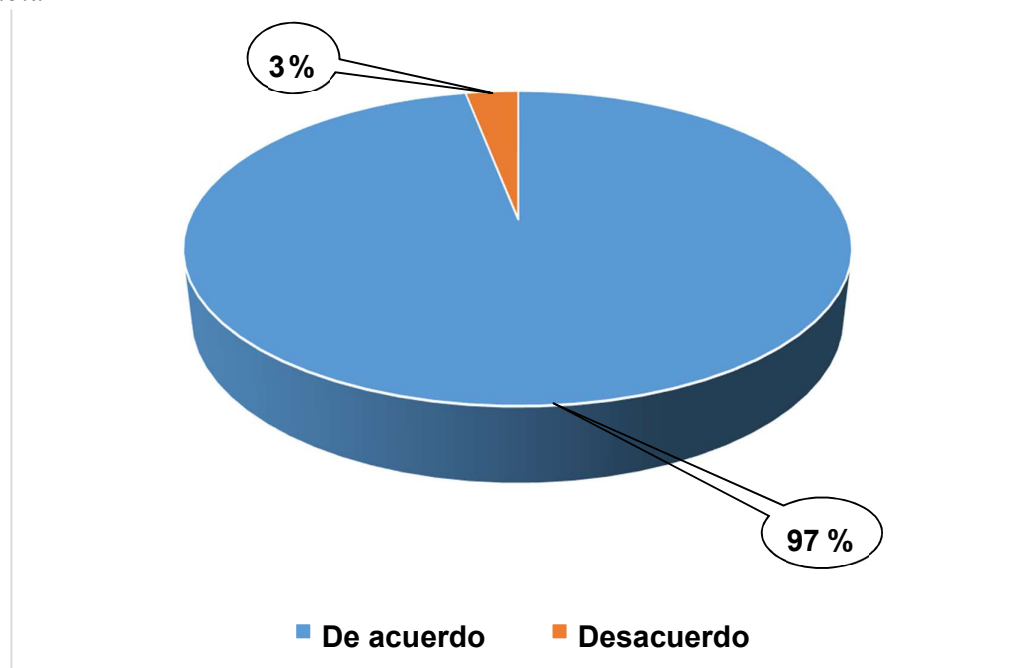


Figura 13. Resultado porcentual aceptación de modelo de planificación financiera

Interpretación:

Del total de encuestados el 97% está de acuerdo que se aplique un modelo de planificación financiera que ayudara a mejorar la liquidez de la empresa, mientras que el 3% está en desacuerdo.

Capítulo 4

La propuesta

4.1. Tema de la propuesta

“Propuesta un plan de mejora en la liquidez de la empresa Oceanbat”

4.2. Justificación de la propuesta

El presente proyecto se realiza con la finalidad de conocer cómo está la situación actual de la empresa que mediante el análisis horizontal como vertical de los respectivos estados financieros se obtendrá esta información y así se buscará soluciones para mejorar su rendimiento. Con el uso de indicadores se conocerá y se interpretarán los resultados permitiendo conocer de una manera práctica la evolución que tienen las cuentas de la empresa, lo que su vez permitirá tomar decisiones eficientes en la planeación, dirección, organización y control en la misma.

Los principales responsables de esta gestión dentro de la empresa deben de realizar constantemente el análisis financiero de todas sus cuentas para conocer cómo está la liquidez de esta, para que no se presenten actividades ilícitas que pueden afectar o repercutir en la rentabilidad de la empresa.

El análisis de los estados financieros y su estructura permitirá a los responsables de Oceanbat tomar la decisión con respecto al aumento o disminución de las inversiones y también para aumentar o disminuir el endeudamiento.

El análisis del estado de resultado integral permitirá obtener información económica de la empresa y a su vez realizar mejores proyecciones para una mayor rentabilidad.

4.3. Actividades a desarrollar

1. Realizar un análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera y resultado integral.
2. Aplicar los indicadores financieros para conocer la liquidez de la empresa.

3. Plantear políticas para un mejor rendimiento de las cuentas.
4. Proponer plan de capacitación para las áreas administrativa, financiera-contables y de cobranzas.

4.4. Desarrollo de los objetivos de la propuesta

1. Análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera y el estado de resultado.

Análisis vertical

“Es un estudio que consiste en determinar la importancia relativa que tiene una cuenta dentro del estado financiero analizado, permite determinar la composición y estructura de los estados financieros”. (Solanilla & Puerto, 2012, pág. 62)

Tabla 12

Análisis vertical del estado de situación financiera

Comercializadora y transportadora de combustibles “OCEANBAT S.A”

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre 2015 con cifras comparativas a diciembre 2014

Activos	2014	2015	Análisis vertical	
			2014	2015
Activo corriente				
Efectivo y equivalente	\$ 697.028,69	\$ 444.619,27	1,27%	0,89%
Caja	\$ -	\$ 152.654,61	0,00%	0,31%
Instituciones financieras privadas	\$ -	\$ 291.964,66	0,00%	0,58%
Activos financieros	\$ -	\$ 7.103.890,32	0,00%	14,21%
Documentos y cuentas por cobrar no relacionado	\$ 6.494.933,83	\$ 5.550.705,08	11,82%	11,10%
De actividades ordinarias que no generan intereses	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Cuentas y documentos a cobrar a clientes	\$ -	\$ 5.230.780,72	0,00%	10,46%
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$ 923.920,60	\$ 319.924,36	1,68%	0,64%
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	\$ 3.342.000,85	\$ 1.616.231,35	6,08%	3,23%
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	\$ (63.046,11)	\$ (63.046,11)	-0,11%	-0,13%
Inventarios	\$ -	\$ 2.000.120,44	0,00%	4,00%
Inventario de prod. Term y mercad. En				

almacén -comprado a terceros	\$ 170.160,50	\$ 93.475,55	0,31%	0,19%
Mercaderías en tránsito	\$ 24.605,80	\$ 24.399,12	0,04%	0,05%
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	\$ 1.504.272,27	\$ 1.546.884,11	2,74%	3,09%
Otros inventarios	\$ -	\$ 335.361,66	0,00%	0,67%
Inventario de suministros y materiales	\$ 248.109,65	\$ -	0,45%	0,00%
Servicios y otros pagos anticipados	\$ -	\$ 388.782,78	0,00%	0,78%
Seguros pagados por anticipado	\$ -	\$ 74.409,78	0,00%	0,15%
Anticipos a proveedores	\$ -	\$ 314.373,00	0,00%	0,63%
Activos pagados por anticipado	\$ 181.002,79	\$ -	0,33%	0,00%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ 535.861,83	0,00%	1,07%
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	\$ 197.225,63	\$ 343.436,54	0,36%	0,69%
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	\$ 6.133,70	\$ 192.425,29	0,01%	0,38%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	\$ 608.241,49	\$ -	1,11%	0,00%
Otros activos corrientes	\$ -	\$ 255.738,81	0,00%	0,51%

Total activos corrientes	\$ 14.334.589,69	\$10.729.013,45	26,08%	21,46%
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo				
Muebles y enseres				
Maquinaria y equipo	\$ 78.979,01	\$ 81.347,49	0,14%	0,16%
Naves, aeronaves, barcas y similares	\$ 251.444,23	\$ 282.857,73	0,46%	0,57%
Equipo de computación Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil (-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	\$ 51.305.969,90	\$51.305.969,86	93,36%	102,60%
Otros activos no corrientes Total propiedad planta, equipo, propiedades de inversión y act. Biológicos	\$ 38.200,59	\$ 48.863,38	0,07%	0,10%
	\$ 55.553,54	\$ 55.553,54	0,10%	0,11%
Total activos no corrientes	\$ -	\$ 554.138,48	0,00%	1,11%
Activos totales				
	\$ 40.619.477,17	\$ 38.722.117,92	73,92%	77,44%
Pasivo	\$ 40.619.477,17	\$ 39.276.256,40	73,92%	78,54%
Pasivo corriente				
	\$ 54.954.066,86	\$ 50.005.269,85	100%	100%
Cuentas y documentos por pagar	\$ -	\$ 1.280.656,81	0,00%	3,42%
Locales relacionados	\$ 176.034,00	\$ 1.115.658,08	0,42%	2,98%
Locales no relacionados	\$ 1.659.005,67	\$ -	3,95%	0,00%
Anticipos recibidos	\$ 88,01	\$ 12.061,34	0,00%	0,03%
Otras	\$ -	\$ 1.103.596,74	0,00%	2,95%
Del exterior relacionados	\$ -	\$ 164.998,73	0,00%	0,44%
Del exterior no relacionados	\$ 62.192,75	\$ -	0,15%	0,00%
Obligaciones con instituciones financieras	\$ -	\$ 7.389.855,66	0,00%	19,75%
Locales	\$ 10.466.666,70	\$ 3.389.855,66	24,95%	9,06%
Del exterior	\$ 4.000.000,00	\$ 4.000.000,00	9,53%	10,69%
Provisiones	\$ 822.735,15	\$ 508.543,55	1,96%	1,36%
Locales	\$ -	\$ 405.717,67	0,00%	1,08%
Del exterior	\$ -	\$ 102.825,88	0,00%	0,27%
Otras obligaciones corrientes	\$ 165.986,58	\$ 814.894,65	0,40%	2,18%
Con la administración tributaria	\$ -	\$ 79.728,75	0,00%	0,21%
Con el IESS	\$ -	\$ 121.327,69	0,00%	0,32%
Por beneficios de ley a empleados	\$ -	\$ 340.269,56	0,00%	0,91%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 237.085,94	\$ 273.568,65	0,57%	0,73%
Dividendo por pagar	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%

Total pasivo corriente	\$ 17.589.794,80	\$ 9.993.950,67	41,93%	26,71%
Pasivo no corriente				
Cuentas y documentos por pagar				
Locales	\$ -	\$ 4.820.104,56	0,00%	12,88%
Otras	\$ -	\$ 1.820.104,56	0,00%	4,87%
Del exterior	\$ -	\$ 1.820.104,56	0,00%	4,87%
Obligaciones con instituciones financieras Locales	\$ -	\$ 3.000.000,00	0,00%	8,02%
Del exterior Cuentas por pagar diversas/relacionadas	\$ -	\$ 8.066.666,62	0,00%	21,56%
Otras cuentas por pagar relacionada	\$ 1.550.000,00	\$ 1.066.666,62	3,69%	2,85%
Porción no corriente de valores emitidos Obligaciones	\$ 6.000.000,00	\$ 7.000.000,00	14,30%	18,71%
Provisiones por beneficios a empleados				
Jubilacion patronal	\$ -	\$ 570.000,00	0,00%	1,52%
Otros beneficios no corrientes para los empleados	\$ 0,29	\$ -	0,00%	0,00%
Total pasivo no corriente	\$ -	\$ 13.500.000,00	0,00%	36,09%
Total pasivos	\$ 16.453.988,30	\$ 460.933,83	39,22%	1,23%
Patrimonio neto	\$ -	\$ 460.933,83	0,00%	1,23%
	\$ 255.237,45	\$ 301.030,02	0,61%	0,80%
	\$ 102.372,31	\$ 159.903,81	0,24%	0,43%
	\$ 24.361.598,35	\$ 27.417.705,01	58,07%	73,29%
	\$ 41.951.393,15	\$ 37.411.655,68	100%	100%
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora				
Capital suscrito o asignado	\$ 3.000.000,00	\$ 3.000.000,00	5,46%	6,00%
Reserva legal	\$ 734.527,74	\$ 906.236,12	1,34%	1,81%
Otros resultados integrales	\$ -	\$ 29.341,75	0,00%	0,06%
Otros superávit por revaluación	\$ -	\$ 29.341,75	0,00%	0,06%
Resultados acumulados	\$ -	\$ 6.775.349,38	0,00%	13,55%
Ganancias acumuladas	\$ -	\$ 3.337.701,33	0,00%	6,67%
(-) Pérdidas acumuladas	\$ -	\$ -	0,00%	0,00%
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 3.437.648,05	\$ 3.437.648,05	6,26%	6,87%
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	\$ 4.113.413,10	\$ -	7,49%	0,00%
Ganancia neta del periodo	\$ 1.717.083,82	\$ 1.882.686,91	3,12%	3,76%

Total de patrimonio	\$ 13.002.672,71	\$ 12.593.614,16	23,66%	25,18%
Total pasivo + patrimonio	\$ 54.954.065,86	\$ 50.005.269,84	100%	100%

Nota: Estado de situación

financiera de la empresa Oceanbat, obtenida de la Superintendencia de Compañías.

Interpretación del análisis vertical del estado de situación financiera

Activos 2014

El total de los activos del 2014 que se representa en un 100% se desglosa de la siguiente manera; los activos corrientes le corresponde un 26,08% y en ellos intervienen cuentas como: efectivo y equivalente con 1,27% que posee la empresa, en la cuenta de caja obtuvo el 0%, instituciones financieras privadas y activos financieros representa 0% ya que se encuentran en valores de -0,1, en los documentos y cuentas por cobrar no relacionado tiene 11,82%, de actividades ordinarias que no generan intereses y las cuentas/documentos por cobrar a clientes representa un 0%, otras cuentas por cobrar no relacionadas tienen 1,68%, documentos y cuentas por cobrar relacionados con 6,08%, las provisiones por cuentas incobrables y deterioro está representada por -0,11%, el inventario tiene 0% entendiendo que esos valores se encuentran en -0,1, inventario de productos terminados y mercadería en almacén-comprado a terceros tiene 0,31%, las mercaderías en tránsito tienen un 0,04%, en los inventarios de repuestos, herramientas y accesorios que representa 2,74%, la cuenta de otro inventarios se tiene 0,00% , inventarios de suministro y materiales corresponde el 0,45%, en los seguros pagados por anticipado, los servicios y otros pagos anticipados, los anticipos a proveedores, activos por impuestos corrientes representan el 0% de total de los activos, los activos pagados por anticipos le corresponde el 0,33%, en el crédito tributario a favor de la empresa es decir el IVA representa 0,36%, el crédito tributario a favor de la empresa es decir I.R. le corresponde el 0,01% finalizando con el crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD que tiene un porcentaje de 1,11% y un 0% en otros activos; estos son los pesos porcentuales que se obtuvieron en el activo corriente.

En el activo no corriente en el año 2014 la empresa obtuvo en el total 73,92% donde se desglosa las siguientes cuentas que conforma este porcentaje como: muebles y enseres de la empresa el 0,14% maquinaria y equipo tiene un 0,46%, naves, aeronaves, barcas y similares que tiene el 93,36%, los equipos de computación de la empresa representan el 0,07%, la cuenta de vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil representa el 0,10% en la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo se obtuvo -20,22%, en el total de propiedad planta y equipo se obtuvo el 73,92% estos valores son el peso porcentual que representan las cuentas del activo no corriente, la respectiva suma de los activos da el porcentaje final que es el 100%.

Activos 2015

El total de los activos del 2015 que se representa en un 100% se desglosa de la siguiente manera; los activos corrientes le corresponde un 21,46% y en ellos intervienen cuentas como: efectivo y equivalente con 0,89% que posee la empresa, en la cuenta de caja obtuvo el 0,31%, instituciones financieras privadas el 0,58% y activos financieros representan 14,21%, en los documentos y cuentas por cobrar no relacionado tiene 11,10%, de actividades ordinarias que no generan intereses el 0%, las cuentas/documentos por cobrar a clientes representan un 10,46%, otras cuentas por cobrar no relacionadas tienen 0,64%, documentos y cuentas por cobrar relacionados con 3,23%, las provisiones por cuentas incobrables y deterioro está representada por -0,13%, el inventario tiene 4%, inventario de productos terminados y mercadería en almacén-comprado a terceros tiene 0,19%, las mercaderías en tránsito tienen un 0,05%, en los inventarios de repuestos, herramientas y accesorios representan 3,09%, la cuenta de otros inventarios se tiene 0,67%, inventarios de suministro y materiales corresponde el 0,00%, en los seguros pagados por anticipado con el 0,15%, los servicios y otros pagos anticipados tienen 0,78%, los anticipos a proveedores con el 0,63%, activos por impuestos corrientes representan el 1,07% de total de los activos,

los activos pagados por anticipos le corresponde el 0,00%, en el crédito tributario a favor de la empresa es decir el IVA representa 0,69%, el crédito tributario a favor de la empresa es decir I.R. le corresponde el 0,38% finalizando con el crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD que tiene un porcentaje de 0,00% y un 0,51% en otros activos; estos son los pesos porcentuales que se obtuvieron en el activo corriente.

En el activo no corriente en el año 2015 la empresa obtuvo en el total 78,54% donde se desglosa las siguientes cuentas que conforma este porcentaje como: muebles y enseres de la empresa el 0,16% maquinaria y equipo tiene un 0,57%, naves, aeronaves, barcas y similares que tiene el 102,60%, los equipos de computación de la empresa representa el 0,10%, la cuenta de vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil representa el 0,11% en la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo se obtuvo -26,10%, en el total de propiedad planta y equipo se obtuvo el 78,54% estos valores son el peso porcentual que representan las cuentas del activo no corriente, la respectiva suma de los activos da el porcentaje final que es el 100%.

Pasivos 2014

El total de los pasivos del 2014 que representa el 100% se desglosa de la siguiente manera; los pasivos corrientes le corresponde un 41,93% y en ellos intervienen cuentas como: cuentas y documentos por pagar que tienen el 0,00%, donde locales relacionados tienen 0,42% y los no relacionados el 3,95%, las cuentas de anticipos recibidos, otras, del exterior relacionados tienen el 0,00%, del exterior no relacionados el 0,15%, las obligaciones con instituciones financieras tienen el 0,00%, las cuentas locales le corresponde 24,95%, del exterior 9,53%, provisiones 1,96%, locales y del exterior tiene el 0,00%, otras obligaciones corrientes tiene el 0,40%, la administración tributaria, el IESS, y beneficios de ley a empleados estas cuentas tienen 0,00%, la participación de trabajadores

por pagar del ejercicio tiene 0,57% y finalmente en los dividendo posee 0,00% estos valores son el peso porcentual que representan las cuentas del pasivo corriente.

En los pasivo no corriente del 2014 la empresa obtuvo el total de 58,07% donde se desglosan las siguientes cuentas que conforma este porcentaje como: las cuentas y documentos por pagar, locales, otras, del exterior y las obligaciones financieras obtuvieron el 0,00%, locales tiene 3,69%, del exterior 14,30%, las cuentas por pagar diversas/relacionadas, otras cuentas por pagar relacionadas y porción no corriente de valores emitidos tienen un valor de 0,00%, en la cuenta de obligaciones la empresa tiene el 39,22%, las provisiones por beneficios a empleados el 0,00%, la jubilación patronal el 0,61%, otros beneficios no corrientes para los empleados el 0,24% estos valores representa el peso porcentual de la cuenta pasivos no corriente, la suma de los pasivos da el porcentaje final que es el 100%.

Pasivos 2015

El total de los pasivos del 2015 que representa el 100% se desglosa de la siguiente manera; los pasivos corrientes le corresponde un 26,71% y donde intervienen cuentas como: cuentas y documentos por pagar que tienen el 3,42%, locales relacionados tiene 2,98% y los no relacionado el 0,00%, las cuentas de anticipos recibidos 0,03%, otras posee el 2,95%, del exterior relacionados tienen el 0,44%, del exterior no relacionado el 0,00%, las obligaciones con instituciones financieras tienen el 19,75%, las cuentas locales le corresponde 9,06%, del exterior 10,69%, provisiones 1,36%, locales tiene 1,08% , el exterior tiene el 0,27%, otras obligaciones corrientes tiene el 2,18%, la administración tributaria 0,21%, el IESS 0,32, beneficios de ley a empleados 0,91%, la participación de trabajadores por pagar del ejercicio tiene 0,73% y finalmente en los dividendo posee 0,00% estos valores son el peso porcentual que representan las cuentas del pasivo corriente.

En los pasivo no corriente del 2015 la empresa obtuvo el total de 73,29% donde se desglosan las siguientes cuentas que conforma este porcentaje como: las cuentas y documentos por pagar posee el 12,88%, locales 4,87%, otras 4,87%, del exterior 8,02%, las obligaciones financieras obtuvieron el 21,56%, locales tiene 2,85%, del exterior 18,71%, las cuentas por pagar diversas/relacionadas tiene 1,52%, otras cuentas por pagar relacionadas el 0,00%, porción no corriente de valores emitidos tienen un valor de 36,09%, en la cuenta de obligaciones la empresa tiene el 1,23%, las provisiones por beneficios a empleados el 1,23%, la jubilación patronal el 0,80%, otros beneficios no corrientes para los empleados el 0,43% estos valores representa el peso porcentual de la cuenta pasivos no corriente, la suma de los pasivos da el porcentaje final que es el 100%.

Patrimonio 2014

El total del pasivo más patrimonio en el 2014 que representa el 100% se desglosa de la siguiente manera; corresponde al total del patrimonio el 23,66% donde intervienen cuentas como: capital suscrito o asignado que tiene el 5,46%, la reserva legal 1,34%, en las cuentas de otros resultados integrales, otros superávit por revaluación, resultados acumulados, ganancias acumuladas, pérdidas acumuladas representan el 0,00%, los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF 6,26%, la utilidad no distribuida en ejercicios anteriores tiene el 7,49% y el 3,12% representa a la ganancia neta del periodo, estos valores son el peso porcentual del patrimonio.

Patrimonio 2015

El total del pasivo más patrimonio en el 2015 que representa el 100% se desglosa de la siguiente manera; corresponde al total del patrimonio el 25,18% donde intervienen cuentas como: capital suscrito o asignado que tiene el 6,00%, la reserva legal 1,81%, en la cuenta de otros resultados integrales el 0,06%, otros superávit por revaluación 0,06%, resultados acumulados 13,55%, ganancias acumuladas 6,67%, pérdidas acumuladas representan el

0,00%, los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF 6,87%, la utilidad no distribuida en ejercicios anteriores tiene el 0,00% y el 3,76% representa a la ganancia neta del periodo, estos valores son el peso porcentual del patrimonio.

Interpretación del balance general

El total de los activos en el 2014 es de \$54.619.477,17 donde se desglosan los activos corriente con \$14.334.589,69 y no corriente con \$40.619.477,17 a comparación con el total del 2015 que representa \$50.005.269,85 donde su activo corriente es de \$10.729.013,45 y no corriente de \$39.276.256,40; se puede notar que existe una disminución de sus activos con respecto a los dos años.

En el total de los pasivos en el 2014 se obtuvo \$41.951.393,15 donde se desglosan los pasivos corrientes con \$17.589.794,80 y el no corriente \$24.361.589,35 a comparación del 2015 se tiene \$37.411.655,68 donde su corriente es de \$9.993.950,67 y el no corriente representa el \$27.417.705,01; se puede notar que existe una disminución en sus pasivos corrientes del 2015 con el 2014, pero en los no corriente se incrementó en el 2015 con respecto al 2014. En las cuentas del patrimonio el total fue de \$13.002.672,71 en el 2014 y en el 2015 de \$12.593.614,16 es decir una disminución; en el total de la ganancia neta del periodo se obtuvo un aumento.

Análisis horizontal

“El análisis horizontal se realiza con estados financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis”. (UNID, 2012, pág. 7)

Tabla 13

Análisis horizontal de estado de situación financiera

Comercializadora y transportadora de combustibles “OCEANBAT S.A”

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre 2015 con cifras comparativas a diciembre 2014

Activos			Análisis
	2014	2015	horizontal
Efectivo y equivalente	\$ 697.028,69	\$ 444.619,27	-36,21% Activo
Caja	\$ -	\$ 152.654,61	0%
Instituciones financieras privadas	\$ -	\$ 291.964,66	0%
Activos financieros	\$ -	\$ 7.103.890,32	0%
Documentos y cuentas por cobrar no relacionado	\$ 6.494.933,83	\$ 5.550.705,08	-14,54%
De actividades ordinarias que no generan intereses	\$ -	\$ -	0%
Cuentas y documentos a cobrar a clientes	\$ -	\$ 5.230.780,72	0%
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$ 923.920,60	\$ 319.924,36	-65,37%
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	\$ 3.342.000,85	\$ 1.616.231,35	-51,64%
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	\$ (63.046,11)	\$ (63.046,11)	0%
Inventarios	\$ -	\$ 2.000.120,44	0%
Inventario de prod. Term y mercad. En almacén -comprado a terceros	\$ 170.160,50	\$ 93.475,55	-45,07%
Mercaderías en tránsito	\$ 24.605,80	\$ 24.399,12	-0,84%
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	\$ 1.504.272,27	\$ 1.546.884,11	2,83%
Otros inventarios	\$ -	\$ 335.361,66	0%
Inventario de suministros y materiales	\$ 248.109,65	\$ -	-100,00%
Servicios y otros pagos anticipados	\$ -	\$ 388.782,78	0%
Seguros pagados por anticipado	\$ -	\$ 74.409,78	0%
Anticipos a proveedores	\$ -	\$ 314.373,00	0%
Activos pagados por anticipado	\$ 181.002,79	\$ -	-100,00%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	\$ 535.861,83	0%
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	\$ 197.225,63	\$ 343.436,54	74,13%
Crédito tributario a favor de la empresa (I. \$ 6.133,70 R.)	\$ 6.133,70	\$ 192.425,29	3037,18%
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	\$ 608.241,49	\$ -	-100%
Otros activos corrientes	\$ -	\$ 255.738,81	0%
Total activos corrientes	\$ 14.334.589,69	\$10.729.013,45	-25,15%
corriente Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			

Muebles y enseres	\$ 78.979,01	\$ 81.347,49	3,00%
Maquinaria y equipo	\$ 251.444,23	\$ 282.857,73	12,49%
Naves, aeronaves, barcasas y similares	\$ 51.305.969,90	\$51.305.969,86	0%
Equipo de computación	\$ 38.200,59	\$ 48.863,38	27,91%
Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	\$ 55.553,54	\$ 55.553,54	0%
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	\$(11.110.670,10)	\$(13.052.474,08)	17,48%
Otros activos no corrientes	\$ -	\$ 554.138,48	0%
Total propiedad planta, equipo, propiedades de inversión y act. Biológicos	\$ 40.619.477,17	\$ 38.722.117,92	-4,67%

Total activos no corrientes	\$ 40.619.477,17	\$ 39.276.256,40	-3,31%
Activos totales	\$ 54.954.066,86	\$ 50.005.269,85	-9,01%

Pasivo

Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar			
Locales relacionados	\$ -	\$ 1.280.656,81	0%
Locales no relacionados	\$ 176.034,00	\$ 1.115.658,08	533,77%
Anticipos recibidos	\$ 1.659.005,67	\$ -	-100,00%
Otras	\$ 88,01	\$ 12.061,34	13604,51%
Del exterior relacionados	\$ -	\$ 1.103.596,74	0%
Del exterior no relacionados	\$ -	\$ 164.998,73	0%
Obligaciones con instituciones financieras			
Locales	\$ 62.192,75	\$ -	-100,00%
Del exterior	\$ -	\$ 7.389.855,66	0%
Provisiones	\$ 10.466.666,70	\$ 3.389.855,66	-67,61%
Locales	\$ 4.000.000,00	\$ 4.000.000,00	0%
Del exterior	\$ 822.735,15	\$ 508.543,55	-38,19%
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	\$ -	\$ 405.717,67	0%
Con el IESS	\$ -	\$ 102.825,88	0%
Por beneficios de ley a empleados	\$ 165.986,58	\$ 814.894,65	390,94%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ -	\$ 79.728,75	0%
Dividendo por pagar	\$ -	\$ 121.327,69	0%
Total pasivo corriente	\$ -	\$ 340.269,56	0%
	\$ 237.085,94	\$ 273.568,65	15,39%
Pasivo no corriente	\$ -	\$ -	0%
	\$ 17.589.794,80	\$ 9.993.950,67	-43,18%

Cuentas y documentos por pagar	\$ -	\$ 4.820.104,56	
Locales	\$ -	\$ 1.820.104,56	
Otras	\$ -	\$ 1.820.104,56	
Del exterior	\$ -	\$ 3.000.000,00	
Obligaciones con instituciones financieras	\$ -	\$ 8.066.666,62	
Locales	\$ 1.550.000,00	\$ 1.066.666,62	-31,18%
Del exterior	\$ 6.000.000,00	\$ 7.000.000,00	16,67%
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	\$ -	\$ 570.000,00	
Otras cuentas por pagar relacionada	\$ 0,29	\$ -	-100,00%
Porción no corriente de valores emitidos	\$ -	\$ 13.500.000,00	

	\$ 24.361.598,35	\$ 27.417.705,01	12,54%
	\$ 41.951.393,15	\$ 37.411.655,68	-10,82
Obligaciones	\$ 16.453.988,30	\$ 460.933,83	-97,20%
Provisiones por beneficios a empleados	\$ -	\$ 460.933,83	
Jubilación patronal	\$ 255.237,45	\$ 301.030,02	17,94%
Otros beneficios no corrientes para los empleados	\$ 102.372,31	\$ 159.903,81	56,20%
Total pasivo no corriente			
Total pasivos			
Patrimonio neto			
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora			
Capital suscrito o asignado	\$ 3.000.000,00	\$ 3.000.000,00	
Reserva legal	\$ 734.527,74	\$ 906.236,12	23,38%
Otros resultados integrales	\$ -	\$ 29.341,75	
Otros superávit por revaluación	\$ -	\$ 29.341,75	
Resultados acumulados	\$ -	\$ 6.775.349,38	
Ganancias acumuladas	\$ -	\$ 3.337.701,33	
(-) Pérdidas acumuladas	\$ -	\$ -	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 3.437.648,05	\$ 3.437.648,05	
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	\$ 4.113.413,10	\$ -	-100,00
Ganancia neta del periodo	\$ 1.717.083,82	\$ 1.882.686,91	9,64%

Total de patrimonio	\$ 13.002.672,71	\$ 12.593.614,16	-3,15%
Total pasivo + patrimonio	\$ 54.954.065,86	\$ 50.005.269,84	-9,01%

Nota: Estado de situación financiera de la empresa Oceanbat, obtenida de la Superintendencia de Compañías.

Interpretación del análisis horizontal del estado de situación financiera

Activos

En las cuentas de los activos corrientes ha existido una disminución en efectivo y equivalente de -36,21% esto es porque existe una disminución de valores obtenido del 2015, en la cuenta de caja, instituciones financieras privadas y activos financieros incremento valores pero que son muy altos que representan un 0%, en los documentos y cuentas por cobrar no relacionado tiene un disminución de -14,54%, en el 2015, en las actividades ordinarias que no generan interés se mantuvo en un 0%, en las cuentas y clientes tiene un valor alto con respecto al 2014 ya que tiene un crecimiento del 100%, en otras cuentas por cobrar no relacionadas se tiene una disminución del -65,37%, en los documentos y cuentas por cobrar no relacionadas se tiene una disminución a diferencia del 2014 generando -51,64%, en las provisiones por cuentas incobrables y deterioro se mantiene en su valor con 0%, en inventario de productos terminados y mercadería en almacén comprado a tercero se tiene una disminución de -45,07% esto quiere decir en el año 2015 está por debajo del 2014, la mercadería en tránsito se presentó poca disminución en su cuenta con 0,84%, los inventarios repuestos, herramientas y accesorios tienen un incremento en sus cuentas con 2,83%, en otros inventarios se obtuvo un incremento del 100% con respecto al 2014 ya que su valor estaba en cero, los inventarios de suministros y materiales tuvo una disminución de -100%, en las cuentas de servicio y otros pagos anticipados, seguros pagados por anticipado y anticipos a proveedores se obtuvo un incremento de 100% con respecto al 2014, en los activos pagados por anticipado se tiene una disminución del -100% ya que se realizaron más pagos en el 2015, activos por

impuestos corrientes tienen un crecimiento que representa un 100% ya que en el 2015 se tienen valores altos a comparación del 2014 que se tenía valores en 0, en el crédito tributario a favor de la empresa es decir el IVA se tuvo un incremento de 74,13%, en el crédito tributario a favor de la empresa I.R. se tiene un incremento muy alto en comparación del 2014 del 3037,18%, en el crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD) se tiene un decremento de -100% es decir el 2015 decreció a diferencia del 2014, en otros activos no corrientes se tuvo un incremento del 100%, en el total de los activos no corriente se tiene un decremento de -25,15% es decir, que a diferencia del 2014 se disminuyó los valores totales.

En los activos no corriente en las cuentas de muebles y enseres se tiene un crecimiento del 3% es decir los valores aumentaron en el 2015, las naves, aeronaves, barcasas y similares tuvo un pequeño decremento en el 2015 pero no afectaría mucho en la cuenta ya que se tiene el 0%, en los equipos de computación se tiene un incremento del 27,91% a diferencia del 2015, vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil se mantiene en 0% ya que no tienen valores monetarios, la depreciación acumulada propiedades, plantas y equipo en el 2015 aumento el valor de 17,48%, en otros activos no corriente incremento al 100%, el total de propiedad planta, equipo, propiedades de inversión y activos biológicos se tiene un decremento de -4,67% a comparación del 2014, el total de los activos no corriente decreció a -3,31% a diferencia del 2014 y los activos totales tiene un decrecimiento de -9,01%.

Pasivos

En los pasivo corriente la cuenta y documento por pagar tuvo un incremento del 100% a comparación del 2014, locales relacionados tuvo un incremento muy elevado a comparación del 2014 donde se tiene 533,77%, locales no relacionados tuvo un decremento de -100% los anticipos recibidos se obtuvo un incremento elevado a más del

100% en comparación del 2014 teniendo 13604,51%, en otras, y del exterior relacionados se tiene valores altos más del 100% en comparación del 2014, del exterior no relacionado se tiene una disminución del -100% es decir está por debajo del 2014, las obligaciones con instituciones financieras a diferencia del 2014 si se obtuvo valores altos teniendo el 100%, locales se presentó una disminución de la cuenta de -67,61%, del exterior se mantiene en 0%, en las provisiones se tiene una disminución de -38,19% a comparación del 2014, en locales y del exterior se tiene un incremento del 100% ya se está por encima de lo obtenido en el 2014, otras obligaciones corrientes se tiene un incremento 390,94% es decir está por encima de los valores monetarios del 2014, con la administración tributaria, con el IESS y los beneficios de ley a empleados se tiene un incremento en el 2015 del 100%, la participación de trabajadores por pago de ejercicio se tiene un incremento del 15,39% los dividendos por pagar no presenta valores monetarios es decir no se tiene porcentaje, el total de los pasivos corrientes se tiene una disminución en el 2015 por lo que se tiene -43,18%.

En los pasivos no corriente se tiene un incremento en las cuentas y documentos por pagar, locales, otras, del exterior, y obligaciones con instituciones financieras tienen un 100% es decir están por encima del año 2014, en locales se tiene una disminución notable del -31,18% en comparación del 2014, del exterior se tiene 16,67% es decir tiene un valor muy alto a comparación del 2014, las cuentas por pagar diversas/relacionadas se tiene un incremento a más del 100% existe un incremento en el 2015, en otras cuentas por pagar relacionada se tiene un decremento del -100%, en porción no corriente de valores emitidos se tiene un incremento ya se el 2015 está en valores más altos, las obligaciones tuvieron un decremento notable con respecto del 2014 teniendo -97,20%, las provisiones por beneficios a empleados se tiene un incremento del 100%, en las obligaciones se tiene un decremento de -97,20%, provisiones por beneficios a empleados se tiene un incremento en el 2015 con 100% es decir está por encima de los valores obtenidos en el 2014, la

jubilación patronal se tiene un incremento del 17,94%, en otros beneficios no corrientes para los empleados se tiene un incremento del 56,20%, en el total de los pasivos no corrientes se tiene un incremento de deuda del 12,54%, en el total de los pasivos se tiene un decremento del -10,82%.

Patrimonio

En la cuenta de capital suscrito o asignado se mantienen los valores es decir no se incrementó ni disminuyó, la reserva legal tuvo un incremento en el 2015 del 23,38%, otros resultados integrales, otros superávit por revaluación, resultados acumulados y ganancias acumuladas tienen un incremento a más del 100% es decir están por encima de lo obtenido en el 2014, no se tienen pérdidas acumuladas por lo que se mantiene en 0, los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF no se obtuvo incremento y se mantiene 0%, la utilidad no distribuida de ejercicios anteriores se obtuvo un decremento bien bajo ya que en el 2015 no generó ningún valor, la ganancia neta del periodo en el 2015 tuvo un incremento del 9,64% , en el total del patrimonio se tiene un decremento de -3,15% un poco debajo de lo obtenido en el 2014 y el total del patrimonio más el pasivo se tiene -9,01%, estos porcentajes representan la comparación que se tienen de los dos años.

Análisis vertical del estado de resultado integral

“Es un estudio que consiste en determinar la importancia relativa que tiene una cuenta dentro del estado financiero analizado, permite determinar la composición y estructura de los estados financieros”. (Solanilla & Puerto, 2012, pág. 62)

Tabla 14

Análisis vertical del estado de resultado integral

Comercializadora y transportadora de combustibles “OCEANBAT S.A”

Estado de resultados integral

Al 31 de diciembre 2015 con cifras comparativas a diciembre 2014

	Análisis vertical			
	2014	2015	2014	2015
Total ingresos	\$ 58.910.481,04	\$ 39.365.540,97	100,00%	100,00%
Ventas netas locales de bienes				
Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% IVA	\$ 45.966.569,38	\$ 22.055.767,96	78,03%	56,03%
Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% IVA	\$ 12.858.547,04	\$ -	21,83%	0,00%
Prestaciones locales de servicios				
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA		\$ 16.632.422,86	0,00%	42,25%
Rendimientos financieros	\$ 577,82		0,00%	0,00%
Intereses institucionales no relacionados (local)		\$ 733,35	0,00%	0,00%
Intereses devengados por terceros no relacionados (local)		\$ 13.694,44	0,00%	0,03%
Otras rentas	\$ 84.786,80		0,14%	0,00%
Otros ingresos		\$ 662.922,36	0,00%	1,68%
Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)	\$ 3.465.929,10	\$ 3.778.668,72	5,88%	9,60%
Costos				
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 3.548.339,98	\$ 170.160,50	6,02%	0,43%
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 37.267.726,07	\$ 17.972.145,48	63,26%	45,65%
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ (170.160,50)	\$ (93.475,55)	-0,29%	-0,24%
Total costos	\$ 40.645.905,55	\$ 18.048.830,43	69,00%	45,85%
Gasto				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	\$ 2.781.538,60	\$ 3.286.156,31	4,72%	8,35%
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravadas del IESS	\$ 552.023,82	\$ 751.778,35	0,94%	1,91%
Aporte a la seguridad social (540.748,77 incluye fondo de reserva)	\$ 540.748,77	\$ 527.727,03	0,92%	1,34%
Honorarios profesionales y dietas	\$ 968.907,79		1,64%	0,00%
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	\$ 15.852,73		0,03%	0,00%
Arrendamientos	\$ 56.554,77	\$ 58.870,21	0,10%	0,15%
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2.146.219,98	\$ 2.716.098,22	3,64%	6,90%
Combustibles y lubricantes	\$ 270.714,03	\$ 424.110,23	0,46%	1,08%
Promoción y publicidad	\$ 38.160,00	\$ 2.225,00	0,06%	0,01%

Suministros, materiales y repuestos	\$	479.115,03	\$	417.858,85	0,81%	1,06%
Transporte	\$	219.536,77	\$	198.418,27	0,37%	0,50%
Provisiones						
Para jubilación patronal	\$	13.671,29	\$	66.841,97	0,02%	0,17%
Para desahucio	\$	21.468,97	\$	73.803,35	0,04%	0,19%
Para cuentas incobrables	\$	63.046,11			0,11%	0,00%
Del costo histórico de propiedad, planta y equipo (no acelerada)			\$	1.941.975,53	0,00%	4,93%
Comisiones						
Local	\$	1.990.525,57			3,38%	0,00%
Del exterior	\$	83.162,52			0,14%	0,00%
Intereses bancarios						
Local	\$	324.406,25			0,55%	0,00%
Del exterior	\$	138.178,17			0,23%	0,00%
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$	761.200,67	\$	1.244.667,78	1,29%	3,16%
Gasto de gestión	\$	6.194,66	\$	4.594,25	0,01%	0,01%
Impuestos, contribuciones y otros	\$	336.678,55	\$	496.983,31	0,57%	1,26%
Gastos de viaje	\$	29.523,05	\$	45.543,48	0,05%	0,12%

IVA que se carga al costo o gasto	\$	232.940,15	\$	312.276,50	0,40%	0,79%
Comisiones y similares (diferentes de las comisiones por operaciones financieras) no relacionadas, del exterior			\$	64.798,07	0,00%	0,16%
(-) Depreciación de propiedades, planta y equipo (excluye activos biológicos y propiedades de inversión)	\$	-	\$	-	0%	0%
No acelerada	\$	1.638.630,69			2,78%	0,00%
Servicios públicos	\$	5.615,04	\$	8.540,46	0,01%	0,02%
Pagos por otros servicios	\$	1.457.834,11			2,47%	0,00%
Pago por otros bienes	\$	21.257,13			0,04%	0,00%
Otras amortizaciones			\$	398.129,85		1,01%
Otros			\$	4.118.881,62		10,46%
Costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas, local			\$	50.875,58		0,13%
Intereses con + instituciones financieras (no relacionadas, local)			\$	607.865,82		1,54%
Intereses con + instituciones financieras (no relacionadas, del exterior)			\$	238.828,12		0,61%
Intereses pagados a terceros (no relacionados, local)			\$	691.088,94		1,76%

Total de gastos	\$ 15.193.705,22	\$ 18.748.937,10	25,79%	47,63%
Total costos y gastos	\$ 55.839.610,77	\$ 36.797.767,53	94,79%	93,48%

Subtotal saldo a favor	\$ (614.371,18)	\$ (192.425,29)	-1,04%	-0,49%
Anticipo determinado próximo año				
Anticipo a pagar	\$ 551.391,05	\$ 419.014,30	0,94%	1,06%
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas		\$ 430.271,92	0,00%	1,09%
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo		\$ (11.257,62)	0,00%	-0,03%
Primera cuota	\$ 171.133,64	\$ 102.689,13	0,29%	0,26%
Segunda cuota	\$ 171.133,64	\$ 102.689,13	0,29%	0,26%
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	\$ 209.123,77	\$ 213.636,04	0,35%	0,54%
utilidad neta	\$ 1.717.083,82	\$ 1.882.686,91	2,91%	4,78%
Pago por reembolso como intermediario (informativo)	\$ 3.465.929,10	\$ 2.778.668,72	5,88%	7,06%
Conciliación tributaria				
Utilidad del ejercicio	\$ 3.070.870,27	\$ 2.567.773,44	5,21%	6,52%
(-) Participación a trabajadores	\$ (398.980,54)	\$ (444.401,09)	-0,68%	-1,13%
Gastos no deducibles locales	\$ 72.777,15	\$ 142.448,17	0,12%	0,36%
Gastos no deducibles del exterior	\$ 138.179,17	\$ 228.305,98	0,23%	0,58%
Utilidad gravable	\$ 2.882.846,05	\$ 2.494.126,50	4,89%	6,34%
Total impuesto causado	\$ 543.809,91	\$ 635.585,94	0,92%	1,61%
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	\$ (496.207,37)	\$ (551.391,05)	-0,84%	-1,40%
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	\$ 47.602,54	\$ 84.194,89	0,08%	0,21%
Saldo del anticipo pendiente	\$ 155.391,63	\$ 209.123,77	0,26%	0,53%
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	\$ (209.123,77)	\$ (213.636,04)	-0,35%	-0,54%
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	\$ (608.241,58)	\$ (265.974,21)	-1,03%	-0,68%
(-) Crédito tributario de años anteriores		\$ (6.133,70)	0,00%	-0,02%

Interpretación del análisis vertical estado de resultado integral

En el total de los ingresos que obtuvo la empresa es del 100% donde intervienen las siguientes cuentas en el año 2014, en las ventas netas locales gravadas con tarifa 12% IVA se tiene 78,03%, en la ventas netas locales gravadas con tarifa 0% IVA tiene 21,83%, en las cuentas gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA, rendimientos financieros, intereses institucionales no relacionados (local), intereses devengados por terceros no relacionados (local), en otros ingresos tiene un valor porcentual de 0, otras rentas le corresponde el 0,14%, los ingresos por reembolso como intermediario financiero(informativo) presenta 5,88%.

En los costos de la empresa el inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene 6,02%, en las compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene 63,26%, en la cuenta de inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene un peso porcentual de -0,29%, en el total de los gastos el peso porcentual es de 69%.

En los gastos de la empresa la cuenta sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS tiene de peso porcentual 4,72%, en los beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravadas del IESS tiene 0,94 en las aportaciones a la seguridad social (incluyendo fondo de reserva) tiene 0,92%, en los honorarios profesionales y dietas 1,64%, lo honorarios a extranjeros por servicios ocasionales 0,03%, en arrendamiento 0,10%, en mantenimientos y reparaciones 3,64%, en combustibles y lubricantes 0,46%, en promoción y publicidad 0,06% en los suministros materiales y repuestos 0,81% en el transporte 0,37%, en las cuentas de provisiones se tiene para la jubilación patronal con 0,02% para desahucio 0,04% para cuentas incobrables 0,11% del costo histórico de propiedad, planta y quipo (no

acelerado) 0%, en las cuentas de comisiones le corresponde local con 3,38%, del exterior 0,14%, en los intereses bancarios las cuentas de local corresponde al 0,55% del exterior 0,23% seguros y reaseguros (primas y cesiones) 1,29% en los gastos de gestión 0,01%, impuestos, contribuciones y otros 0,57% en los gastos de viaje 0,05%, IVA que se carga al costo o gasto es el 0,40% comisiones y similares (diferentes de las comisiones por operaciones financieras) no relacionadas, del exterior posee 0%, en la comisiones de propiedades, plantas y equipo (excluye activos biológicos y propiedades de inversión) no tienen valor por lo que no generan pesos porcentuales, no acelerada con 2,78% los servicios públicos 0,01% pagos por otros servicios 2,47% pago por otros bienes 0,04% en las cuentas de otras amortizaciones, otros, costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas, local; intereses con más instituciones financieras no relacionadas local y del exterior, los intereses pagados a terceros (no relacionado, local) presenta un peso porcentual de 0% debido a que no tiene ningún valor monetario, el total de los gastos es de 25,79% estos son los pesos porcentuales que se tienen en los gastos de la empresa, en el total de costos y gastos se tiene 94,74%. En este también interviene el pago por reembolso como intermediario (informativo).

En la conciliación tributaria de la empresa está conformada por cuentas como: utilidad del ejercicio donde su valor es del 5,21% en la participación de trabajadores es -0,68% gastos nos deducibles locales con 0,12% gastos no deducibles del exterior con 0,23% la utilidad gravable generada en peso porcentual del 2014 es de 4,89% total impuesto causado del 0,92% en el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal es de 0,84 impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado con 0,08% saldo del anticipo pendiente 0,26% la retención en la fuente que le realizaron al ejercicio fiscal 0,25% el crédito tributario de año anteriores con 0% el subtotal a favor -1,04%; el anticipo a pagar es de 0,94% el anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas, las

exoneraciones y rebajas al anticipo representa el 0% en la primera cuota y la segunda corresponde al 0,29%, el saldo a liquidarse en declaración próximo año es de 0,35% y en la utilidad neta adquirida en peso porcentual es de 2,91 en el 2014.

En el total de los ingresos que obtuvo la empresa es del 100% donde intervienen las siguientes cuentas en el año 2015, en las ventas netas locales gravadas con tarifa 12% IVA se tiene 56,03%, en la ventas netas locales gravadas con tarifa 0% IVA tiene 0,00%, en las cuentas gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA posee 42,25%, rendimientos financieros, intereses institucionales no relacionados (local) tienen un peso porcentual de 0%, intereses devengados por terceros no relacionados (local) tienen un peso de 0,03%, en otros ingresos tiene un valor porcentual de 1,68%, otras rentas le corresponde el 0%, los ingresos por reembolso como intermediario financiero(informativo) presenta 9,60%.

En los costos de la empresa el inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene 0,43%, en las compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene 45,65%, en la cuenta de inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo tiene un peso porcentual de -0,24%, en el total de los gastos el peso porcentual es de 45,85%.

En los gastos de la empresa la cuenta sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS tiene de peso porcentual 8,35%, en los beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravadas del IESS tiene 1,91% en las aportaciones a la seguridad social (incluyendo fondo de reserva) tiene 1,34%, en los honorarios profesionales y dietas 0%, lo honorarios a extranjeros por servicios ocasionales 0%, en arrendamiento 0,15%, en mantenimientos y reparaciones 6,90%, en combustibles y lubricantes 1,08%, en promoción y publicidad 0,01% en los suministros materiales y repuestos 1,06% en el transporte 0,5%, en las cuentas de provisiones se tiene para la jubilación patronal con 0,17% para desahucio 0,19% para

cuentas incobrables 0% del costo histórico de propiedad, planta y equipo (no acelerado) 4,93%, en las cuentas de comisiones le corresponde local con 0% y del exterior tiene el mismo peso porcentual, en los intereses bancarios las cuentas de local y del exterior corresponde al 0% seguros y reaseguros (primas y cesiones) 3,16% en los gastos de gestión 0,01%, impuestos, contribuciones y otros 1,26% en los gastos de viaje 0,12%, IVA que se carga al costo o gasto es el 0,79% comisiones y similares (diferentes de las comisiones por operaciones financieras) no relacionadas, del exterior posee 0,16%, en la comisiones de propiedades, plantas y equipo (excluye activos biológicos y propiedades de inversión) no tienen valor por lo que no generan pesos porcentuales, no acelerada con 0% los servicios públicos 0,02% pagos por otros servicios 0% pago por otros bienes 0% en las cuentas de otras amortizaciones corresponde 1,01%, otros 10,46%, costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas, local corresponde 0,13%; intereses con más instituciones financieras no relacionadas local 1,54%, del exterior 0,61%, los intereses pagados a terceros (no relacionado, local) presenta un peso porcentual de 1,76%, el total de los gastos es de 47,63% estos son los pesos porcentuales que se tienen en los gastos de la empresa, en el total de costos y gastos se tiene 93,48%. En este también interviene el pago por reembolso como intermediario (informativo) es de 7,06%.

En la conciliación tributaria de la empresa está conformada por cuentas como: utilidad del ejercicio donde su valor es del 6,52% en la participación de trabajadores es -1,13% gastos no deducibles locales con 0,36% gastos no deducibles del exterior con 0,58% la utilidad gravable generada en peso porcentual del 2015 es de 6,34% total impuesto causado del 1,61% en el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal es de 1,40 impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado con 0,21% saldo del anticipo pendiente 0,53% la retención en la fuente que le realizaron al ejercicio fiscal

0,54% el crédito tributario de año anteriores con 0,02% el subtotal a favor -0,49%; el anticipo a pagar es de 1,06% el anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas es de 1,09%, las exoneraciones y rebajas al anticipo representa el -0,03% en la primera cuota y la segunda corresponde al 0,26%, el saldo a liquidarse en declaración próximo año es de 0,54% y en la utilidad neta adquirida en peso porcentual es de 4,78% en el 2015.

Interpretación del estado de resultado

En las cuentas de los estados de resultados en el total de los ingresos en el 2014 se tiene \$58.499.481,04 en comparación del 2015 es de \$39.365.540,97 es decir tiene una disminución de los ingresos que afecta a la empresa, en los costos totales en el 2014 se tiene \$40.645.905,55 y en el 2015 \$18.048.830,43 es decir se tiene una disminución que favorece a la empresa, en el total de los gastos se tiene \$15.193.705,22 en el 2014 y en el 2015 se tiene \$18.354.033,60 es decir aumento afectando a la empresa, es necesario que la empresa disminuya en sus gastos y aumenten sus ingreso para así poder estar estable.

En la conciliación tributaria en el 2014 el valor monetario de las pérdidas y ganancias totales es de \$1.171.083,82 y en el 2015 \$1.882.686,91 es decir se obtuvo un incremento y esto se debe a que en la empresa disminuyo sus costos en el 2015 notablemente de \$40.645.905,55 a \$18.048.830,43.

Análisis horizontal

“El análisis horizontal se realiza con estados financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis”. (UNID, 2012, pág. 7)

Tabla 15

Análisis horizontal de estado de resultado integral

Comercializadora y transportadora de combustibles “OCEANBAT S.A”
Estado de resultado integral

Al 31 de diciembre 2015 con cifras comparativas a diciembre 2014

	2014	2015	Análisis horizontal
Total ingresos	\$ 58.910.481,04	\$ 39.365.540,97	-33%
Ventas netas locales de bienes			
Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% IVA	\$ 45.966.569,38	\$ 22.055.767,96	-52%
Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% IVA	\$ 12.858.547,04	\$ -	-100%
Prestaciones locales de servicios			
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA		\$ 16.632.422,86	
Rendimientos financieros	\$ 577,82		-100%
Intereses institucionales no relacionados (local)		\$ 733,35	
Intereses devengados por terceros no relacionados (local)		\$ 13.694,44	
Otras rentas	\$ 84.786,80		-100%
Otros ingresos		\$ 662.922,36	
Ingresos por reembolso como intermediario (informativo)	\$ 3.465.929,10	\$ 3.778.668,72	9%
Costos			
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 3.548.339,98	\$ 170.160,50	-95%
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ 37.267.726,07	\$ 17.972.145,48	-52%
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ (170.160,50)	\$ (93.475,55)	-45%
Total costos	\$ 40.645.905,55	\$ 18.048.830,43	-56%
Gasto			
Sueldos, salarios y demás \$ 2.781.538,60 constituyen materia gravada del IESS	\$	\$ 3.286.156,31	18% remuneraciones que
Beneficios sociales, indemnizaciones y \$ 552.023,82 otras remuneraciones que no constituyen materia gravadas del IESS	\$	\$ 751.778,35	36%

Aporte a la seguridad social (incluye 540.748,77 fondo de reserva)	\$		\$	527.727,03	-2%
Honorarios profesionales y dietas	\$	968.907,79			-100%
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	\$	15.852,73			-100%
Arrendamientos	\$	56.554,77	\$	58.870,21	4%
Mantenimiento y reparaciones	\$	2.146.219,98	\$	2.716.098,22	27%
Combustibles y lubricantes	\$	270.714,03	\$	424.110,23	57%
Promoción y publicidad	\$	38.160,00	\$	2.225,00	-94%
Suministros, materiales y repuestos	\$	479.115,03	\$	417.858,85	-12%
Transporte	\$	219.536,77	\$	198.418,27	-10%
Provisiones					
Para jubilación patronal	\$	13.671,29	\$	66.841,97	389%
Para desahucio	\$	21.468,97	\$	73.803,35	244%
Para cuentas incobrables	\$	63.046,11			-100%
Del costo histórico de propiedad, planta y equipo (no acelerada)			\$	1.941.975,53	
Comisiones					
Local	\$	1.990.525,57			-100%
Del exterior	\$	83.162,52			-100%
Intereses bancarios					
Local	\$	324.406,25			-100%
Del exterior	\$	138.178,17			-100%
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$	761.200,67	\$	1.244.667,78	64%
Gasto de gestión	\$	6.194,66	\$	4.594,25	-26%
Impuestos, contribuciones y otros	\$	336.678,55	\$	496.983,31	48%
Gastos de viaje	\$	29.523,05	\$	45.543,48	54%
IVA que se carga al costo o gasto	\$	232.940,15	\$	312.276,50	34%
Comisiones y similares (diferentes de las comisiones por operaciones financieras) no relacionadas, del exterior			\$	64.798,07	

(-) Depreciación de propiedades, planta y equipo (excluye activos biológicos y propiedades de inversión) \$ - \$ - 0%

No acelerada \$ 1.638.630,69 -100%

Servicios públicos \$ 5.615,04 \$ 8.540,46 52%

Pagos por otros servicios \$ 1.457.834,11 -100%

Pago por otros bienes \$ 21.257,13 -100%

Otras amortizaciones \$ 398.129,85

Otros \$ 4.118.881,62

Costos de transacción (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionadas, local \$ 50.875,58

Intereses con + instituciones financieras (no relacionadas, local) \$ 607.865,82

Intereses con + instituciones financieras (no relacionadas, del exterior) \$ 238.828,12

Intereses pagados a terceros (no \$ 691.088,94

\$ 15.193.705,22 \$ 18.748.937,10 23%

\$ 55.839.610,77 \$ 36.797.767,53 -34%

\$ 3.465.929,10 \$ 2.778.668,72 -20%

\$ 3.070.870,27 \$ 2.567.773,44 -16%

\$ (398.980,54) \$ (444.401,09) 11%

\$ 72.777,15 \$ 142.448,17 96%

\$ 138.179,17 \$ 228.305,98 65%

\$ 2.882.846,05 \$ 2.494.126,50 -13%

\$ 543.809,91 \$ 635.585,94 17%

\$ (496.207,37) \$ (551.391,05) 11%

\$ 47.602,54 \$ 84.194,89 77%

\$ 155.391,63 \$ 209.123,77 35%

\$ (209.123,77) \$ (213.636,04) 2%

\$ (608.241,58) \$ (265.974,21) -56%

\$ (6.133,70)

\$	(614.371,18)	\$	(192.425,29)	-69%
\$	551.391,05	\$	419.014,30	-24%
		\$	430.271,92	
		\$	(11.257,62)	
\$	171.133,64	\$	102.689,13	-40%
\$	171.133,64	\$	102.689,13	-40%
\$	209.123,77	\$	213.636,04	2%
\$	1.717.083,82	\$	1.882.686,91	10%

relacionados, local) **Total de gastos**

Total costos y gastos

Pago por reembolso como intermediario (informativo)

Conciliación tributaria

Utilidad del ejercicio

(-) Participación a trabajadores

Gastos no deducibles locales

Gastos no deducibles del exterior

Utilidad gravable

Total impuesto causado

(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado Saldo del anticipo pendiente

(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (-) Crédito tributario de años anteriores

Subtotal saldo a favor

Anticipo determinado próximo año

Anticipo a pagar

Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas

(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo

Primera cuota

Segunda cuota

Saldo a liquidarse en declaración

próximo año **utilidad neta**

Nota: Estado de resultado integral de la empresa Oceanbat, obtenida de la Superintendencia de Compañías.

Interpretación del análisis horizontal

En el análisis horizontal del estado de resultado en la cuenta de los ingresos que son el 100% se desglosan las siguientes cuentas en donde se compara los años 2014 y 2015 si

están han incrementado o disminuido; en las ventas netas de locales gravadas con tarifa 12% IVA se tuvo un decremento del -52% es decir se obtuvo menos del año 2014 en las ventas con IVA, en las ventas netas locales gravadas con tarifa 0% se tuvo un decremento menor del 100% es decir en esta cuenta se puede notar que en el 2015 no se generó ningún valor monetario en esta cuenta, en las prestaciones locales de servicios esta desglosada las siguientes cuentas, gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA se incrementó un 100% por lo que en el 2015 si se obtuvo valor monetario a diferencia del 2014, en los rendimientos financieros se está por debajo de lo obtenido anteriormente por ende tiene un decremento del -100%, en los intereses institucionales no relacionados (local) no existe un crecimiento por esta razón el valor porcentual es de 0, en los intereses devengados por terceros no relacionados (local) existió poco crecimiento representando un 100% con respecto al año anterior, otras rentas de la empresa en el 2015 disminuyo por lo cual se representa el -100%, otros ingresos tiene un aumento del 100%, en los ingresos por reembolso como intermediario (informativo) incremento por esta razón su valor porcentual es de 9%.

En los costos de la empresa el inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo disminuyo teniendo así -95% las compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo está en disminución teniendo así -52% el inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo es de -45% es decir disminuyo con respecto al año anterior en el total de los costos se puede notar que la empresa en el 2015 disminuyo sus costos en un -56%; en los gastos los sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravadas del IESS se incrementó el doble del año 2014 en un 18% beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravadas del IESS tuvo un incremento bien alto con respecto del 2014 teniendo como 36% el incremento, el aporte a la seguridad social (incluyen fondos de reservas) tuvo una

disminución de -2%, en honorarios profesionales y dietas se tuvo un decremento del 100% porque en el 2015 no se generó ningún valor monetario, los honorarios a extranjeros por servicios ocasionales tiene una disminución de -100% ya que en el 2014 si se tenía un valor monetario a diferencia del 2015, en arrendamientos se tuvo un incremento de 4% en el 2015, el mantenimiento y reparaciones se tiene un incremento del 27%, en combustibles y lubricantes se presenta un incremento en el 2015 del 57%, la promoción y publicidad tuvo un decremento de -94% en el 2015, en los suministros, materiales y repuestos se tiene un decremento del -13%, la cuenta de transporte en el 2015 tuvo una disminución de -10% en las provisiones de la empresa para la jubilación patronal se tiene un incremento del 389%, para desahucio se tiene 244%, para las cuentas incobrables se tiene en el 2015 una disminución del -100%, en la cuenta del costo histórico de propiedad, planta y equipo (no acelerada) se tiene un incremento del 100% ya que a diferencia del 2014 esta no tenía valor monetario, en la comisiones la cuenta local y del exterior tiene una disminución del 100% , en los intereses bancarios las cuentas del local y de exterior tienen en el 2015 una disminución del -100%, seguros y reaseguros (primas y cesiones) se tiene un incremento del 64%, los gastos de gestión tiene un decremento en el 2015 de -26%, impuestos, contribuciones y otros tienen un incremento de 48%, los gastos de viaje tuvieron un incremento del 54%, el IVA que se carga al costo o gasto tiene un incremento del 100% ya que en el 2014 no se tuvo valores monetarios, la depreciación de propiedades, planta y equipo (excluye activos biológicos y propiedad de inversión) tiene sus valores en 0 es decir sin valores monetarios ni peso porcentual, en la cuenta no acelerada referente a las depreciaciones se tiene un valor de -100%, en los servicios públicos se tuvo un incremento de 52% en el 2015, en la cuenta los pagos por otros servicios y pagos por otros bienes se tiene una disminución del -100% ya que en el 2015 no se tienen valores monetarios, otras amortizaciones en el 2015 tiene un incremento del 100% ya que en el 2015, y otros tiene

un incremento del 100%, en los costos de transacciones (comisiones bancarias, honorarios, tasas, entre otros) no relacionados local se tiene un incremento del 0,13%, los intereses con más instituciones financieras, las no relacionadas del exterior y los intereses pagados a terceros tienen un incremento del 100%, el total de los gastos en el 2015 se tiene un incremento del 23%, en el total de los costos y gastos tuvo una leve disminución del -34% en la cuenta de pago por reembolso como intermediario (informativo) se tiene una disminución del -20%.

En la conciliación tributaria la cuenta de utilidad del ejercicio tiene un decremento del 16% en la participación a trabajadores la cuenta tiene un incremento del 11% los gastos no deducibles locales tienen un incremento del 96% los gastos no deducibles del exterior tienen un incremento en el 2015 del 65%, la utilidad gravable se tiene un incremento en el 2015 del -13%, el total del impuesto causado se tiene un incremento del 17%, la cuenta de anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal se tiene un incremento del 11%, el impuesto a la renta causado mayor anticipo determinado tiene un incremento del 77%, en el saldo del anticipo pendiente tiene un incremento del 35% en el 2015, en las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal se tiene un incremento del 2%, en la cuenta de crédito tributario generado por impuestos a la salida de divisas se tiene un incremento en el 2015 de -56%, en el crédito tributario de años anteriores se mantiene el peso porcentual en 0%, el subtotal del saldo a favor de la empresa se tiene una disminución del -69%, en la cuenta de anticipo determinado próximo año el anticipo a pagar disminuye en el 2015 con un peso porcentual de -24%, en el anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas se tiene un incremento del 100% en el 2015, las exoneraciones y rebajas de anticipo tienen un incremento del 100% a diferencia del 2014, en las primera y segunda cuota se tiene una disminución de -40% en los dos años se tienen los mismos valores, en el saldo a liquidarse en declaraciones del próximo año tiene un

incremento del 2% ya que en el 21015 aumento y en la utilidad neta incremento un 10% a diferencia del año 2014.

1. Aplicar los indicadores financieros para conocer la liquidez de la empresa.

“Los usuarios necesitan parámetros para la mejor toma de decisiones de los temas que les inquieta con respecto a la empresa, con la ayuda de estos parámetros, ellos pueden planear y mejorar la situación actual de la organización, como aprovechar los puntos fuertes de esta, las razones financieras son los parámetros utilizados por los administradores, acreedores e inversionistas para evaluar la situación de las compañías y así facilitar su resolución” (UNID, 2012, pág. 7)

Razón circulante

$$\text{Razon circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Razón circulante		
2014	\$ 14.334.589,69	0,81
	\$ 17.589.794,80	
2015	\$ 10.729.013,45	1,07
	\$ 9.993.950,67	

Nota: Elaborado por autora

Interpretación:

Se puede notar que en la empresa Oceanbat en el año 2014 tiene un índice de 0,81 frente a un incremento que se obtiene en el 2015 de 1,07 esto muestra que en el año 2014 se tenía un problema de liquidez porque sus pasivos a corto plazos están por encima de los activos, pero ahora en el 2015 se encuentra mejor la empresa ya que por cada dólar que paga al pasivo, el activo tiene un sobrante de 0,07 aunque no es muy alta pero si posee para pagar las deudas a corto plazo.

Razón prueba ácida

Activo corriente – inventario

Razon rapida o prueba acida: _____

Pasivo corriente

Prueba ácida				
				0,71
2014	\$	14.334.589,69	- \$	1.922.542,42
				\$ 17.589.794,80
				0,68
2015	\$	10.729.013,45	- \$	3.975.841,76
				\$ 9.993.950,67

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el año 2014 la empresa Oceanbat tiene un índice de 0,71 a diferencia del actual de 0,68 en el 2015; esto quiere decir que la empresa en la actualidad disminuyo en este índice a 0,3; este indicador nos enseña el comportamiento que tienen las cuentas en el 2014 la empresa no alcanzaría a atender las obligaciones necesarias ya que su índice está bajo, pero en el 2015 este disminuyo más es decir, que por cada dólar que la empresa debe pagar a sus deudas a corto plazo solo tiene 0,68 para cubrir la deuda.

Razón de capital o de trabajo

Razon de capital de trabajo: Activo corriente – pasivo corriente

Razón de capital de trabajo				
2014	\$	14.334.589,69	- \$	17.589.794,80 = -3255205,11
2015	\$	10.729.013,45	- \$	9.993.950,67 = 735062,78

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el índice de capital de trabajo se puede afirmar que se tiene una diferencia en los activos corrientes y pasivos corrientes en el 2014 con -3255205,11 donde podemos entender que la empresa tiene una deficiencia al cubrir con las obligaciones, en el 2015 si se tiene como cubrir con la obligaciones ya que tenemos más activos que deudas a corto plazo pero para la estabilidad de la empresa tendrá que aumentar más.

Razón de efectivo

$$\text{Razon de efectivo: } \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Razón de efectivo		
	\$ 697.028,69	
2014		0,040
	\$ 17.589.794,80	
2015	\$ 444.619,27	
	\$ 9.993.950,67	0,044

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el índice razón de efectivo de la empresa Oceanbat en el 2014 tiene un 0,040 y en el 2015 incremento a 0,044 esto indica que la empresa las cuentas del efectivo y equivalente no pueden pagar las deudas de los pasivos corrientes, ya que por cada dólar solo tiene 0,044 para cubrir la deuda.

Rotación de inventario

$$\text{Rotacion de Inventario: } \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Promedio de inventario}}$$

Rotación de inventarios			
2014	\$	40.645.905,55	21,14
	\$	1.922.542,42	
2015	\$	18.048.830,43	
	\$	3.975.841,76	4,54

Nota: Elaborado por autora

Periodo promedio de inventario

$$\text{Periodo Promedio de Inventario: } \frac{\text{Promedio de inventario} * 365}{\text{Costos de ventas}} =$$

Periodo promedio de inventario			
2014			17,26
	\$	1.922.542,42	* 365
	\$	40.645.905,55	
2015	\$	3.975.841,76	* 365
	\$	18.048.830,43	80,40

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el índice se puede notar que en el 2014 la empresa tuvo una rotación de inventarios 21 veces al año cada 17 días mientras que en la actualidad en el 2015 tuvo una rotación de inventarios 5 veces al año cada 80 días, es decir como ya se ha estado revisado con los

indicadores anteriores se puede confirmar aquí que no existe la rotación de inventario necesaria en el 2015 para poder tener cuentas por cobrar o tener efectivos en la empresa.

Rotación de cuentas por cobrar

ventas a credito (ventas netas)
Rotacion Ctas Cobrar: _____
promedio de cuentas por cobrar

Rotación de las cuentas por cobrar			
2014	\$	58.825.116,42	5,47
	\$	10.760.855,28	
2015	\$	22.055.767,96	1,73
	\$	12.717.641,51	

Nota: Elaborado por autora

Periodo promedio de la cuentas por cobrar

*promedios de cuentas por cobrar * 365*
Periodo Promedio ctas por cobrar: _____
ventas a credito

Periodo promedio de la cuenta por cobrar			
2014	\$	10.760.855,28	* 365= 66,77
	\$	58.825.116,42	
2015	\$	12.717.641,51	* 365= 210,46
	\$	22.055.767,96	

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el índice se puede notar que la empresa en el 2014 tuvo una rotación de 6 veces al año cada 67 días en sus documentos y cuentas por cobrar, en el 2015 tuvo una rotación de

1,73 veces al año es decir cada 210 días, con esto se puede notar que la empresa no ha tenido movimientos en las cuentas por cobrar en el 2015 que esto es lo que afecta a la liquidez.

Rotación de la cuentas por pagar

(costo de ventas)

Rotacion Ctas por Pagar: _____

Saldos de cuentas por pagar

Rotación de las cuentas por pagar			
	\$	40.645.905,55	2014
	\$	1.835.039,96	22,15
	\$	18.048.830,43	
2015	\$	14.426.628,57	
			1,25

Nota: Elaborado por autora

Periodo promedio de la cuenta por pagar

$$\text{Promedio Periodo Cta por Pagar: } \frac{\text{Cuentas por pagar} * 365}{\text{Costos de ventas}}$$

Periodo promedio de la cuenta por pagar				
2014				16,48
	\$	1.835.039,96	*	<u>365</u>
	\$	40.645.905,55		
2015	\$	14.426.628,57	*	<u>365</u>
	\$	18.048.830,43		291,75

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En el índice se puede notar que en el 2014 la empresa tuvo una rotación de 22 veces al año cada 16 días en sus documentos y cuentas por pagar, mientras que en el 2015 se puede ver que solo una vez al año es decir que a los 292 días hizo pagos de la cuentas por pagar; este índice es bueno en la actualidad ya que no se paga muy seguido pero así mismo podemos notar que no está teniendo una actividad de operación normal.

Razón de deuda

$$\text{Razon de deuda: } \frac{\text{Deuda total}}{\text{Total de activo}}$$

Razón de deuda total		
2014	\$ 41.951.393,15	0,76
	\$ 54.954.066,86	
2015	\$ 37.411.655,68	0,75
	\$ 50.005.269,85	

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En este índice se puede notar que la empresa Oceanbat en el 2014 por cada \$1 tiene en sus activos una deuda de 0,76 ctvs., mientras que en el 2015 disminuyo a 0,75ctvs por cada \$1 que deben pagar.

Rotación de activos

$$\text{Rotacion de activo: } \frac{\text{Venta}}{\text{Total de activo}}$$

Rotación de activos

2014	\$ 58.825.116,42	1,07
	<u>\$ 54.954.066,86</u>	
2015	\$ 22.055.767,96	0,44
	<u>\$ 50.005.269,85</u>	

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En este índice se puede notar que la empresa en el 2014 produjo ventas del 1,07 mientras que en el 2015 produjo 0,44; entendiendo que las empresas que tienen bajo grado de beneficios ya que tienen un alto nivel de rotación en los activos.

Margen bruto de utilidad

$$\text{Margen bruto de utilidad} : \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

Margen bruto de utilidad		
2014		0,31
	<u>\$ 18.264.575,49</u>	
	\$ 58.825.116,42	
2015		0,36
	<u>\$ 21.316.710,54</u>	
	\$ 58.825.116,42	

Nota: Elaborado por autora

Interpretación

En este índice se puede notar que la empresa incremento su rendimiento en el margen de utilidad con 36% en comparación del 2014, es decir que está disponible para cubrir los gastos operacionales pero no lo suficiente.

Para concluir con la interpretación se puede comentar que la empresa se encuentra en un estado un poco estable ya que amento su rentabilidad, las falencias que se pueden encontrar son en la rotación de inventario ya que no existe una rotación constante y esto puede afectar la empresa porque la mercadería queda dentro de la empresa, en la cuentas por cobrar y la rotación de activos estas cuentas es necesario implementar políticas para mejorar su rendimiento a su vez ayudara a mejorar la liquidez de la empresa.

2. Plantear políticas para mejorar rendimiento de las cuentas.

Políticas de inventarios

El inventario, está compuesto por los insumos necesarios para la producción y los productos terminados destinados para la venta, sin duda su importancia es muy relevante debido a que su requerimiento de capital de trabajo es muy alto y mantener un inventario sin movimiento genera costos adicionales.

Esta partida incluida dentro de los activos corrientes los mismos que por su naturaleza deberían convertirse en efectivo en dinero sin pérdida significativa a corto plazo, mantener el inventario en bodegas es perjudicial para la empresa pues es dinero que no está circulando y por lo tanto el proceso operativo de la misma se vuelve lento, mientras que el objetivo de los administradores es dinamizar el retorno de la inversión.

Con el propósito de mejorar la administración de inventarios, es importante conocer aspectos importantes como:

- La existencia de inventarios genera costos, que la empresa debe disminuir sus existencias al mayor grado posible.

- Una herramienta para evaluar el comportamiento es el indicador de rotación, su resultado deberá ser lo mayor posible desde el punto de vista de rentabilidad, aunque habrá de cuidarse en no llegar a un nivel demasiado bajo de inventario que pudiera producir roturas de stocks, que daría lugar a unos costos mayores que el ahorro por una rotación de inventarios alta.
- Para la administración de esta partida se requiere un registro contable eficiente que permita obtener información del estado de la cuenta.

Políticas para controlar el inventario.

- a) Investigar la demanda del mercado así evitar mantener en stock la mercadería.
- b) Fijar los precios de los productos competitivamente y la calidad del mismo.
- c) Negociación con el cliente y asegurar la venta.
- d) Generar plan de ventas por un período determinado, con información que contemple los productos, calidades y fechas de entregas, que permita efectuar las programaciones al corto plazo.
- e) El control del inventario debe ser presentado con el reporte que se genere del sistema contable, esa información debe ser ingresada a diario.
- f) Coordinar la logística para que los materiales se reciban a tiempo y los productos terminados lleguen al cliente en el tiempo establecido y en las condiciones contratadas.
- g) Procesar y emitir información sobre despachos, atrasos, faltantes y estados de las disponibilidades de stock.
- h) La mercadería faltante estará bajo la responsabilidad de la persona encargada, es decir se hará descuento en caso que se presenten un inconveniente como este.

La empresa debe establecer responsables de cada actividad, los mismos que deben permanecer en permanente comunicación, esta comunicación no necesariamente es personal con el sistema contable automatizado ya que es posible que cada área cuente con información oportuna de los programas de ventas, producción, compras y estado de inventarios, siempre y cuando los usuarios sean conscientes de la importancia de que la información se registre en forma oportuna e íntegra.

Políticas de cobranza

Se busca establecer una política de cobro con la finalidad de obtener pagos oportunos con menos problemas de mora y costos de operación bajos, y a la vez mantener una buena relación entre la empresa y el cliente aún en tiempos difíciles.

Políticas de cobranzas:

- Ser muy cordial al momento de la venta siempre atendiendo a los requerimientos del cliente puntualmente, aclarando las condiciones de pago y solicitando los documentos necesarios.
- Coordinación total entre ventas, cobranzas, facturación y despacho, para que el cliente no use como excusa el incumplimiento de condiciones de venta para retrasar los pagos.
- No otorgar varios días a los clientes en sus pagos.
- El personal de cobranzas debe hacer una bitácora de sus cuentas por pagar donde resumirá su gestión que incluyen las actividades realizadas y la planificación de actividades diarias.

- Todos los días lunes de cada dos semanas emitir un listado de vencimientos de cuentas por cobrar del sistema contable, hacer una separación de las cuentas que están próximas a vencerse y las ya vencidas separadas de acuerdo al tiempo que se encuentran vencidas.
- En el caso de facturas próximas a vencerse, se recomienda hacer la primera llamada como si fuese un control de calidad, solicitando al cliente una retroalimentación de su satisfacción con el producto recibido, una vez que el cliente exprese su conformidad proceder a recordarle el vencimiento de su crédito y obtener un compromiso de pago.
- Cobrar los intereses en el caso de retraso de más de un mes.
- Si no realizan el pago después de las llamadas realizadas, solicitar al analista financiero toda la documentación que entregó para análisis de crédito y que es necesaria para dar inicio al proceso legal correspondiente.
- Verificar que todos los documentos estén firmados por el personal encargado.

Algunas recomendaciones que se sugiere utilizar para la cobranza a los clientes:

1. Preparar una bitácora diaria de pagos, en la cual se programa las cobranzas del día y las respuestas obtenidas.
2. Hacer las llamadas en el siguiente orden:
 - a. Montos mayores más atraso en tiempo.
 - b. Cuentas pequeñas.
 - c. Realizar las llamadas durante las primeras horas de la mañana, tiempo en el cual la mente está más fresca y posiblemente el cliente está más receptivo a los mensajes y menos sensibles.
3. Persuadir a los clientes, ofreciendo beneficios como:
 - a. Buenas referencias de crédito.

- b. Incremento en su línea de crédito cuando necesite.
- c. Aprovechamiento de descuentos.

Políticas de efectivos

Para cualquier empresa es importante, mantener dinero circulante o depósitos a la vista por un tiempo más largo del estrictamente necesario y que no recibimos interés por parte de la institución financiera donde permanecen estos recursos, siendo la meta del administrador financiero minimizar la cantidad de efectivo retenido y canalizarlo hacia las actividades regulares de la Empresa.

Las razones por las cuales debemos mantener un buen desempeño del efectivo son:

- Aprovechar descuentos por pronto pago.
- Mantener su historial crediticio limpio.
- Satisfacer necesidades inesperadas de efectivo.
- Reciprocidad con los bancos por los servicios prestados, la compañía debe mantener un saldo promedio mensual que permita al banco compensar los costos de sus servicios u otorgarnos préstamos.
- Mantener un saldo efectivo para aprovechar ofertas que pudieran surgir en términos favorables para la empresa.
- Mantener reservas para posibles crisis.

La empresa considera sumamente importante el seguimiento de la política de elaboración de presupuesto de efectivo, siguiendo los siguientes pasos:

- a. El personal debe estar capacitado para el manejo del efectivo.
- b. Realizar los registros contables diarios de los movimientos que se realizan.
- c. Es necesario que se prepare mensualmente tomando en cuenta las necesidades diarias de efectivo, a mediados del mes anterior se presentará a la gerencia este

documento para determinar las condiciones del efectivo y tomar medidas correctivas en caso de requerirlas.

d. El presupuesto se elaborará de la siguiente manera:

- Determinar los ingresos, que se calculan en base a las ventas y las cuentas por cobrar vencidas y que se vencen en el período presentado.
- Determinar las obligaciones pendientes para el período, que incluye pago de personal, importaciones, impuestos, préstamos.
- Las necesidades de financiamiento si son necesarias.
- Presentación y aprobación de la gerencia.
- Es importante que paralelamente se alimente este presupuesto con las cifras reales conforme se vayan devengando.
- Analizar diferencias con meses anteriores.

e. Realizar un control interno permanente sobre los ingresos y gastos que se tienen.

f. Todos los documentos de valor contable y otros documentos deben estar debidamente archivadas para en el momento de buscar encontrarlas a tiempo.

g. Personal no autorizado no debe entrar ni tocar ningún documento que se encuentre en el área donde se encuentre el efectivo.

3. Proponer plan de capacitación para las áreas administrativa, financieracontables y de cobranzas.

En relación a la investigación se propone diseñar un programa de capacitación debido a la falta de conocimientos actuales en los empleados de la empresa, esta capacitación permitirá que estos y las personas involucradas en la presente problemática tengan más conocimientos y así trabajar eficientemente en la organización.

La capacitación es el proceso que beneficia al personal de la empresa la apropiación de ciertos conocimientos, capaces de modificar los comportamientos propios de las personas

y de la organización a la que pertenecen, esta herramienta posibilita el aprendizaje y contribuye a la corrección de actitudes del personal en el puesto de trabajo. (Jaureguiberry, 2012)

El éxito de la capacitación tiene mucho que ver con la medida en que la administración logre que los participantes sean conscientes de sus méritos, deben estar convencidos que un programa de capacitación es valioso para alcanzar sus metas personal y profesionalmente, la capacitación implica cambio, al cual muchos empleados pueden presentar resistencia pero se debe hacer lo posible para que los empleados estén presente.

Las áreas en la que se implementará la capacitación serán:

- Administración y contable
- Finanzas
- Cobranzas

Para definir el nivel de profundidad que se requiere para cada área detectada, se debe aplicar la siguiente escala que permite sintetizar las respuestas en el menor tiempo y facilita el análisis que debe hacer el encargado del sistema de la capacitación:

Nivel de profundidad	Características de la capacitación (cursos, seminarios, etc)
Avanzado	Se requieren conocimiento actualizados de alto nivel, con la finalidad de dominar plena e integralmente el tema.
Medio	Se requiere un dominio global de los principales contenidos del tema, sin que se precise acceder a los aspectos de “uso experto”.
Básico	Se requiere conocer el tema en sus aspectos primarios, para entender de qué se trata y establecer requerimientos que corresponde que sean resueltos por otras personas.

Figura 14. Nivel de profundidad para capacitar

El nivel de profundidad a tomar en cuenta en la capacitación es el nivel avanzado para que el personal se encuentre actualizado en las actividades para tener un mejor rendimiento, teniendo en cuenta que esto ayuda a la empresa ya que contar con un personal capacitado mantiene estable a la empresa con la competencia.

Las falencias que se presentan en los departamentos de Oceanbat se detallarán a continuación:

Tabla 16

Actividades de la capacitación

Administrativa y contable	Financiero	Cobranzas

Debilidades		☐ No realizar análisis vertical u horizontal	No realizar las cobranzas
	Falta de compromiso de los trabajadores.	para tener conocimiento de los pesos porcentuales	☐ necesarias a los clientes.
	☐ Mala comunicación entre empleados. Mala atención a los clientes.	de sus cuentas y si incrementa o disminuyen en	Dar a los clientes
	☐ Falta de planeación de sus actividades.	comparación a los años anteriores.	☐ plazos de créditos.
	☐ Falta de control de sus inventarios. Falta de control en las cuentas.	No conocer actualmente el uso de indicadores	No contar con personal capacitado en el área.
	☐	☐ financieros.	☐
	☐	No contar con personal capacitado en el área.	
	☐		
	☐		
	☐		

Nota: Elaborado por autora

Tabla 17.

Temas para capacitar

Nivel avanzado de capacitación
Empresa Oceanbat S.A

Áreas	Temas de capacitación	Horas de capacitación
Administrativa y contable	*Relaciones interpersonales.	08:00 am
	*Planificación de las actividades de la empresa.	12:00 pm
	*Elaboración de costos por procesos	
	o	
	departamentos.	
	*Administrar de manera eficiente el dinero.	
Financieros	*Políticas de las cuentas.	
	*Capacitación de manejo de Microsoft Excel.	
	*Explicación de análisis horizontal y vertical.	13:00 pm
	*Uso e interpretación de indicadores financieros.	17:00 pm
	*Capacitación de manejo de Microsoft Excel.	
Cobranzas	*Formas de evitar morosidad de los clientes.	08:00 am
	*Acciones sobre deudores morosos.	12:00 pm
	*Acciones judiciales de cobro.	

Nota: Elaborado por autora

Los temas a tratar en la capacitación principalmente son para que los trabajadores tengan conocimientos actuales como un mejor manejo de las programas informáticos que servirá de mucha ayuda para disminuir procesos u operaciones financieras que se necesitan hacer, los indicadores financieros que servirá para tener conocimientos de como las cuentas pueden cubrir sus pagos y los análisis que son importante para conocer si existe un incremento o una disminución en la empresa, también es representada en pesos porcentuales.

La capacitación para el área de cobranzas ayudará a encontrar la manera de evitar la morosidad de los clientes y evitar tener problemas con ellos, todas estas actividades son necesarias para cumplir con los objetivos de la organización.

Validación de la propuesta

- Con la implementación de las políticas ayudará a la empresa a aumentar sus indicadores financieros, en el caso de la razón circulante actualmente el indicador del 2015 tuvo 1,07 pero para mayor beneficio de la empresa se espera que incrementen un 40% ya así se podrán cancelar las deudas a corto plazo y a su vez quedaría un saldo que cubriría cualquier emergencia, este indicador se proyecta que aumente a 1,50 quiere decir que por cada dólar que paga a sus pasivos tiene un excedente de 0,50 ctvs.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento
\$ 10.729.013,45	40%	\$ 4.291.605,38	\$ 15.020.618,83 1,50
\$ 9.993.950,67			

- El 40% que se incrementará en los activos corrientes con el uso de las políticas favorecerá a la empresa en su capital de trabajo ya que es notable su valor de aumento este una vez cancelado los pasivos corrientes le quedaran fondos para poder atender las necesidades operativas de la empresa en marcha.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento
\$ 10.729.013,45 - \$ 9.993.950,67	40%	\$ 4.291.605,38	\$ 15.020.618,83 \$5.026.668,16

- En la razón de efectivo se proyecta que la empresa incremente en un 100% cumpliendo con las políticas de efectivo ya que como se notó el indicador está por debajo, este incremento ayudará a la empresa a cubrir con los activos que son líquidos inmediatos las deudas de corto plazo.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento
<u>\$ 444.619,27</u>	100%	\$ 444.619,27	\$ 889.238,54 0,09
\$ 9.993.950,67			

- La importancia de implantar las políticas la rotación de inventarios beneficiara mucho a la empresa, ya que incrementará su rotación en un 100% alcanzando a rotar el inventario 9 veces cada 40 días, esto se logrará con el incrementando de las ventas y la existencia de una buena gestión del inventario es decir renovando mercadería, así la empresa no mantiene durante mucho tiempo en sus bodegas inventarios en stock.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento
\$ 18.048.830,43	100%	\$ 18.048.830,43	\$ 36.097.660,86 9,1veces
<u>\$ 3.975.841,76</u>			
<u>\$ 3.975.841,00</u> * 365 días	100%	\$ 18.048.830,43	\$ 36.097.660,86 40,20días
\$ 18.048.830,43			

- Con las políticas de cobranza la empresa podrá incrementar un 100% ya que esto indica que Oceanbat está operando más a contado, se volverá más eficiente en las cobranzas y a su vez se estarán realizando más ventas, es decir que la empresa convertirá en efectivo sus activos cada 105 días 3 veces, a diferencia lo que teníamos en el 2015 cuya rotación era de muchos días.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento
-----------	---	---------------	------------

$\frac{\$ 22.055.767,96}{\$ 12.717.641,51}$		100%	\$ 22.055.767,96	\$ 44.111.535,92	3v
\$ 12.717.641,00 *	365 días	100%	\$ 22.055.767,96	\$ 44.111.535,92	105d
\$ 22.055.767,96					

- En la rotación de las cuentas por pagar se mantendrán ya que la empresa cuenta con el tiempo suficiente y moderado para poder pagar a sus acreedores, y a su vez no afecta a la buena imagen que tiene la misma.

- En el indicador de rotación de activos en la empresa solo variará un poco ya que la cuenta tiene un incremento del 40% este disminuyó a 0,62 veces; es decir, que mediante esta proyección las políticas beneficiarían ya que no se tendrá muchas deudas con los acreedores teniendo así un alto grado de independencia.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento	
\$ 22.055.767,96				
	40%	\$ 8.822.307,18	\$ 30.878.075,14	0,62
\$ 50.005.269,85				

- En el indicador de margen bruto de utilidad se espera el incremento del 100% ya que así la empresa tiene mayor posibilidad de cubrir los gastos operacionales que ha realizado, teniendo un menor costo de venta.

Indicador	%	Indicador * %	Incremento	
\$ 21.316.710,54	100%	\$ 21.316.710,54	\$ 42.633.421,08	0,72
\$ 58.825.116,42				

Conclusiones

Finalizando con la investigación realizada se puede identificar que la falta de un plan financiero afecta la liquidez de las empresas a nivel mundial, en Oceanbat S.A. fue necesario utilizar los métodos y técnicas contables y financieras para tener conocimientos de las falencias que se están presentando que no se encuentran a simple vista.

Se determinó que en la empresa existen falencias en la elaboración de estados financieros y no existe el uso adecuado de indicadores cada cierto tiempo para conocer cómo está la rentabilidad de la empresa, evitando así cualquier riesgo que se pueda presentar, como se pudo notar ha existido un pequeño incremento en sus ganancias por lo que se necesita buscar la forma de incrementar más esta cuenta, eliminar el stock de inventarios ya que se pudo visualizar que tiene rotación lenta y las cuentas y documentos por cobrar no se realizan dentro del tiempo necesario afectando así la liquidez que debe tener la empresa.

En las áreas de la empresa el personal está presentando falencias en conocimientos para realizar actividades tanto contable como financiera que afecta a la empresa, es necesario que hagan usos de las herramientas correctas para poder realizar eficientemente las actividades.

Recomendaciones

Desarrollar una planificación financiera para poder analizar cuanto es la liquidez en la empresa la cual se puede realizar mediante el análisis de los estados financieros horizontal y vertical, también con el uso de indicadores financieros que es una herramienta efectiva para la misma.

Diseñar políticas para el cumplimiento de las cuentas que están presentando inconvenientes así se lleva el control necesario para tener una buena liquidez, a su vez se lleva una organización eficaz beneficiando a la empresa.

Diseñar cursos de capacitación sobre los análisis e interpretación de los estados e indicadores financieros ya que así se tendrá un control que permitirá cumplir con los objetivos propuestos y consiguientemente ayuda a tomar una correcta toma de decisiones.

Referencias bibliográficas

- Scielo. (2011). *POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTRA*. Obtenido de <http://www.scielo.org.bo/>
- Abanfin. (2012). *Abanfin.com*. Obtenido de <http://www.abanfin.com/?tit=ciclo-deoperaciones-formulario-economico-financiero&name=Manuales&fid=ee0bcaq>
- AEP. (2014). *Asesorias para administracion de pymes*. Obtenido de <http://administracion.realmexico.info/2014/09/indice-de-rentabilidad-delcapital.html>
- Aldaz, P. (2015). *Biblioteca digital*. Obtenido de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17047/1/T2943i.pdf>
- Borda Pérez, M. (2013). El proceso de investigación. En M. Borda Pérez. Barranquilla: Universidad del Norte.
- Bujan, R. (2012). <https://www.pymesyaautos.com>. Obtenido de <https://www.pymesyaautos.com>: <https://www.pymesyaautos.com/legalidad/que-son-las-cuentas-anuales-elinforme-de-gestion>
- Contreras, F. (2016). *Nociones generales*. Obtenido de www.franciscojcontrerasm.com/Recursos/BF_PRISMA_OPT_2016.docx
- Diario La Hora. (2016). *Diario*. Obtenido de <http://lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1101974932#.WGPmxlN94dU>
- Díaz, M. (2013). *Dspace*. Obtenido de <http://nancygomez/planificacin-estrategica-de-losrecursos-humanos>
- Diccionario financiero. (2013). <https://www.mytriplea.com>. Obtenido de <https://www.mytriplea.com>: <https://www.mytriplea.com/diccionariofinanciero/indicadores-de-rentabilidad/>
- Ecolink. (8 de Junio de 2015). *Ecolink*. Obtenido de <http://www.econlink.com.ar/planeacion-financiera>
- Economía & Negocio. (2012). *El ABC de la economía*. Obtenido de <http://www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx>
- Emuned. (2012). *Enciclopedia virtual*. Obtenido de http://www.eumed.net/tesisdoctorales/2012/eal/seleccion_muestra.html
- Enciclopedia financiera. (2012). *Enciclopedia financiera*. Obtenido de <http://www.enciclopediafinanciera.com/estados-financieros.htm>
- Fernández, P., & Díaz, P. (2009). *Unidad de Epidemiología Clínica y Bioestadística*. Obtenido de http://prod.fisterra.com/mbe/investiga/cuanti_cuali/cuanti_cuali2.pdf
- FinancialRed. (20 de Octubre de 2010). *FinancialRed*. Obtenido de <http://gestionpyme.com/ventajas-y-desventajas-de-la-planificacion-financiera/>
- Finanzas. (2013). *Finanzas.com*. Obtenido de <http://www.finanzas.com/aulaaccionista/20130626/margen-bruto-2369925.html>

- Fontalvo, T., & Morelos, J. (2012). Obtenido de file:///C:/Users/User/Downloads/206-3801-SM.pdf
- Frances, F. (2013). *Personal UA*. Obtenido de https://personal.ua.es/es/franciscofrances/materiales/tema3/operacionalizacin_dimensiones_indicadores_y_variables.html
- Galeon, L. (2013). <http://aindicadoresf.galeon.com>. Obtenido de <http://aindicadoresf.galeon.com>: <http://aindicadoresf.galeon.com/iliqu.htm#ndinventarios>
- Ganchala, S., & Toaquiza, L. (2013). *Universidad Tecnica de Cotopaxi*. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/86>
- Gerencia y negocios. (2013). *De gerencia.com*. Obtenido de http://www.degerencia.com/tema/indicadores_de_gestion
- Gestion. (2013). *El diario de la economia y negocios de Perú*. Obtenido de <http://gestion.pe/tendencias/estado-resultado-integral-2077431>
- Gestión Pymes. (2013). Obtenido de <http://gestionpyme.com/ventajas-y-desventajas-de-laplanificacion-financiera/>
- Gómez, B., & Gras, A. (2010). *Entrepreneur*. Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/263733>
- González, J. (2014). *Finanzas y proyectos*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/laimportancia-de-la-planificacion-financiera/>
- González, J. O. (2015). *Finanzas & Proyectos*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Herrera, T., & Morelos, J. (2012). Obtenido de file:///C:/Users/OMAR/Downloads/206380-1-SM.pdf
- Jaureguiberry, M. (2012). <http://www.fio.unicen.edu.ar>. Obtenido de <http://www.fio.unicen.edu.ar>: <http://www.fio.unicen.edu.ar/usuario/segumar/Laura/material/Que%20es%20la%20Capacitaci%F3n.pdf>
- Javeriana. (2012). *Javeriana.edu*. Obtenido de http://www.javeriana.edu.co/decisiones/valoracion/negociacion/comprar/Estados_financieros.htm
- Jimdo. (2013). *Varieduca*. Obtenido de <http://varieduca.jimdo.com/>
- Kirzinyan, M. (2012). *Economipedia*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Lamillo, M. (2012). *Finanzas corporativas*. Obtenido de http://marielalamillo.com/2012_11_01_archive.html
- Lorca, F. (2012). *Javeriana.edu*. Obtenido de www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf
- Maestria en Pymes. (2012). *Maestria en Pymes*. Obtenido <http://www.uovirtual.com.mx/moodle/lecturas/admonf1/8.pdf>
- Nava, M. (2009). *Scielo*. Obtenido de http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

- Nava, M. (2013). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.
http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S131599842009000400009. Obtenido de <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisisfinanciero.html>
- Nova, F., Alvarino, D., & Guadron, K. (2014). *Universidad Mariano Gálvez de Guatemala*. Obtenido de <http://es.calameo.com/read/003962884200159cf06a3>
- Ortíz, J. (14 de Octubre de 2015). *Finanzas y proyecto*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Ortiz, J. (2015). *Repositorio INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA POLITÉCNICO GRANCOLOMBIANO*. Obtenido de <http://repository.poligran.edu.co/bitstream/10823/749/1/Johana%20Ortiz%20Paper.pdf>
- Pajín, I. (2013). *DCB, UMAN*. Obtenido de <http://www.dcb.unam.mx/users/isabelpaj/web/asignaturas/archivos/finan/Razones%20Financieras.pdf>
- Pozo, B. (2014). *Dspace*. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7280/1/UPS-CT004198.pdf>
- Pucese. (2015). *Pucese*. Obtenido de <http://www.pucese.edu.ec/index.php/features/informacion-financiera/50-estado-desituacion-financiera>
- Punschke, I. (2012). Obtenido de <http://profivannapm.weebly.com/teacutecnicas-deinvestigacioacuten.html>
- Quizhpe, C. (2013). Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2143/1/2.%20TESIS%20DE%20GRADO%20.pdf>
- Ríos, A., & Perez, Y. (2012). *Tics y comunicacion*. Obtenido de <https://ticsycomunicacion.files.wordpress.com/2012/11/indicadores-deendeudamiento.pdf>
- Riso, M., & Casas, Y. (2015). *Repositorio Universidad de Antioquia*. Obtenido de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/viewFile/26130/20779408>
- Rosales, A. (2014). *Apuntes de estadísticas para la administración*. Obtenido de estadisticaparaadministracion.com
- Rueda, H. M. (2014). *Web del profesor*. Obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/analisis%20I/IndicadoresFinancieros.pdf>
- Ruiz, C. (2010). *Wordpress*. Obtenido de <https://carlosruiz2010.files.wordpress.com/2014/05/capitulo-5-alcancesinvestigac3b3n-cuantitativa1.pdf>
- Salazar, L. (2016). *ABC Finanzas*. Obtenido de <http://www.abcf finanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracionfinanciera>

- Solanilla, J., & Puerto, D. (2012). *Repository.urosario.edu.co*. Obtenido de <http://repository.urosario.edu.co/bitstream/handle/10336/3652/1130678734-2012.pdf>
- Sposito, S. (2013). *Business*. Obtenido de <http://www.simonsposto.com/indicesfinancieros.html>
- Superintendencia de bancos. (2015). *Glosario de terminos financieros*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=70&vp_tip=2
- Superintendencia de compañía. (2013). Obtenido de http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- UCVL. (2014). *Sistema de biblioteca*. Obtenido de http://biblioteca.ucv.cl/site/servicios/metodos_tecnicas_investigacion.php
- Ulloa, N. (2013). *http://dspace.ucuenca.edu.ec*. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1079/1/tad1077.pdf>
- UNAD. (2011). *Universidad nacional abierta y a distancia*. Obtenido de http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102022/VERSION_3_ACTIVIDADES_DE_L_CURSO_102022_MLFD_Dic_2011/EXE_LEARNING_V3_MLFD_2011/lecci_n_27_modelos_de_planeacin_financiera.html
- UNAM. (2012). *Licenciatura en contaduria a distancia*. Obtenido de http://ecampus.fca.unam.mx/ebook/imprimibles/contaduria/finanzas_2/Unidad_9.pdf
- Unefa. (2012). *Tecnologiaeducativaunefa*. Obtenido de <https://tecnologiaeducativaunefa.files.wordpress.com/2012/10/capitulo-iii1.pdf>
- UNID. (2012). *Universidad Interamericana para el desarrollo*. Obtenido de http://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_mdl/ADI/AF/AF/AF01/AF01Lectura.pdf
- Universidad de Cartagena. (2013). *Facultad de ciencias economicas*. Obtenido de <http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2747/1/INDICADORES%20FINANCIEROS%20FUNDACION%20SER.pdf>
- Usco, L. (2012). *Portal samples*. Obtenido de http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Velasco, N. (2013). *Expasión*. Obtenido de <http://www.expansion.com/diccionarioeconomico/ratio.html>
- Webster, A. (2001). *Estadísticas aplicada a los negocios y a la economía*. En A. Webster. Mc Graw-Hill.

Apéndice

Apéndice 1. Modelo de encuesta



UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CONTADURIA PÚBLICA AUTORIZADA



Encuesta dirigida a los empleados de la empresa OCEANBAT S.A.

Instrucciones:

Lea detenidamente y marque con una (X) la respuesta que usted considere la correcta.

Detalle	Alternativas	
	De acuerdo	Desacuerdo
1. ¿Considera que la empresa debe contar con una planificación financiera adecuada?	X	
2. ¿Considera que en la empresa se manejan adecuadamente los recursos económicos?		X
3. ¿Cree conveniente realizar análisis de los estados financieros continuamente?	X	
4. ¿Considera necesario que se utilicen indicadores financieros para conocer la liquidez de la empresa?	X	
5. ¿Considera que la empresa debe tener al personal en el área correcta de acuerdo a los conocimientos y habilidades?	X	
6. ¿Considera que se debe evaluar al personal encargado de las áreas financiera y administrativa?	X	

7. ¿Considera que la empresa debe realizar controles o auditorías en el departamento financiero?	X	
8. ¿Considera que se debe capacitar al personal sobre el correcto uso de los indicadores financieros?	X	
9. ¿Considera que deberían aplicarse estrategias acorde a las necesidades de la empresa?	X	
10. ¿Considera importante que la empresa cuente con un modelo de planificación financiero que le permita mejorar su liquidez?	X	

Apéndice 2. Estado de situación financiera Oceanbat S.A.

Activos

2015

Activo corriente	
Efectivo y equivalente	\$ 444.619,27
Caja	\$ 152.654,61
Instituciones financieras privadas	\$ 291.964,66
Activos financieros	\$ 7.103.890,32
Documentos y cuentas por cobrar no relacionado	\$ 5.550.705,08
De actividades ordinarias que no generan intereses	\$ -
Cuentas y documentos a cobrar a clientes	\$ 5.230.780,72
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	\$ 319.924,36
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	\$ 1.616.231,35
Provisión por cuentas incobrables y deterioro	\$ (63.046,11)
Inventarios	\$ 2.000.120,44
Inventario de prod. Term y mercad. En almacén -comprado a terceros	\$ 93.475,55
Mercaderías en tránsito	\$ 24.399,12
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	\$ 1.546.884,11
Otros inventarios	\$ 335.361,66
Inventario de suministros y materiales	\$ -
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 388.782,78
Seguros pagados por anticipado	\$ 74.409,78
Anticipos a proveedores	\$ 314.373,00
Activos pagados por anticipado	\$ -
Activos por impuestos corrientes	\$ 535.861,83
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	\$ 343.436,54
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	\$ 192.425,29
Crédito tributario a favor del sujeto	

pasivo (ISD)	\$ -
Otros activos corrientes	\$ 255.738,81
Total activos corrientes	
Activos no corrientes	
Propiedad, planta y equipo	
Muebles y enseres	
Maquinaria y equipo	
	\$10.729.013,45
	\$ 81.347,49
	\$ 282.857,73
Naves, aeronaves, barcasas y similares	\$51.305.969,86
Equipo de computación	\$ 48.863,38
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	\$ 55.553,54
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	\$(13.052.474,08)
Otros activos no corrientes	\$ 554.138,48
Total propiedad planta, equipo, propiedades de inversión y act. Biológicos	\$ 38.722.117,92
Total activos no corrientes	\$ 39.276.256,40
Activos totales \$ 50.005.269,85 Pasivo	
Pasivo corriente	
Cuentas y documentos por pagar	\$ 1.280.656,81
Locales relacionados	\$ 1.115.658,08
Locales no relacionados	\$ -
Anticipos recibidos	\$ 12.061,34
Otras	\$ 1.103.596,74
Del exterior relacionados	\$ 164.998,73
Del exterior no relacionados	\$ -
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 7.389.855,66
Locales	\$ 3.389.855,66
Del exterior	\$ 4.000.000,00
Provisiones	\$ 508.543,55
Locales	\$ 405.717,67
Del exterior	\$ 102.825,88
Otras obligaciones corrientes	\$ 814.894,65
Con la administración tributaria	\$ 79.728,75
Con el IESS	\$ 121.327,69
Por beneficios de ley a empleados	\$ 340.269,56
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 273.568,65
Dividendo por pagar	\$ -
Total pasivo corriente	\$ 9.993.950,67
Pasivo no corriente	

Cuentas y documentos por pagar	\$ 4.820.104,56
Locales	\$ 1.820.104,56
Otras	\$ 1.820.104,56
Del exterior	\$ 3.000.000,00
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 8.066.666,62
Locales	\$ 1.066.666,62
Del exterior	\$ 7.000.000,00
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	\$ 570.000,00
Otras cuentas por pagar relacionada	\$ -
Porción no corriente de valores emitidos	\$ 13.500.000,00
Obligaciones	\$ 460.933,83
Provisiones por beneficios a empleados	\$ 460.933,83
Jubilación patronal	\$ 301.030,02
Otros beneficios no corrientes para los empleados	\$ 159.903,81
Total pasivo no corriente	\$ 27.417.705,01

Total pasivos	\$ 37.411.655,68
----------------------	-------------------------

Patrimonio neto

Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora	
Capital suscrito o asignado	\$ 3.000.000,00
Reserva legal	\$ 906.236,12
Otros resultados integrales	\$ 29.341,75
Otros superávit por revaluación	\$ 29.341,75
Resultados acumulados	\$ 6.775.349,38
Ganancias acumuladas	\$ 3.337.701,33
(-) Pérdidas acumuladas	\$ -
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	\$ 3.437.648,05
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	\$ -
Ganancia neta del periodo	\$ 1.882.686,91
Total de patrimonio	\$ 12.593.614,16
Total pasivo + patrimonio	\$ 50.005.269,84