



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
FACULTAD DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de investigación previo la
obtención del Grado Académico de
Magíster en Contabilidad y Auditoría.

TEMA

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA DE RECOLECCIÓN DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO
URDANETA, AÑO 2022.**

AUTORA

LCDA. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN

DIRECTORA

ING. JENNY MALDONADO CASTRO, M.Sc.

Quevedo – Ecuador

2024



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
FACULTAD DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de investigación previo la
obtención del Grado Académico de
Magíster en Contabilidad y Auditoría.

TEMA

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA DE RECOLECCIÓN DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO
URDANETA, AÑO 2022.**

AUTORA

LCDA. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN

DIRECTORA

ING. JENNY MALDONADO CASTRO, M.Sc.

Quevedo – Ecuador

2024

CERTIFICACIÓN

Ing. Jenny Maldonado Castro, M.Sc. En calidad de directora del proyecto de investigación, previa a la obtención del Grado Académico de Magister en Contabilidad y Auditoría.

CERTIFICA:

Que la Lcda. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN, autora del proyecto de investigación titulado: **“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE RECOLECCIÓN DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO URDANETA, AÑO 2022”**, ha sido revisada en todos sus componentes, la misma que se está apta para la presentación y sustentación formal ante el tribunal respectivo.

Quevedo, 22 marzo del 2024.



Firmado electrónicamente por:
**JENNY MARLENE
MALDONADO CASTRO**

Ing. Jenny Maldonado Castro, M.Sc.

DIRECTORA

AUTORÍA

Las ideas, comentarios, conclusiones y recomendaciones expuestas en el presente trabajo de investigación **“GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE RECOLECCIÓN DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO URDANETA, AÑO 2022”** son de total y exclusiva responsabilidad de la autora, por la cual se prohíbe su reproducción total o parcial, sin previa autorización.



Lcda. Josselin Denisse Angamarca Montalván

AUTORA

DEDICATORIA

El presente proyecto investigativo está dedicado:

En primer lugar, a Dios por darme la oportunidad de llegar hasta este punto de mi carrera profesional, dándome salud y vida para cumplir mis metas académicas.

A mi madre, que, aunque desgraciadamente hace 25 años partió de este plano terrenal siempre está presente en mi vida y corazón, protegiéndome de todo mal y guiándome hacia el mejor camino como ella siempre hubiera querido.

A mi padre, por su apoyo emocional para que no decaiga y el conocimiento que me brindo cuando desconocía determinados temas acudiendo a él y a cambio me daba la motivación suficiente para continuar.

A mi abuela mamá, quien ha estado presente toda mi vida impulsándome día a día a ser mejor, a cumplir mis propósitos superando las dificultades en el camino, de su mano y de la mano de Dios.

A mi pareja, que en la decisión de continuar con mis estudios de cuarto nivel estuvo confiando en mí y apoyándome desde el día uno para sacar adelante esta meta, y no menos importante a mi suegra, quien en vida con sus consejos y motivación fue un gran apoyo emocional para mí.

A todas aquellas personas que son parte de mi vida y me han brindado su apoyo, hago extensivo mis más sinceros agradecimientos.

JOSSELIN DENISSE

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Jehová Dios por darme la oportunidad de culminar con éxito este proyecto de investigación, por haberme guiado por el camino de felicidad hasta el momento, en segundo lugar, a los que forman parte de mi familia, quienes me han otorgado su apoyo incondicional constantemente, ayudándome a tratar de afrontar los obstáculos siempre, por creer en mí en todo momento sin dudar de mis habilidades.

A esta prestigiosa Universidad Técnica Estatal de Quevedo, mi alma máter quien me abrió las puertas por segunda vez, ahora para ser parte del programa de Maestría en Contabilidad y Auditoría y desarrollar mis habilidades y capacidades para ser una persona y profesional de bien.

JOSSELIN DENISSE

PRÓLOGO

En el dinámico escenario empresarial de hoy, la gestión financiera se ha convertido en un componente vital para el éxito y la sostenibilidad de cualquier organización. Lo que llevó a la investigadora a realizar el presente trabajo titulado “Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa de recolección de desechos Consorcio Ingenio Urdaneta, año 2022”. La capacidad de administrar eficientemente los recursos financieros y tomar decisiones estratégicas fundamentadas no solo garantiza la supervivencia, sino que también impulsa el crecimiento y la rentabilidad a largo plazo. La autora aborda con destreza los objetivos que han sido planteados, explorando las complejidades y desafíos que enfrentan las empresas. La rentabilidad, como objetivo final de la gestión financiera, es el resultado de una gestión inteligente de los recursos y la identificación de oportunidades y riesgos. Bajo la dirección de la investigadora en este prólogo, con su enfoque en la mejora continua, la autora propone estrategias concretas que, estoy convencido, servirán como hoja de ruta para una gestión empresarial más sostenible y socialmente responsable. Este trabajo representa una contribución valiosa a la comprensión de cómo las empresas pueden ser agentes de cambio positivo, invitamos al lector a sumergirse en este viaje intelectual. ¡Bienvenidos a la fascinante intersección entre la gestión financiera y la rentabilidad!



Ing. Jorge Roberto Sleiman
Gerente General Consorcio Ingenio Urdaneta

RESUMEN

La gestión financiera a nivel mundial se encuentra en constantes cambios predominando la competitividad en el mercado actual, mediante planificaciones financieras que incidan en el aumento del valor general de la empresa y por ende de su rentabilidad. En la actualidad en el Ecuador las organizaciones tienden a tener la necesidad de realizar cambios orientados hacia modelos financieros de mayor calidad, de tal forma se implemente la importancia en facetas como la de administración y de la contabilidad, donde la estructura económica debe ser rentable. El objetivo en la realización de este trabajo de tesis consiste en evaluar el efecto de la Gestión Financiera en la Rentabilidad de la empresa de recolección de desechos Consorcio Ingenio Urdaneta, año 2022. Por último, se detalló la población y muestra de la investigación, así como también las técnicas e instrumentos de la investigación que fueron utilizados para la elaboración, recolección, procesamiento y análisis de la información. Entre los resultados que arrojaron los métodos utilizados se presentó que los análisis permitieron conocer los puntos débiles de los estados financieros, en el análisis cualitativo se determinó el desconocimiento de parte de la gerencia sobre la gestión financiera, la utilización de los indicadores de rentabilidad y liquidez, y se estableció un plan de mejora a implementar para mejorar la rentabilidad y toma de decisiones de la empresa de recolección de residuos sólidos Consorcio Ingenio Urdaneta.

Palabras clave: Gestión financiera, análisis, rentabilidad, indicadores, estrategias.

ABSTRACT

Financial management worldwide is constantly changing, with competitiveness predominating in the current market, through financial planning that affects the increase in the general value of the company and therefore its profitability. Currently in Ecuador, organizations tend to have the need to make changes oriented towards higher quality financial models, in such a way that the importance is implemented in facets such as administration and accounting, where the economic structure must be profitable. The objective in carrying out this thesis work is to evaluate the effect of Financial Management on the Profitability of the waste collection company Consorcio Ingenio Urdaneta, year 2022. Within the applied research methodology, the analytical method was used, deductive and inductive, finally the population and research sample were detailed, as well as the research techniques and instruments that were used for the preparation, collection, processing and analysis of the information. Among the results that the methods used yielded, we have that the analyzes allowed us to know the weak points of the financial statements; in the qualitative analysis, the lack of knowledge on the part of the management about financial management, the use of profitability and liquidity indicators, was determined. And an improvement plan was established to be implemented to improve the profitability and decision making of the solid waste collection company Consorcio Ingenio Urdaneta.

Key words: Financial management, analysis, profitability, indicators, strategies.

ÍNDICE

	Pág
PORTADA	i
HOJA EN BLANCO.....	ii
CONTRAPORTADA.....	iii
CERTIFICACIÓN.....	iv
AUTORÍA	v
DEDICATORIA.....	vi
PRÓLOGO	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT	x
ÍNDICE.....	xi
INTRODUCCIÓN.....	xviii
CAPÍTULO I.....	20
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	20
1.1 UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA.....	21
1.2 SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA.....	22
1.3 PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.....	22
1.3.1 Problema General.....	22
1.3.2 Problemas Derivados.....	22
1.4 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA	23
1.5 OBJETIVOS.....	23
1.5.1 Objetivo General	23
1.5.2 Objetivo Específicos.....	23
1.6 JUSTIFICACIÓN.....	24
CAPÍTULO II.....	25

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN	25
2.1 FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL	26
2.1.1 Rentabilidad.....	26
2.1.2 Liquidez.....	26
2.1.3 Gestión.....	26
2.1.4 Gestión financiera.....	26
2.1.5 Finanzas.....	27
2.1.6 Empresa	27
2.1.7 Modelo de gestión	27
2.1.8 Solvencia	27
2.1.9 Estados financieros.....	28
2.1.10 Gerencia.....	28
2.1.11 Mercados financieros	28
2.1.12 Riesgo.....	28
2.1.13 Financiamiento	29
2.1.14 Comunicación.....	29
2.1.15 Contabilidad	29
2.1.16 Monitoreo	29
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	30
2.2.1 Antecedentes de la gestión financiera	30
2.2.2 Activos financieros.....	30
2.2.3 Evaluación de riesgos.....	30
2.2.4 Conocimiento de la liquidez.....	30
2.2.5 Función financiera.....	31
2.2.6 Importancia de la gestión financiera	31
2.2.7 El gerente financiero y su rol en la empresa	32

2.2.8	Control Financiero.....	32
2.2.9	Representatividad	32
2.2.10	Análisis vertical.....	33
2.2.11	Análisis horizontal.....	33
2.2.12	Indicadores financieros.....	33
2.2.13	Capital neto de trabajo.....	34
2.2.14	Liquidez corriente.....	34
2.2.15	Endeudamiento de activo fijo.....	34
2.2.16	Margen de utilidad neta	35
2.2.17	Margen de utilidad operacional	35
2.2.18	Margen de utilidad bruta	35
2.3.	FUNDAMENTACION LEGAL	36
2.3.1	Constitución de la República del Ecuador	36
2.3.2	Ley Orgánica Sistema Nacional de Contratación Pública.....	36
2.3.3	Código de trabajo	39
2.3.4	Ley de Seguridad Social.....	41
2.3.5	Código Orgánico de Organización Territorial, COAATAD	42
	CAPÍTULO III	45
	METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION.....	45
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	46
3.1.1	Investigación Documental	46
3.1.2	Investigación Descriptiva	46
3.1.3	Investigación Explicativa	46
3.2	MÉTODO DE INVESTIGACIÓN.....	47
3.2.1	Método Analítico.....	47
3.2.2	Método deductivo.....	47

3.2.3	Método inductivo	47
3.3.	CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN.....	47
3.3.1	Población y Muestra.....	47
	Tabla 1: Personal de Área Contable - Financiera	48
3.3.2	Técnicas de Investigación	48
3.3.2.1	Entrevistas	48
3.3.3	Instrumentos de la Investigación.....	48
3.4	ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO.....	49
3.4.1	Fuentes Primarias	49
3.4.2	Fuentes secundarias	49
3.5	RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	50
3.6	PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN.....	50
3.6.1	Procesamiento de datos	50
3.6.2	Análisis de la información.....	50
	CAPÍTULO IV	51
	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	51
4.1	ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DESARROLLADA EN EL CONSORCIO INGENIO URDANETA.	52
	Tabla 2. Resumen de variaciones en años 2021–2022 en Consorcio Ingenio Urdaneta .	64
4.1.1	Discusión objetivo específico 1	66
4.2	NIVEL DE RENTABILIDAD EN LA RECOLECCIÓN DE DESECHOS DEL CONSORCIO INGENIO URDANETA.	67
4.2.1	ENTREVISTA AL GERENTE CONSORCIO INGENIO URDANETA	67
	Tabla 3: Calificación Porcentual de Entrevista al Gerente.....	69
4.2.2	ENTREVISTA AL CONTADOR DE CONSORCIO INGENIO URDANETA	71
	Tabla 4: Calificación Porcentual de Entrevista al Contador.....	72

4.2.3 INDICADORES FINANCIEROS PARA DETERMINAR LA LÍQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE CONSORCIO INGENIO URDANETA	74
4.2.4 Discusión objetivo específico 2	81
4.3 ESTRATEGIAS DE MEJORA A LA GESTIÓN FINANCIERA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DEL CONSORCIO INGENIO URDANETA.	83
Tabla 11: Plan de estrategia de mejora 1	84
Tabla 12: Plan de estrategia de mejora 2	85
Tabla 13: Plan de estrategia de mejora 3	86
4.3.3 Discusión objetivo específico 3	88
CAPÍTULO V	89
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	89
5.1 CONCLUSIONES.....	90
5.2 RECOMENDACIONES	91
Bibliografía.....	93
ANEXOS	96

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Personal de Área Contable - Financiera.....	48
Tabla 2: Resumen de variaciones en años 2021-2022 en Consorcio Ingenio Urdaneta..	62
Tabla 3: Calificación Porcentual de Entrevista al Gerente	69
Tabla 4: Calificación Porcentual de Entrevista al Contador	72
Tabla 5: Fórmula de Capital de Trabajo	74
Tabla 6: Fórmula Liquidez Corriente.....	75
Tabla 7: Fórmula de Endeudamiento del Activo Fijo.....	77
Tabla 8: Fórmula Margen de Utilidad Neta	78
Tabla 9: Fórmula de Margen de Utilidad Operacional	79
Tabla 10: Fórmula de Margen de Utilidad Bruta	80
Tabla 11: Plan de estrategia de mejora 1	84
Tabla 12: Plan de estrategia de mejora 2	85
Tabla 13: Plan de estrategia de mejora 3	86

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Valoración Gráfica de Entrevista al Gerente	69
Figura 2: Valoración Gráfica de Entrevista al Contador.....	72
Figura 3: Valoración de Capital Neto de Trabajo	74
Figura 4: Valoración de Liquidez Corriente	75
Figura 5: Endeudamiento del Activo Fijo	77
Figura 6: Valoración de Margen de Utilidad Neta.....	78
Figura 7: Valoración Margen de Utilidad Operacional.....	79
Figura 8: Valoración de Margen de Utilidad Bruta	80

INTRODUCCIÓN

La gestión financiera a nivel mundial cada día se encuentra en constantes cambios predominando el mantenerse en el competitivo mercado actual, que está siendo impactado por la globalización. Con lo que las empresas logran asegurar operaciones comerciales a lo largo del tiempo proporcionándole a estas la planificación financiera futura, estabilidad económica y sobre todo el aumento del valor general de la empresa lo que genera el aumento de la rentabilidad.

En la actualidad en el Ecuador, las organizaciones tienden a tener la necesidad de realizar cambios orientados hacia modelos financieros de mayor calidad y de que las personas encargadas de dirigir estas organizaciones posean el conocimiento adecuado de la gestión financiera que deben manejar eficientemente para que permita una correcta toma de decisiones y de esta forma asegurar la permanencia y rentabilidad de las empresas.

En este sentido Consorcio Ingenio Urdaneta a nivel provincial, se ve inmiscuida en diversas situaciones negativas como la falta de conocimiento de la gestión financiera realizada, la falta de liquidez, y un bajo nivel de rentabilidad, derivando estas situaciones a nivel interno en una paupérrima gestión por parte de la empresa.

Por lo que este trabajo investigativo, está orientado a evaluar el efecto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa de recolección de desechos Consorcio Ingenio Urdaneta.

La investigación se encuentra compuesta de cuatro capítulos que han sido estructurados de la siguiente manera:

Capítulo I. contiene el marco contextual de la investigación, estableciendo la ubicación de la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta, la situación actual de la problemática a

investigarse y su contextualización. Además de esto, se plantea el problema de la investigación, problemas derivados, delimitación, objetivo general, los objetivos específicos y su justificación.

Capítulo II. En este capítulo se presenta el marco teórico de la investigación, dando paso a la fundamentación conceptual, teórica y legal de la problemática de la investigación.

Capítulo III. Se desarrolla la metodología de la investigación, en este capítulo se estableció los métodos de investigación, construcción metodológica del trabajo, recolección de información empírica, procesamiento y análisis de información.

Capítulo IV. En este capítulo se desarrolla el análisis, la interpretación y discusión de los resultados que se obtuvieron en la investigación al aplicar las herramientas financieras.

Capítulo V. Se encuentran las conclusiones y recomendaciones dadas por la autora.

Finalmente, se presenta la bibliografía y los anexos que avalan el proyecto de investigación realizado.

CAPÍTULO I

MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

El que se erige en juez de la verdad y el conocimiento es desalentado por las carcajadas de los dioses.

Albert Einstein

1.1 UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

La investigación se desarrolló en la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta en el cantón Urdaneta se encuentra ubicado al Sur Este de la provincia de Los Ríos, y a 114 km. de la ciudad de Babahoyo capital de la provincia de Los Ríos. Según el Censo Nacional de Población y Vivienda del 2010, la población es de 29.263 habitantes que constituye el 3.76% de la población total de la provincia de Los Ríos.

Consorcio Ingenio tiene 4 sucursales las cuales se encuentran ubicadas en Quevedo, Mocache, La Maná, Urdaneta. En la última mencionada, esta inició su constitución el 21 de diciembre del 2020. Es una empresa con capitales argentinos, que comienza sus actividades operativas el 01 de febrero del año 2021 frente a la necesidad del GAD del Cantón Urdaneta de un servicio de recolección, tratamiento y eliminación de residuos, barrido manual y mecánico de calles y limpieza integral de ciudades.

A nivel mundial, las empresas de recolección de residuos es un negocio redondo que llama la atención de muchos inversionistas, entre los países más relevantes se encuentran Alemania, Japón, Bélgica, Argentina, México, Colombia etc. Empresas las cuáles mantienen planificaciones financieras futuras, aumentando el valor general de las organizaciones, así como su rentabilidad.

En el Ecuador son pocas las empresas dedicadas a esta rama del servicio de recolección dentro de ellas se encuentra la empresa Urvaseo que está conformado por dos empresas líderes en el manejo de desechos sólido: Urvaser España y Valango Ecuador, que garantizan el mejor servicio de recolección a la ciudad, con los más altos estándares internacionales.

Esta empresa al ser relativamente nueva, se ve inmiscuida en la falta de profesionalización en los procesos de gestión financiera, afectando al margen de rentabilidad de la organización a largo plazo. Cuando los procesos no son debidamente formalizados o profesionalizados, tienden a repercutir negativamente en el funcionamiento de las distintas áreas, como administración y finanzas, porque, así como la empresa no está siguiendo un proceso formal para cumplir los objetivos, no hay indicadores que evalúen la rentabilidad real de la misma.

1.2 SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA

Pese a que la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta lleva controles en su gestión financiera, no poseen una visión clara de los indicadores de finanzas, punto de equilibrio, ingresos, margen de utilidad bruta, y sobre todo de la rentabilidad de la empresa.

Dentro de esta problemática que aqueja a la gerencia general de Consorcio Ingenio Urdaneta se realizó la investigación en busca de alternativas de solución para mejorar la gestión financiera y corregir el manejo de las decisiones inoportunas para potencializar la rentabilidad empresarial con una eficiente gestión financiera en marcha.

1.3 PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1 Problema General

¿Cuál es el efecto de la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de recolección de desechos Consorcio Ingenio Urdaneta, año 2022?

1.3.2 Problemas Derivados

- ¿Qué gestión financiera se desarrolla en el Consorcio Ingenio Urdaneta durante el año 2022?

- ¿Cuál es el nivel de rentabilidad en la recolección de desechos del Consorcio Ingenio Urdaneta, durante el año 2022?
- ¿Qué estrategia de mejora sería aplicable para aumentar la rentabilidad en el Consorcio Ingenio Urdaneta?

1.4 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

- **CAMPO:** Contabilidad y Auditoría
- **ÁREA:** Administrativa – Financiera
- **LÍNEA:** Administración, Comercio, Economía y Finanzas.
- **SUBLINEA:** Rentabilidad
- **LUGAR:** Cantón Urdaneta
- **TIEMPO:** Periodo 2022

1.5 OBJETIVOS

1.5.1 Objetivo General

Evaluar el efecto de la gestión financiera en su rentabilidad en la empresa de recolección de desechos Consorcio Ingenio Urdaneta, 2022.

1.5.2 Objetivo Específicos

- Analizar la gestión financiera desarrollada en el Consorcio Ingenio Urdaneta durante el año 2022.
- Determinar el nivel de rentabilidad en la recolección de desechos del Consorcio Ingenio Urdaneta, año 2022.
- Establecer estrategias de mejoras a la gestión financiera para aumentar la rentabilidad del Consorcio Ingenio Urdaneta, año 2022.

1.6 JUSTIFICACIÓN

La presente investigación realizada en Consorcio Ingenio Urdaneta cumplió con la finalidad de presentar este trabajo en cuanto los objetivos planteados precisos, donde estos no fueron excesivamente ambiciosos y están sujetos a la realidad en el medio considerando que el mundo empresarial está inmerso en constantes cambios que han incurrido en el control de la rentabilidad de la empresa.

En esta investigación se destaca la importancia del control de la rentabilidad, y una adecuada gestión de los procesos financieros llevados a cabo en la empresa. Consecuentemente, con los resultados se demostró la necesidad de proponer estrategias de mejora a la gestión financiera existente que dirija a los mejores resultados que tengan como finalidad fortalecer a la empresa.

Con la utilización de las estrategias financieras como herramientas, las decisiones que se tomen serán aquellas que contribuyan al crecimiento de la empresa considerando su nivel de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, ya que las decisiones que se toman de forma empírica o sin previo análisis le puede generar problemas económicos a la empresa, como el tener un nivel de endeudamiento alto con los proveedores e incumplir obligaciones que afecten significativamente el prestigio e imagen empresarial.

Este proyecto tendrá una repercusión positiva gracias a los resultados que se obtendrán en la investigación, a través de las entrevistas realizadas, el uso de indicadores financieros para tomar las decisiones acertadas y oportunas con el fin de garantizar la rentabilidad del ente.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

Donde los sentidos nos fallan,
la razón debe intervenir.

Galileo Galilei

2.1 FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

El desarrollo de la presente fundamentación conceptual incluye las siguientes definiciones relacionadas con el tema de la investigación.

2.1.1 Rentabilidad

Sirve para valorar la utilidad neta o los cambios de los activos netos de la entidad, en relación con sus ingresos, su capital o patrimonio contables y sus propios activos (Romero Lopez, 2018).

2.1.2 Liquidez

Se utiliza para evaluar la suficiencia de los recursos de la entidad con el fin de satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo (Romero Lopez, 2018).

2.1.3 Gestión

El uso de la palabra “gestión” resalta las acciones precisas, oportunas y prácticas en pro de conseguir en el menor tiempo posible, y con la calidad del caso, los propósitos trazados tanto en la esfera pública como en la privada (Sanchez & Liendo, 2020).

2.1.4 Gestión financiera

Según Gordillo (2021) la gestión financiera es una parte más dentro de la administración de la empresa. Donde supone que debe estar coordinada y en completa unión con otras facetas de la administración, como la contabilidad y facturación. Estructurada en 4 fases como necesidades de inversión, evaluación de las inversiones, búsqueda y evaluación de las fuentes de inversión, control presupuestario.

2.1.5 Finanzas

La suma de todas las gestiones realizadas es la que permite que la empresa llegue a su destino, el cual es generar crecimiento patrimonial. Para esto debe de manera conjunta gestionar una serie de recursos físicos, humanos e intangibles, así como definir la forma más eficiente de financiar esos recursos para poder mantener y crecer el patrimonio en cada periodo que transcurra (Maldonado , y otros, 2020).

2.1.6 Empresa

La empresa tiene que operar o producir para ofertar sus productos, bienes y/o servicios, el desarrollo que realice ésta determinado por la gestión que sus trabajadores junto al líder ejerzan. La empresa tiene características que le permiten ser eficientes, integran sus actividades con las tecnologías informáticas (Julio Quintana , 2020).

2.1.7 Modelo de gestión

Un modelo es una forma de representar en pequeño una realidad determinada, es, por tanto, una simplificación, puede ser también, un “ideal” que sirva para efectos de investigación o experimentación convirtiéndose en algo útil que resuelva necesidades. Se la entiende también como “una descripción simplificada de la realidad que nos permite comprenderla, analizarla y modificarla” (Julio Quintana , 2020).

2.1.8 Solvencia

Sirve para examinar la estructura de capital contable de la entidad en términos de la mezcla de sus recursos financieros y sus habilidades para satisfacer sus compromisos a largo plazo y sus obligaciones (Romero Lopez, 2018).

2.1.9 Estados financieros

Son los instrumentos mediante los cuales se comunica la información financiera que necesita el usuario general para fundamentar y tomar decisiones, donde el objetivo es producir, comunicar información financiera comprensible, transparente, útil y confiable que sirva de base para la toma de decisiones, es decir, suministrar información que contenga elementos de juicio confiables (Romero Lopez, 2018).

2.1.10 Gerencia

Se dice de aquella que determina lo que denominaron el proceso administrativo: planear, organizar, dirigir y controlar, como un proceso cíclico y repetitivo con dos fases, la del hacer y la de controlar (Jaramillo & Perez Naranjo , 2020).

2.1.11 Mercados financieros

Según Ríos, y otros, (2020) los mercados financieros en un sentido comprensivo es el tráfico mercantil de instrumentos de diversa índole que contienen generalmente el común denominador de ser valores negociables, también estos ser instrumentos de ahorro, financiamiento, inversión, y por último de planificación preventiva y de riesgos.

2.1.12 Riesgo

El vocablo riesgo proviene del latín *risicare*, que se traduce como ‘transitar por un sendero peligroso’, el riesgo es una parte ineludible de los procesos de toma de decisiones, en finanzas el riesgo se relaciona con las pérdidas potenciales que puede sufrir una inversión (Puente y otros, 2022).

2.1.13 Financiamiento

La estructura de financiamiento de una empresa se enfoca en cómo están distribuidas las fuentes de financiamiento en relación con los recursos propios y ajenos, esta estructura representa el peso de las fuentes de financiamiento en relación con el valor de cada una (Coello Martinez , 2015).

2.1.14 Comunicación

Esta se basa en desarrollar e implementar estrategias de comunicación para mantener un nexo con todas las áreas de la empresa y el uso de recursos económicos y financieros (Rizzo, 2021).

2.1.15 Contabilidad

Esta disciplina es el lenguaje de las finanzas, por cuanto provee información pertinente del desempeño empresarial, a esta información se le conoce como información financiera. Las actividades de las finanzas y contabilidad están ligadas fuertemente entre sí para la toma de decisiones (Puente y otros, 2022).

2.1.16 Monitoreo

Configurar el análisis de las distintas situaciones que pueden presentarse (Puente y otros, 2022).

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Antecedentes de la gestión financiera

La gestión financiera ha cobrado relevancia a través de los años, considerándose como una herramienta de estabilidad financiera y permitiendo a la alta gerencia la toma de decisiones acertadas, basándose en información veraz, sin sesgos y certera; para ello, se hace necesaria una revisión de antecedentes que será elaborada a partir de investigaciones realizadas a nivel mundial, presentándose en una revisión literaria con autores que datan del año 1981 hasta el presente (Robayo Garcia & Serna Osorio , 2022).

2.2.2 Activos financieros

Se reconoce a los activos financieros como instrumentos financieros a los títulos que son generados por las unidades económicas que admiten un instrumento para orientar el ahorro hacia la inversión y que denominan un activo para quien los posee y un pasivo para quien los crea, entre ellos se encuentran los depósitos a plazo, cuentas corrientes, préstamos acciones, etc (Bahillo Marcos y otros, 2019).

2.2.3 Evaluación de riesgos

Ejecutar evaluación de riesgos en todas las funciones, llevar a cabo una planificación de escenarios, en los cuales se identifique las acciones claves, mitigación y planes de contingencia (Romero Lopez, 2018).

2.2.4 Conocimiento de la liquidez

Permite al usuario general evaluar la capacidad de la entidad para pagar a sus fuentes de financiamiento, o como dice una de las declaraciones normativas establecidas por el FASB: ayuda a los usuarios a determinar los montos, la oportunidad y la incertidumbre

de los proyectos de entrada de efectivos asociados con la realización de inversiones dentro de la empresa. Este objetivo es de vital importancia, ya que uno de los elementos más relevantes de la toma de decisiones es la información sobre los flujos de efectivo presentes y futuros, derivados de las operaciones realizadas por la empresa, como la venta de mercancías, los cobros a clientes y otras entradas de efectivo por inversiones u otras transacciones, además de flujos de salida de efectivo originados por compras de mercancías, pagos a proveedores y acreedores (Romero Lopez, 2018).

2.2.5 Función financiera

Es importante en toda organización, por cuanto permite su operación de manera eficiente y eficaz, esta función busca regular el accionar empresarial, así como asegurar la supervivencia y progreso de la organización (Puente y otros, 2022).

2.2.6 Importancia de la gestión financiera

La gestión financiera es una base fundamental para cualquier compañía, porque permite dirigir y gestionar los recursos con el fin de que sean suficientes tanto para cubrir gastos como para garantizar el normal desenvolvimiento de la empresa, buscando la mayor rentabilidad posible. La importancia de la gestión financiera se fundamenta en el sentido del control de las operaciones de la organización, en la toma de decisiones, en la obtención de fuentes de financiamiento nuevas, en el mantenimiento de la eficiencia y eficacia operativa, en la veracidad de la información financiera, así como en el cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables (Coello Martinez , 2015).

2.2.7 El gerente financiero y su rol en la empresa

Según De la Puente, (2019) En el ámbito de las finanzas, el gerente financiero es el principal responsable de la gestión de recursos financieros en cualquier empresa, por lo que es miembro de la dirección general de la misma, participan en la delimitación de objetivos y políticas empresariales con miras a una asignación de recursos que generen rendimiento y liquidez.

2.2.8 Control Financiero

El objetivo financiero de una empresa se fundamenta en las metas relacionadas con las finanzas, en los últimos años se ha considerado como objetivo de la empresa la maximización de beneficios; sin embargo, este objetivo ha sido criticado duramente en el entorno económico, en la actualidad se considera un conjunto de objetivos que son consecuencia de la negociación de los distintos actores de la organización (Jaramillo Haro , 2018)

2.2.9 Representatividad

Para que la información financiera sea representativa, su contenido debe corresponder con las operaciones y eventos económicos que afectaron a la entidad; por lo tanto, para que los estados financieros transmitan una imagen fiel o sean una representación razonable de la situación financiera de la organización deben elaborarse con base en las normas (Romero Lopez, 2018).

2.2.10 Análisis vertical

Según Coello Martínez, (2015) este análisis es aquel que consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o también del total de los pasivos o patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados.

2.2.11 Análisis horizontal

Permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos contables, permitiendo calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos. Este análisis debe centrarse en los cambios significativos de cada una de las cuentas. Estos cambios se pueden registrar en valores absolutos y relativos donde los primeros se hallan por la diferencia por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior, y los segundos años por la relación porcentual de año base con el de comparación (Fajardo & Soto , 2018).

2.2.12 Indicadores financieros

A través del uso de indicadores financieros es posible evaluar la continuidad de una compañía y a su vez permitieron orientar el valor de esta y su futura proyección. A partir del uso de indicadores financieros se pueden construir métodos estadísticos que pronostiquen resultados de la liquidación empresarial utilizando en función logística que forman probabilidades que logran asertivamente describir el resultado de determinados datos (Correa y otros, 2021).

2.2.13 Capital neto de trabajo

Según Rizzo (2021) indica que el capital de trabajo se define como la cantidad de trabajo necesario para financiar el ciclo operativo de la empresa, por otra parte, la cantidad de dinero necesaria para financiar el ciclo efectivo se conoce como necesidades operativas de fondos.

$$\textit{Capital Neto de Trabajo: Activos corrientes} - \textit{Pasivos corrientes}$$

2.2.14 Liquidez corriente

La liquidez corriente inicialmente se mide con base en su capacidad de respuesta ante las obligaciones a corto plazo, al hablar de liquidez se hace mención de solvencia general de la empresa, es decir, la facilidad con la que la empresa puede pagar sus deudas (García Jimenez, 2020).

$$\textit{Liquidez Corriente: Activo Corriente} \div \textit{Pasivo Corriente}$$

2.2.15 Endeudamiento de activo fijo

Se entiende por endeudamiento del activo fijo expresa la eficiencia de la empresa para generar ingresos a través de la inversión que realice en activos fijos (edificaciones, instalaciones, maquinarias, equipos). Es un valor que expresa el número de veces que la empresa renueva sus activos fijos en un año; mientras mayor resulte el valor de este indicador, implica una utilización más eficiente de los bienes que posee la organización (De la Puente, 2019).

$$\textit{Endeudamiento del Activo Fijo: Patrimonio} \div \textit{Activo Fijo Neto}$$

2.2.16 Margen de utilidad neta

El Margen de Utilidad Neta hace parte del grupo de indicadores de rentabilidad también llamado grupo de indicadores de rendimiento, donde se conoce al indicador como “índice de productividad”, este indicador es el resultado de dividir el valor de la utilidad neta entre el total de las ventas netas (Loor y otros, 2023).

$$\textit{Margen de Utilidad Neta: Utilidad Neta} \div \textit{Ventas Netas}$$

2.2.17 Margen de utilidad operacional

Se conoce al Margen de Utilidad Operacional como una ratio de rentabilidad que refleja que porcentaje de los ingresos totales se convierten en beneficio. Indica cuanta proporción de las ventas se transforman en ingresos después de pagar los costos operacionales (Fajardo & Soto , 2018).

$$\textit{Margen de Utilidad Operacional: Utilidad Operacional} \div \textit{Ventas Netas}$$

2.2.18 Margen de utilidad bruta

El índice de Margen de Utilidad Bruta calcula que tan rentable puede vender el inventario o mercancía una empresa. Determina cuánto gana una empresa considerando los costos necesarios para producir sus bienes y servicios (Loor y otros, 2023).

$$\textit{Margen de Utilidad Bruta= Utilidad Bruta} \div \textit{Ventas Netas}$$

2.3. FUNDAMENTACION LEGAL

2.3.1 Constitución de la República del Ecuador

De los derechos civiles Art. 23: (16). La libertad de empresa, con sujeción a la ley. La Constitución de la República del Ecuador (2008) menciona que las empresas, instituciones y organismos que presten servicios públicos deberán incorporar sistemas de medición de satisfacción de las personas usuarias y consumidoras, y poner en práctica sistemas de atención y reparación. El Estado responderá civilmente por los daños y perjuicios causados a las personas por negligencia y descuido en la atención de los servicios públicos que estén a su cargo, y por la carencia de servicios que hayan sido pagados (Art. 53).

La Constitución de la República del Ecuador (2008) indica que se reconocen todas las formas de organización de la sociedad, como expresión de la soberanía popular para desarrollar procesos de autodeterminación e incidir en las decisiones y políticas públicas y en el control social de todos los niveles de gobierno, así como de las entidades públicas y de las privadas que presten servicios públicos. Las organizaciones podrán articularse en diferentes niveles para fortalecer el poder ciudadano y sus formas de expresión; deberán garantizar la democracia interna, la alternabilidad de sus dirigentes y la rendición de cuentas (Art. 93).

2.3.2 Ley Orgánica Sistema Nacional de Contratación Pública

La Ley Orgánica Sistema Nacional de Contratación Pública (2013) indica la forma y suscripción del contrato. - En todos los casos en que la ley exija la suscripción de contrato, éste se otorgará por escrito; y, en los contratos de tracto sucesivo, en caso de prórroga, para que sea válida, deberá convenirse, también de manera expresa y por escrito. La

entidad contratante verificará la aptitud legal del contratista en el momento de la suscripción del contrato, sin que ello signifique un trámite adicional para el contratista. Luego de la suscripción y cumplidas las formalidades del caso, la Entidad entregará un ejemplar del contrato al contratista (Art. 113).

Adjudicado el contrato, el adjudicatario o su representante debidamente autorizado, deberá suscribir el contrato dentro del término previsto en los pliegos o en la Ley, para lo cual la entidad contratante le notificará señalando la fecha para hacerlo, que no podrá exceder de quince (15) días término siguientes a la fecha de adjudicación, excepción hecha para el caso de que el adjudicatario sea un consorcio o asociación, en cuyo caso tendrá quince días adicionales para la formalización de dicha asociación. El contratista no estará obligado a presentar documentos que ratifiquen su idoneidad legal si es que la información necesaria para esa certeza consta en registros públicos, será la entidad contratante que verificará esta situación (Art. 113).

Según lo indicado en la Constitución de la República del Ecuador (2008) el contrato de asociación o consorcio deberá suscribirse en instrumento público, en todos los casos.

Deberá contener al menos los siguientes requisitos:

- Identificación de los partícipes, incluido domicilio y lugar para recibir las notificaciones, con la verificación de requisitos de capacidad y representación de las partes.
- Designación del o los representantes, con poder suficiente conferido en los términos del Código Civil con capacidad para representar a la asociación o consorcio, bien sea en la fase precontractual o en la fase contractual, según sea el caso.

- Detalle valorado de los aportes de cada uno de los miembros, sea en monetario o en especies, así como en aportes intangibles, de así acordarse.
- Determinación de los compromisos y obligaciones que asume cada parte en la fase de ejecución contractual.
- Identificación precisa del procedimiento en el cual participó en forma asociada.
- Determinación de la responsabilidad solidaria e indivisible de los asociados para el cumplimiento de todas y cada una de las responsabilidades y obligaciones emanadas del procedimiento contractual, con renuncia a los beneficios de orden y excusión, independientemente de si se disuelve o no la asociación o consorcio.
- La obligación de no disolver o dar por terminada la asociación o consorcio por voluntad de los partícipes, y de no cambiar la conformación de sus partícipes hasta que no finalice la etapa contractual, salvo que exista autorización expresa de la entidad contratante, para lo cual deberá analizar, si quien pretende sustituir a uno de los integrantes o partícipes de un consorcio o asociación cumple con los requisitos legales. Técnicos y económicos previstos en el pliego, y que se observaron para la adjudicación del contrato.
- El objeto social, que será exclusivo para ejecutar el contrato en el cual resultó adjudicado.
- Plazo de duración, que deberá cubrir la totalidad del plazo contractual, más noventa días adicionales contados desde la terminación de la relación contractual, a menos que la entidad contratante haya definido un plazo mayor en los pliegos (Art. 66).

2.3.3 Código de trabajo

Capítulo III

De los efectos del contrato de trabajo

Art. 38.- Riesgos provenientes del trabajo. - Los riesgos provenientes del trabajo son de cargo del empleador y cuando, a consecuencia de ellos, el trabajador sufre daño personal, estará en la obligación de indemnizarle de acuerdo con las disposiciones de este Código, siempre que tal beneficio no le sea concedido por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Art. 55.- Remuneración por horas suplementarias y extraordinarias. - Por conviene escrito entre las partes, la jornada de trabajo podrá exceder del límite fijado en los artículos 47 y 498 de este Código, siempre que se proceda con autorización del inspector de trabajo y se observen las siguientes prescripciones:

- Las horas suplementarias no podrán exceder de cuatro en un día, ni de doce en la semana.
- Si tuvieren lugar durante el día o hasta las 24H00, el empleador pagará la remuneración correspondiente a cada una de las horas suplementarias con más un cincuenta por ciento de recargo. Si dichas horas estuvieren comprendidas entre las 24H00 y las 06H00, el trabajador tendrá derecho a un ciento por ciento de recargo. Para calcularlo se tomará como base la remuneración que corresponda a la hora de trabajo diurno;
- En el trabajo a destajo se tomarán en cuenta para el recargo de la remuneración las unidades de obra ejecutadas durante las horas excedentes de las ocho obligatorias; en tal caso, se aumentará la remuneración correspondiente a cada

unidad en un cincuenta por ciento o en un ciento por ciento, respectivamente, de acuerdo con la regla anterior. Para calcular este recargo, se tomará como base el valor de la unidad de la obra realizada durante el trabajo diurno; y,

- El trabajo que se ejecutare el sábado o el domingo deberá ser pagado con el ciento por ciento de recargo.

Art. 64.- Reglamento interno. - Las fábricas y todos los establecimientos de trabajo colectivo elevaran a la Dirección Regional del Trabajo en sus respectivas jurisdicciones, copia legalizada del horario y del reglamento interno para su aprobación.

Sin tal aprobación, los reglamentos no surtirán efecto en todo lo que perjudiquen a los trabajadores, especialmente en lo que se refiere a sanciones.

El director regional del Trabajo reformará, de oficio, en cualquier momento, dentro de su jurisdicción, los reglamentos del trabajo que estuvieren aprobados, con el objeto de que estos contengan todas las disposiciones necesarias para la regulación justa de los intereses de empleadores y trabajadores y el pleno cumplimiento de las prescripciones legales pertinentes.

Copia autentica del reglamento interno, suscrita por el director regional del Trabajo, deberá enviarse a la organización de trabajadores de la empresa y fijarse permanentemente en lugares visibles del trabajo, para que pueda ser conocido por los trabajadores. El reglamento podrá ser revisado y modificado por la aludida autoridad, por causas motivadas, en todo caso, siempre que lo soliciten más del cincuenta por ciento de los trabajadores de la misma empresa.

Art. 97.- Participación de trabajadores en utilidades de la empresa. - El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así:

El diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.

El cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por estas al conyugue o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad (H. Congreso Nacional, 2005).

2.3.4 Ley de Seguridad Social

Capítulo VIII

De la Recaudación y de la Mora Patronal

Párrafo 1

De la Recaudación

Art. 73.- Inscripción del afiliado y pago de aportes.- El empleador está obligado, bajo su responsabilidad y sin necesidad de reconvención a inscribir al trabajador o servidor como afiliado del Seguro General Obligatorio desde el primer día de labor, y a remitir al IESS el aviso de entrada dentro de los primeros (15) días, con excepción de los empleadores del sector agrícola que están exentos de remitir los avisos de entrada y de salida, acreditándose el tiempo de servicio de los trabajadores. El incumplimiento de esta obligación será sancionado de conformidad con el Reglamento General de

Responsabilidad Patronal. El empleador dará aviso al IESS de la modificación del sueldo o salario, la enfermedad, la separación del trabajador, u otra novedad relevante para la historia laboral del asegurado, dentro del término de tres (3) días posteriores a la ocurrencia del hecho.

Art. 88.- Certificado de cumplimiento de obligaciones patronales. – Para que el empleador pueda hacer uso de los derechos que el Código de Trabajo le confiere respecto de sus trabajadores, deberá probar mediante certificación del IESS que no se halla en mora en el pago de sus obligaciones patronales.

La certificación a que se refiere este artículo deberá concederla la Dirección Provincial del IESS en el plazo perentorio de quinde (15) días contados desde la fecha de presentación de la respectiva solicitud, y tendrá validez por un máximo de treinta (30) días.

Párrafo 2

De la Mora Patronal

Art. 89.- Interés y multas por mora patronal. - La mora en el envío de aportes, fondos de reserva y descuentos por préstamos quirografarios, hipotecarios y otros dispuestos por el IESS y los que provengan de convenios entre los empleadores y el Instituto, causará un interés equivalente al máximo convencional permitido por el Banco Central del Ecuador, a la fecha de liquidación de la mora, incrementado en cuatro puntos (Asamblea Nacional, 2001).

2.3.5 Código Orgánico de Organización Territorial, COAATAD

Sección Novena

Impuesto de Patentes Municipales y Metropolitanas

Art. 546.- Impuesto de Patentes. - Se establece el impuesto de patentes municipales y metropolitanos que se aplicará de conformidad con lo que se determina en los Artículos siguientes.

Art. 547.- Sujeto Pasivo. - Están obligados a obtener la patente y, por ende, el pago anual del impuesto de que trata el artículo anterior, las personas naturales, jurídicas, sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o con establecimiento en la respectiva jurisdicción municipal o metropolitana, que ejerzan permanentemente actividades comerciales, industriales, financieras, inmobiliarias y profesionales.

Art. 548.- Base Imponible. - Para ejercer una actividad comercial, industrial o financiera, se deberá obtener una patente anual, previa inscripción en el registro que mantendrá, para estos efectos, cada municipalidad. Dicha patente se la deberá obtener dentro de los treinta días siguientes al día final del mes en el que se inician esas actividades, o dentro de los treinta días siguientes al día final del mes en que termina el año. El concejo, mediante ordenanza establecerá la tarifa del impuesto anual en función del patrimonio de los sujetos pasivos de este impuesto dentro del cantón. La tarifa mínima será de diez dólares y la máxima de veinticinco mil dólares de los Estados Unidos de América.

Sección Décima

Impuesto del 1.5 por mil sobre los activos totales

Art. 552.- Sujeto Activo. - Son sujetos activos de este impuesto las municipalidades y distritos metropolitanos en donde tenga domicilio o sucursales los comerciantes, industriales, financieros, así como los que ejerzan cualquier actividad de orden económico.

Art. 553.- Sujeto Pasivo. - Son sujetos pasivos del impuesto del 1.5 por mil sobre los activos totales, las personas naturales, jurídicas, sociedades nacionales o extranjeras, domiciliadas o con establecimiento en la respectiva jurisdicción municipal, que ejerzan permanentemente actividades económicas y que estén obligados a llevar contabilidad, de acuerdo con lo que dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para efectos del cálculo de la base imponible de este impuesto los sujetos pasivos podrán deducirse las obligaciones de hasta un año plazo y los pasivos contingentes. Los sujetos pasivos que realicen actividades en más de un cantón presentarán la declaración del impuesto en el cantón en donde tenga su domicilio principal, especificando el porcentaje de los ingresos obtenidos en cada uno de los cantones donde tenga sucursales, y en base a dichos porcentajes determinarán el valor del impuesto que corresponde a cada Municipio. Para el pago de este impuesto por parte de las empresas de prestación de servicios para la exploración y explotación de hidrocarburos, se tendrá en cuenta lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (Asamblea Nacional , 2010).

CAPÍTULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

Escucha, serás sabio. El
comienzo de la sabiduría
es el silencio.

Pitágoras

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Investigación Documental

Para el presente proyecto se aplicó la investigación documental, debido a que se efectuó un análisis de la información sobre la gestión financiera, información reposada en estados de situación financiera como balance general y estados de resultados, y así con la información que se recopiló se dio a conocer el efecto de la rentabilidad en Consorcio Ingenio Urdaneta.

3.1.2 Investigación Descriptiva

Se utilizó la investigación descriptiva, lo que permitió describir de forma sistemática las principales situaciones predominantes examinando los métodos utilizados en la gestión financiera y el efecto que esto generó en la rentabilidad del periodo 2022 de Consorcio Ingenio Urdaneta.

3.1.3 Investigación Explicativa

La investigación explicativa determinó cuales son los métodos que se utilizaron en base a la problemática de la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta.

3.2 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Método Analítico

Uno de los métodos que se utilizó en la investigación fue el método analítico el cual permitió el análisis y evaluación de la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad del Consorcio Ingenio Urdaneta.

3.2.2 Método deductivo

A través de este método se permitió indagar en la incidencia de los métodos de análisis para el examen de la rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta.

3.2.3 Método inductivo

El método inductivo permitió realizar observaciones sobre la forma en la que se lleva a cabo la gestión de las finanzas y de esta manera por medio de los análisis realizados en Consorcio Ingenio Urdaneta obtener terminaciones partiendo de lo particular a lo general en la generación de conclusiones.

3.3. CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Población y Muestra

La población existente en la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta cuenta con 10 colaboradores en nómina, contando el área administrativa y operativa.

En cuanto a la muestra, dentro de Consorcio Ingenio Urdaneta la población es finita, no existe la necesidad de generar muestra, por lo consiguiente la muestra seleccionada fue el

número total del personal administrativo y financiero encargados de manejar la información que se necesita para el análisis, esta área cuenta con 2 personas, por lo consiguiente se realizará a ellos lo cual brindará un resultado confiable.

Tabla 1: Personal de Área Contable - Financiera

CARGO	TIEMPO	N°
Gerente	2 años	1
Contador	2 años	1
TOTAL		2

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

3.3.2 Técnicas de Investigación

3.3.2.1 Entrevistas

En la realización del proyecto se realizó la entrevista a las 2 personas, al gerente general y al contador de Consorcio Ingenio Urdaneta a través de ellos, se pudo explicar el propósito del estudio y tener una perspectiva más clara para el correcto desarrollo de la investigación.

3.3.3 Instrumentos de la Investigación

Bajo el criterio cualitativo de los análisis realizados tanto estático como dinámico a los estados financieros de Consorcio Ingenio Urdaneta permitieron recabar la información financiera necesaria, por otro lado el análisis cualitativo se dio en las opiniones obtenidas en las entrevistas realizadas que declararon las personas involucradas, bajo los criterios de conocimiento del uso de la gestión financiera, del desconocimiento de la información financiera, nivel de rentabilidad, existencia de técnicas de mejora para aumentar la rentabilidad, entrevistas las cuales permitieron evaluar la gestión financiera de la empresa.

3.3.3.1 Análisis Cuantitativo

Para realizar el análisis cuantitativo de los resultados se procedió a analizar la información de estados financieros, para ello se utilizó la técnica de análisis horizontal y vertical a partir de la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis Horizontal: } ((\text{Año 2} / \text{Año 1}) - 1) * 100$$

$$\text{Análisis Vertical: } (\text{Valor Cuenta X} / \text{Valor Cuenta Base}) * 100$$

3.3.3.2 Análisis Cualitativo

El análisis cualitativo se lo realizó con base a la entrevista que se mantuvo con el propietario, con el propósito de conocer a profundidad las deficiencias que tiene la empresa en el proceso de gestión financiera y su efecto en la rentabilidad.

3.4 ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO

3.4.1 Fuentes Primarias

Las fuentes primarias dentro de la investigación fueron el contador, alta dirección, que pertenecen al área administrativa, son aquellas personas que están directamente involucradas.

3.4.2 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias de la investigación realizada son las bibliografías y linkografías que permitieron interpretar y analizar la información proveniente de las fuentes primarias, fueron usadas para complementar el marco teórico de la investigación.

3.5 RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Para la recolección de la información necesaria para la investigación, se utilizaron los siguientes instrumentos: Evidencias o registros documentados del departamento financiero de la empresa.

3.6 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

3.6.1 Procesamiento de datos

Una vez realizada la recopilación de la información necesaria se pudo transformar la misma digitalmente, se lo realizó utilizando herramientas de office como lo son el programa informático de Excel y Word.

3.6.2 Análisis de la información

La información correspondiente a los objetivos fue valorada por medio de tablas, figuras y gráficos. Esto con la finalidad de realizar una presentación de datos de manera más comprensible.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El ignorante afirma, el sabio
duda y reflexiona.

Aristóteles

4.1 ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DESARROLLADA EN EL CONSORCIO INGENIO URDANETA.

El análisis realizado a la gestión financiera de la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta fue a través de las herramientas de análisis conocidas como: Análisis Vertical o Estático y Análisis Horizontal o Dinámico, estos utilizados para observar los estados financieros tales como: estado de situación financiera y balance de resultados correspondientes a los años 2021 y 2022 realizando comparaciones que permitieron ver si existieron resultados positivos o negativos y así conocer el estado de la rentabilidad que obtuvo la empresa.

ANÁLISIS VERTICAL O ESTÁTICO

**CONSORCIO INGENIO URDANETA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2022
EXPRESADO EN DÓLARES**

	2021	%	2022	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	1.000,00	0,33	1.000,00	0,28
Bancos Nacionales	11.379,40	3,75	52.740,37	14,77
Caja Chica	133,61	0,04	255,58	0,07
Compañías Relacionadas	-	-	18.004,40	5,04
Crédito Tributario IVA	25.478,25	8,40	57.667,12	16,15
Crédito Tributario IR	7.940,00	2,62	4.268,55	1,20
Clientes	9.859,84	3,25	8.161,94	2,29
Anticipo de sueldos	-	-	232,95	0,07
Anticipo Proveedores Nacionales	19.164,00	6,32	25.194,00	7,06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	74.955,10	24,72	167.524,91	46,92
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	234.788,95	77,44	237.389,06	66,49
(-) Dep. Acum PPE	-7.514,57	-2,48	-48.830,44	-13,68
Otros Activos	940,00	0,31	940,00	0,26
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	228.214,38	75,28	189.498,62	53,08
TOTAL ACTIVOS	303.169,48	100,00	357.023,53	100,00
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar	290.900,62	97,25	290.276,06	93,42
Obligaciones con el IESS	1.572,38	0,53	1.764,09	0,57
Provisiones	687,83	0,23	10.932,00	3,52
Otras cuentas por pagar	5.868,43	1,96	7.647,71	2,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE	299.029,26	99,97	310.619,86	99,97
PASIVO NO CORRIENTE				
Préstamo a accionistas	100,00	0,03	100,00	0,03
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	100,00	0,03	100,00	0,03
TOTAL PASIVOS	299.129,26	100,00	310.719,86	100,00
PATRIMONIO				
Capital	1.000,00	24,75	1.000,00	2,17
Resultados del ejercicio	3.040,22	75,25	3.040,22	6,60
Utilidad o Perdida del Patrimonio	-	-	41.995,79	91,22
TOTAL PATRIMONIO	4.040,22	100,00	46.036,01	100,00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$303.169,48	-	\$356.755,87	-

Análisis vertical o estático del estado financiero

- En el año 2021, las cuentas de activo con mayor participación son las del Activo No Corriente con un total de 75.28% resaltando la cuenta Propiedad Planta y Equipo con un porcentaje de 77.44% de participación debido a que la empresa inicio sus operaciones en este año y adquirió maquinaria para operar, seguido del activo corriente con el 8.40% que corresponde al crédito tributario del IVA el cual sirvió como saldo a favor para hacer frente a las obligaciones con el fisco.
- En cuanto a la cuenta del activo corriente de Crédito Tributario IVA para el año 2022 incremento favorablemente al 16.15% debido a las adquisiciones realizadas en el período mencionado.
- Con respecto a las cuentas del pasivo, en el año 2021 el endeudamiento fue de 97.25% de cuentas y documentos por pagar a los proveedores lo que genera preocupación debido a que en el año 2022 el porcentaje más elevado sigue siendo el de las cuentas por pagar lo que pudo haber generado inconvenientes de liquidez dentro de la utilidad de la empresa sobre todo en el primer año de operaciones.
- A pesar del alto grado de endeudamiento de la empresa para el año 2022 presento un pequeño decremento del 3.83% en sus cuentas por pagar, lo que no es muy favorable porque la empresa sigue presentando mayor porcentaje de deuda.
- Después de un año de operaciones, para el año 2022 el efectivo y su equivalente al efectivo como bancos presento un incremento favorable del 3.75% al 14.77% con respecto al total de activos indicando un aumento del 11.02% lo que sirvió como garantía de que se cuenta con suficiente activo circulante para mantener pagos y obligaciones al día.

- Un porcentaje relevante del año 2022, es parte del activo corriente de la empresa con el 7.06% el cual corresponde a los anticipos a proveedores, minimizando el riesgo de impago para el año siguiente a los proveedores habituales que influyen en la operación de la empresa.
- En tanto, al patrimonio de la empresa el mayor porcentaje es en el año 2022 el cual es de la utilidad o pérdida del patrimonio de \$41.995,79 una cifra relativamente alta, lo que significa el 91.22% del total del patrimonio. A diferencia del año 2021, que no obtuvieron utilidad a repartir.

ANÁLISIS VERTICAL O ESTÁTICO

CONSORCIO INGENIO URDANETA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

	2021	%	2022	%
INGRESOS				
Ventas	329.909,20	100	578.448,00	100
TOTAL DE INGRESOS	329.909,20	100	578.448,00	100
MARGEN BRUTO	329.909,20	100	578.448,00	100
 GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	315.216,42	95,55	478.453,90	82,71
Sueldos y Salarios	55.509,96	16,83	78.375,00	13,55
Horas Extras	5.038,52	1,53	5.946,64	1,03
Décimo Tercer Sueldo	4.510,44	1,37	7.012,67	1,21
Décimo Cuarto Sueldo	103,33	0,03	2.989,88	0,52
Vacaciones	96,10	0,03	1.870,46	0,32
Fondos De Reserva	-	-	4.668,60	0,81
Aporte Patronal IESS	7.397,35	2,24	10.252,73	1,77
Subsidio Por Enfermedad 50 Por Ciento	-	-	30,00	0,01
Gasto de Alimentación	18,74	0,01	-	-
Alquiler camiones recolectores	13.356,00	4,05	-	-
Agasajos	79,92	0,02	119,92	0,02
Gastos De Movilización y Transporte	17.841,00	5,41	638,00	0,11
Combustibles y Lubricantes	10.834,65	3,28	34.129,20	5,90
Repuestos De Vehículos	3.000,00	0,91	32.443,53	5,61
Mantenimiento De Instalaciones	2.662,58	0,81	127,61	0,02
Suministros De Oficina	229,39	0,07	3.076,03	0,53
Suministros De Aseo	2.100,00	0,64	4.244,07	0,73
Mantenimiento De Equipos De Computo	-	-	53,57	0,01
Energía Eléctrica Luz	-	-	292,57	0,05
Internet	22,40	0,01	240,00	0,04
Servicio De Frecuencia De Radio	470,00	0,14	440,00	0,08
Servicios Bancarios	6,27	0,00	-	-
Pólizas De Seguros	14.278,09	4,33	16.555,70	2,86
Servicio De Barrido y Recolección	122.649,33	37,18	147.345,00	25,47
Arriendo Galpón	4.500,00	1,36	6.000,00	1,04
Gastos Legales	283,25	0,09	310,27	0,05
Impuesto y contribuciones	10,00	0,00	-	-
Gasto De Aduanas	-	-	7.589,08	1,31
Promoción y Publicidad	2.387,50	0,72	80,00	0,01
Gastos Varios	7.346,60	2,23	1.251,92	0,22

Suministro De Limpieza	553,28	0,17	1.001,79	0,17
Materiales y Herramientas	2.158,67	0,65	357,42	0,06
Gastos De Gestión Ambiental	-	-	12,00	0,00
Gastos de Gerencia	37.773,05	11,45	111.000,24	19,19
Gastos Financieros	203,50	0,06	133,48	0,02
Gastos No Deducibles	3.490,09	1,06	27.419,94	4,74
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	318.910,01		506.007,32	
UTILIDAD OPERACIONAL	10.999,19	3,33	72.440,68	12,52
Partic. Trabajadores	10.999,19	3,33	72.440,68	12,52
15% Participación Trabajadores	1.649,88	0,50	10.866,10	1,88
Base IR	9.349,31	2,83	61.574,58	10,64
IR 22%	2.056,85	0,62	13.546,41	2,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$7.292,46	2,21	\$48.028,17	8,30

Análisis vertical o estático del estado de resultados

- Los principales gastos dentro de las operaciones de la empresa se centran en los Gastos Administrativos constituyendo el 95.55% del total de los gastos operacionales en el año 2021 lo que indica un valor significativo a diferencia de los otros gastos presentados. En el año 2022, la tendencia del porcentaje de Gasto Administrativo sigue siendo la misma presentando el 82.71% del total de gastos.
- Dentro de este 95.55% de Gastos Administrativos están representados principalmente por el Gasto de Servicio de Barrido y Recolección el cual es un gasto fundamental para la operación con el 37.18% seguido del gasto incurrido en Sueldos y Salarios de 16.83%, y los gastos de gerencia representados en un 11.45% siendo estos los valores más relevantes dentro de los gastos operacionales para el año 2021.
- Para el año 2022 el valor porcentual del 82.71% está distribuido en los mismos rubros del anterior año manteniendo valores similares del 25.47%, 19.99% y

13.55% distribuidos en Gastos de Servicio de Recolección y Barrido, Gastos de Gerencia y Sueldos y Salarios.

- En cuanto a los Gastos Financieros, no tienen mayor alcance debido a que en los dos años, 2021 y 2022 no alcanzan ni el 1% en relación a las ventas realizadas en dichos periodos.
- En el año 2022, un rubro que se incremento fue el de Gastos No Deducibles los cuales incurren en los rubros de Servicios prestados no deducibles, viáticos, multas del Ministerio de Trabajo con un porcentaje del 4.74% del total de gastos operacionales.
- Otra cuenta la cual presentó un incremento en el año 2022 fue la de Repuestos de Vehículos con el 5.61% la razón del incremento es debido a que el mantenimiento de los recolectores se realiza en el área de mantenimiento de la empresa por lo que se realizan compras frecuentes de los repuestos a utilizar.
- Debido a los costos y gastos incurridos la utilidad del ejercicio para el año 2021 se presentó de 2.21% lo que es relativamente baja debido a que al ser una empresa nueva y el 2021 ser su primer año sus gastos de constitución y operación se han priorizado a diferencia del año 2022 donde sí se incrementó porcentualmente la utilidad percibiendo un 8.30%.

ANÁLISIS HORIZONTAL O DINÁMICO

**CONSORCIO INGENIO URDANETA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2022
EXPRESADO EN DÓLARES**

	2021	2022	VARIACIÓN	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja	1.000,00	1.000,00	-	-
Bancos Nacionales	11.379,40	52.740,37	41.360,97	363,47
Caja Chica	133,61	255,58	121,97	91,29
Compañías Relacionadas	-	18.004,40	18.004,40	-
Crédito Tributario IVA	25.478,25	57.667,12	32.188,87	126,34
Crédito Tributario IR	7.940,00	4.268,55	-3.671,45	-46,24
Clientes	9.859,84	8.161,94	-1.697,90	-17,22
Anticipo de sueldos	-	232,95	232,95	-
Anticipo Proveedores Nacionales	19.164,00	25.194,00	6.030,00	31,47
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	74.955,10	167.524,91	92.569,81	549,10
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	234.788,95	237.389,06	2.600,11	1,11
(-) Dep. Acum PPE	-7.514,57	-48.830,44	-41.315,87	549,81
Otros Activos	940,00	940,00	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	228.214,38	189.498,62	-38.715,76	550,92
TOTAL ACTIVOS	\$303.169,48	\$357.023,53	\$53.854,05	1.100,02
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar	290.900,62	290.276,06	-624,56	-0,21
Obligaciones con el IESS	1.572,38	1.764,09	191,71	12,19
Provisiones	687,83	10.932,00	10.244,17	1.489,35
Otras cuentas por pagar	5.868,43	7.647,71	1.779,28	30,32
TOTAL PASIVO CORRIENTE	299.029,26	310.619,86	11.590,60	1.531,64
PASIVO NO CORRIENTE				
Préstamo a accionistas	100,00	100,00	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	100,00	100,00	-	-
TOTAL PASIVOS	\$299.129,26	\$310.719,86	\$11.590,60	1.531,64
PATRIMONIO				
Capital	1.000,00	1.000,00	-	-
Resultados del ejercicio	3.040,22	3.040,22	-	-
Utilidad o Perdida del Patrimonio	-	41.995,79	41.995,79	-
TOTAL PATRIMONIO	4.040,22	46.036,01	-	-
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$303.169,48	\$356.755,87	-	1.531,64

Análisis horizontal o dinámico del estado de situación financiera

- La empresa posee efectivo o equivalentes en los bancos nacionales para hacer frente a sus obligaciones presentando una variación de \$41360,97 entre el año 2021 y 2022 arrojando un porcentaje favorable de incremento del 363.47%.
- Las cuentas y documentos por cobrar clientes han presentado una disminución respecto de un año a otro, en el año 2021 reflejan el decremento porcentual del -17.22% respecto al año anterior, lo que significa que el cliente está cancelando favorablemente los valores generados por el servicio de recolección.
- Los anticipos a proveedores nacionales reflejan un crecimiento del 31.47%, motivado por los pagos que se hacen a las compañías que provee repuestos para el mantenimiento de las unidades de recolección.
- Las cuentas y documentos por pagar que posee la empresa en estos determinados periodos han disminuido en un -0.21% con respecto al año 2021 y 2022 haciendo énfasis en que la empresa cumplió con sus pagos a tiempo gracias a la solvencia que presento en sus ventas.
- Los activos de la empresa los cuales son los equipos de recolección (recolectores) que se adquirieron para la operación en comparación con el 2021 han presentado un pequeño crecimiento del 1.11%.
- Las utilidades del período no presentaron incremento debido a que el primer año de funcionamiento la empresa no percibió utilidad del ejercicio.

ANÁLISIS HORIZONTAL O DINÁMICO

**CONSORCIO INGENIO URDANETA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2022
EXPRESADO EN DÓLARES**

	2021	2022	VARIACIÓN	%
INGRESOS				
Ventas	329.909,20	578.448,00	248.538,80	75,34
TOTAL DE INGRESOS	329.909,20	578.448,00	248.538,80	75,34
MARGEN BRUTO	329.909,20	578.448,00	248.538,80	75,34
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos	315.216,42	478.453,90	163.237,48	51,79
Sueldos y Salarios	55.509,96	78.375,00	22.865,04	41,19
Horas Extras	5.038,52	5.946,64	908,12	18,02
Décimo Tercer Sueldo	4.510,44	7.012,67	2.502,23	55,48
Décimo Cuarto Sueldo	103,33	2.989,88	2.886,55	2.793,53
Vacaciones	96,10	1.870,46	1.774,36	1.846,37
Fondos De Reserva	-	4.668,60	4.668,60	-
Aporte Patronal IESS	7.397,35	10.252,73	2.855,38	38,60
Subsidio Por Enfermedad 50 Por Ciento	-	30,00	30,00	-
Gasto de Alimentación	18,74	-	-18,74	-100,00
Alquiler camiones recolectores	13.356,00	-	-13.356,00	-100,00
Agasajos	79,92	119,92	40,00	50,05
Gastos De Movilización y Transporte	17.841,00	638,00	-17.203,00	-96,42
Combustibles y Lubricantes	10.834,65	34.129,20	23.294,55	215,00
Repuestos De Vehículos	3.000,00	32.443,53	29.443,53	981,45
Mantenimiento De Instalaciones	2.662,58	127,61	-2.534,97	-95,21
Suministros De Oficina	229,39	3.076,03	2.846,64	1.240,96
Suministros De Aseo	2.100,00	4.244,07	2.144,07	102,10
Mantenimiento De Equipos De Computo	-	53,57	53,57	-
Energía Eléctrica Luz	-	292,57	292,57	-
Internet	22,40	240,00	217,60	971,43
Servicio De Frecuencia De Radio	470,00	440,00	-30,00	-6,38
Servicios Bancarios	6,27	-	-6,27	-100,00
Pólizas De Seguros	14.278,09	16.555,70	2.277,61	15,95
Servicio De Barrido y Recolección	122.649,33	147.345,00	24.695,67	20,14
Arriendo Galpón	4.500,00	6.000,00	1.500,00	33,33
Gastos Legales	283,25	310,27	27,02	9,54
Impuesto y contribuciones	10,00	-	-10,00	-100,00
Gasto De Aduanas	-	7.589,08	7.589,08	-

Promoción y Publicidad	2.387,50	80,00	-2.307,50	-96,65
Gastos Varios	7.346,60	1.251,92	-6.094,68	-82,96
Suministro De Limpieza	553,28	1.001,79	448,51	81,06
Materiales y Herramientas	2.158,67	357,42	-1.801,25	-83,44
Gastos De Gestión Ambiental	-	12,00	12,00	-
Gastos de Gerencia	37.773,05	111.000,24	73.227,19	193,86
Gastos Financieros	203,50	133,48	-70,02	-34,41
Gastos No Deducibles	3.490,09	27.419,94	23.929,85	685,65
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	318.910,01	506.007,32	187097,31	703,03
UTILIDAD OPERACIONAL	10.999,19	72.440,68	61.441,49	558,60
Participación Trabajadores	10.999,19	72.440,68	61.441,49	558,60
15% Participación Trabajadores	1.649,88	10.866,10	9.216,22	558,60
Base IR	9.349,31	61.574,58	52.225,27	558,60
IR 22%	2.056,85	13.546,41	11.489,56	558,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$7.292,46	\$48.028,17	\$40.735,71	558,60

Análisis horizontal o dinámico del estado de resultados

- Los ingresos generados por el servicio de recolección de desechos en el año 2022 presentan un incremento del 75.34% respecto al año 2021, debido a que el peso por toneladas de residuos recolectados incrementó a inicios del año 2022.
- Los gastos administrativos en el año 2021 presentan un incremento del 51.79%, en donde el rubro de sueldos y salarios incrementó en un 41.19%, el pago de décimo tercer y cuarto sueldo se incrementó debido a que la empresa cumplió con el pago de sus obligaciones sociales en un 55.48% y 2793.53% respectivamente. Un rubro que incremento en el año 2022 fue el de las vacaciones debido a que los colaboradores en su mayoría decidieron cobrar el valor de sus vacaciones en un 55.48% cumpliendo la empresa con lo estipulado en la ley.
- Las aportaciones al Seguro Social aumentaron es decir en valor absoluto presentaron \$2855.38 lo que representa el 38.60% respecto del año 2021.

- Los gastos no deducibles presentan una variación significativa respecto al año anterior de un 685.65%, sin embargo, son gastos muy fuertes que la empresa ha tenido que asumir por ser gastos que no son a nombre de la empresa como alquiler de galpón de operaciones, servicios básicos, y multas presentadas ante el fisco.
- A pesar del aumento de gastos operacionales, la empresa generó una utilidad mayor al año 2021, representado en el 558.60% debido a que las ventas subieron favorablemente para este año de \$329.909,20 a \$578.448,00.

Tabla 2. Resumen de variaciones en años 2021–2022 en Consorcio Ingenio Urdaneta

Cuenta	2021	2022	Variación	%
Ventas 12%	\$329.909,20	\$578.448,00	\$248.538,80	75,34
Costos	\$290.900,62	\$290.276,06	\$-624,56	-0,21
Gastos	\$318.910,01	\$506.007,32	\$187.097,31	58,67
UTILIDAD/PÉRDIDA	\$7.292,46	\$48.028,17	\$40.735,71	558,6

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

- El cuadro realizado indica las diferencias entre las principales cuentas a intervenir para generar la utilidad de la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta, el cual muestra los valores porcentuales de las cuentas más relevantes al momento de determinar utilidades en los balances de la empresa como: el estado de situación financiera y estados de resultados presentados al final del ejercicio fiscal correspondiente. Se ha indicado de tal forma un 75.34% en las ventas percibidas presentando un aumento por el servicio de recolección prestado, mostrando incremento favorable en lo percibido entre los años 2021 y 2022.
- Los costos que representa la operación de recolección de residuos de Consorcio Ingenio Urdaneta indican que entre los años 2021 y 2022 no hubo gran variación, al contrario, presento una mínima disminución del 0.21% debido a que en el primer año fue en donde se implementaron los costos que incurrían en la constitución y operación de la empresa y para el siguiente año (2022) se mantuvieron los costos y esto no demandó un aumento que podría generar baja de utilidad.
- En el rubro de los gastos a diferencia de los costos si se presentó un incremento, en la situación real de la empresa para los años 2021 y 2022 se obtuvo un 58.67% debido a que se incrementaron gastos operacionales tales como el incremento en

el combustible, que, aunque es mínimo, fue un gasto el cual no se tenía contemplado.

- En el rubro de la Utilidad o Pérdida, debido a que las ventas se incrementaron en el año 2021 y 2022 se obtuvo una pequeña utilidad para el año 2021 de \$7.292,46. A diferencia del año 2022 que presentó una variación de \$40.735,71, presentando de esta forma el aumento en la utilidad de \$48.028,17.

4.1.1 Discusión objetivo específico 1

Para Jiménez & Lozano (2017) en su tesis de grado titulada “Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L. Jaén, 2017”, es importante el conocimiento y aplicación oportuna de la gestión financiera de tal manera que si se administran bien los recursos de la empresa esta mejorará su rentabilidad.

Según León & Luzbith (2022) en su tesis de grado titulada “Gestión Financiera y Rentabilidad en la empresa COSEI S.R.L. Arequipa, 2020”, mencionan que se necesita de una estrategia de gestión financiera, que permita administrar los recursos que posee la empresa, además de satisfacer las necesidades de los clientes, tomar decisiones óptimas relacionadas a la forma de financiar la empresa y planificar estrategias de inversión.

Tomando como base de discusión las diferentes opiniones vertidas por los autores Jiménez & Lozano (2017) y León & Luzbith (2022) para desarrollar el objetivo 1 de la presente investigación se aplicaron herramientas financieras como lo fueron: el análisis horizontal y el análisis vertical efectuado en los estados financieros solicitados a la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta se pudo observar y analizar variaciones positivas y negativas respecto de un período a otro e incluso dentro del mismo período, convirtiéndose en un instrumento necesario para el tomador decisiones ya que le permite tener una visión más amplia acerca del crecimiento o decrecimiento de la empresa.

Con estos análisis realizados se evitará tomar decisiones basadas en la intuición por parte de la gerencia general que no pudo permitirle desarrollar las detecciones de los puntos frágiles de la situación de la empresa o a su vez beneficiarse con alguna oportunidad de mejora que se haya presentado en el transcurso de estos dos años.

4.2 NIVEL DE RENTABILIDAD EN LA RECOLECCIÓN DE DESECHOS DEL CONSORCIO INGENIO URDANETA.

Una vez realizado el análisis de la situación financiera a través de la revisión del estado de situación financiera y estado de resultados, se realizó la entrevista al gerente, y contador de la empresa para tener un conocimiento cualitativo de la situación económica y financiera que atraviesa la entidad y de los procedimientos utilizados para conocer el nivel de rentabilidad.

4.2.1 ENTREVISTA AL GERENTE CONSORCIO INGENIO URDANETA

N°	Preguntas	Alternativas		Pond.	Calif.	Observación
		Si	No			
1	¿Se considera los estados financieros de la empresa para la toma de decisiones?		X	10	0	No se consideran los estados financieros para tomar decisiones, ya que, ante cualquier problema o eventualidad, las decisiones a tomarse se basan en la experiencia que tengo en el área y de un análisis de aquellos sucesos similares ocurridos en años anteriores.
2	¿Se utilizan los estados financieros y con qué fin se preparan?	X		10	10	Los estados financieros se realizan para cumplir con el SRI y cuando se requiere de algún préstamo con una entidad financiera.
3	¿En los últimos años la empresa ha presentado problemas financieros?	X		10	10	Sí, realmente la empresa está atravesando una situación difícil debido a que no se ha podido recibir los pagos por parte del cliente mensualmente como se esperaba, lo que impide cumplir a tiempo con los pagos al fisco y en ciertas ocasiones se ha tenido que retrasar el pago al personal.
4	¿Existe evolución económica de la empresa en estos dos primeros años de funcionamiento?	X		10	10	Si, pero no es muy favorable, debido a que las deudas por la adquisición de activos y los gastos que han incurrido han afectado significativamente a la economía de la empresa, es por ello, que en ocasiones no se ha podido

						cumplir con las obligaciones de la Seguridad Social.
5	¿Se efectúan reuniones con el contador para tratar de dar solución a los problemas financieros?	X		10	10	Las reuniones que se realizan con el contador son para tratar aspectos relacionados a pagos del cliente, pagos a personal, proveedores, obligaciones con el SRI e IESS, es decir, coordinar cómo y cuándo se van hacer los respectivos pagos. Pero para buscar alguna estrategia que logre dar solución a los problemas financieros en ningún momento, ya que siempre he buscado las mejores alternativas para salir de la crisis económica.
6	¿Conoce Ud. de las herramientas de análisis financiero?	X		10	10	Sí tengo conocimiento de la existencia de las herramientas financieras, pero por desconocimiento respecto a cómo se deben utilizar no he aplicado en la empresa.
7	¿Cree Ud. que el análisis financiero le facilita la toma de decisiones?	X		10	10	Debe tener sus ventajas y seguramente si ayudan en la toma decisiones, pero como mencioné anteriormente desconozco del tema, y de lo que sí me preocupa es hacer los mejores negocios en la venta de la fruta y reducir gastos innecesarios.
TOTAL				70	60	

VALORACIÓN DE ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE

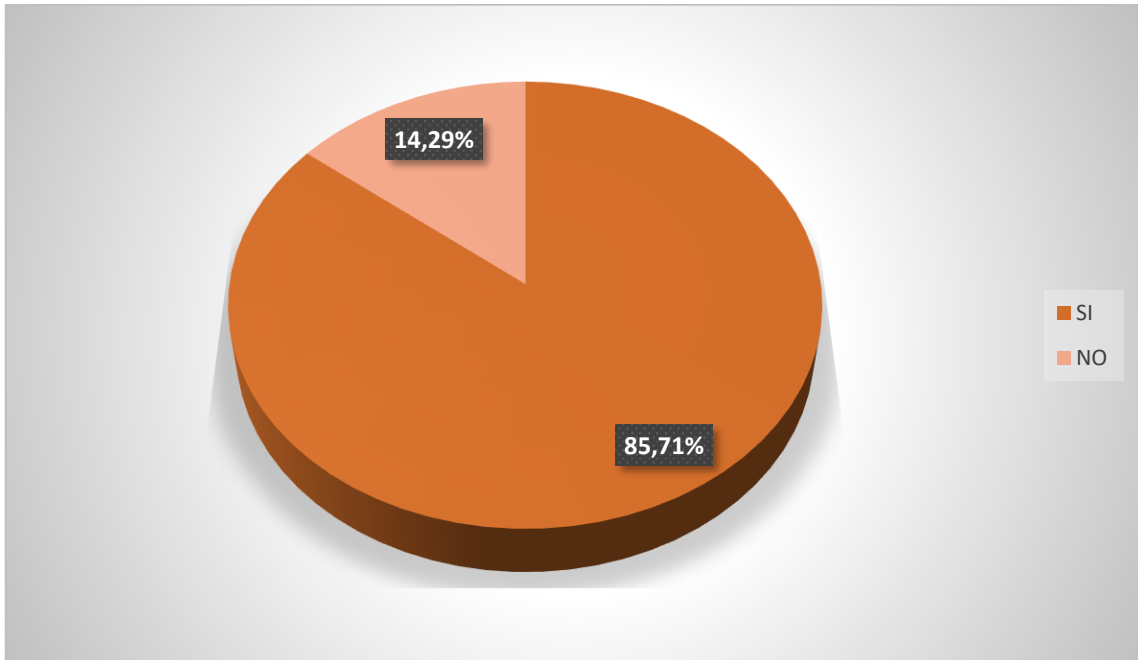
Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
NC= CT / PT *100	NR= 100% - NC

Tabla 3: Calificación Porcentual de Entrevista al Gerente

Ponderación / Calificación		Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
Ponderación Total (PT)	70	$NC = CT / PT * 100$	$NR = 100\% - NC$
Calificación Total (CT)	60	$60/70 * 100$	$100\% - 85.71$
Calificación Porcentual	100%	85.71%	14.29%

MEDICIÓN		
NIVEL DE CONFIANZA		
BAJO	MEDIO	ALTO
1% - 50%	51% - 75%	76% - 100%
NIVEL DE RIESGO		

Figura 1: Valoración Grafica de Entrevista al Gerente



Fuente: Entrevista al Gerente de Consorcio Ingenio Urdaneta
Elaborado por: La Autora

Análisis

En la entrevista realizada, la valoración arrojó un resultado del 85.71% de nivel de confianza alto, el cual indica que en términos generales el procurador común conoce de la situación financiera de la empresa pero a breves rasgos debido a que las herramientas financieras que son utilizadas en Consorcio Ingenio Urdaneta no están siendo dadas a conocer de la manera que debería comunicarse al gerente, generando esto un nivel de riesgo del 14.29% que es bajo, sin embargo se deben tomar las medidas correctivas para poder mitigar esta pequeña brecha de riesgo al momento de comunicar resultados a la gerencia general, el gerente indicó que las decisiones que se han tomado en los dos primeros años de funcionamiento se han ejecutado de cierta forma empírica o por la experiencia que como gerente tiene en el sector de los servicios de recolección de residuos, pero no se han utilizado los estados financieros para hacer el respectivo análisis, ya que estos no se preparan con el fin de que sirvan en la toma de decisiones sino por cumplir con las exigencias de las entidades de control. Sin embargo, está consciente de los problemas financieros que atraviesa la empresa, pero no se han podido solventar debido a que no se ha recurrido a un análisis financiero que permita tomar decisiones más acertadas y poder de esta manera conocer la recuperación de la inversión inicial hasta llegar al punto de equilibrio que les permita beneficiarse de la rentabilidad de la empresa.

4.2.2 ENTREVISTA AL CONTADOR DE CONSORCIO INGENIO URDANETA

N°	Preguntas	Alternativas		Pond.	Calif.	Observación
		Si	No			
1	¿Los estados financieros reflejan la situación real que atraviesa la empresa?		X	10	0	No precisamente porque existen situaciones y eventos que por razones de evitar gastos con la Seguridad Social o SRI no se consideran en los estados financieros.
2	¿Considera Ud. que se puede realizar el análisis financiero con estos estados financieros para tomar decisiones oportunas?	X		10	10	Si, pero antes se deben hacer los ajustes correspondientes de tal manera que los resultados obtenidos demuestren la realidad financiera-económica que atraviesa la empresa.
3	¿Respecto a las obligaciones que se generan con el SRI e IESS se cumplen oportunamente?	X		10	10	Con el SRI se ha cumplido satisfactoriamente todas las obligaciones, pero si hay problemas con el IESS ya que suelen presentarse retrasos en los pagos por falta de liquidez, pero no siempre.
4	¿El gerente está consciente de las sanciones y multas que se expone por incumplimiento patronal?	X		10	10	Si, él tiene conocimiento de todo esto.
5	¿Se ha recurrido a algún medio de préstamo para realizar pagos que se estén adeudando?	X		10	10	Sí, se ha solicitado préstamos a las compañías relacionadas de Consorcio Ingenio.
6	¿En cuanto a los ingresos obtenidos por la empresa son utilizados eficientemente?		X	10	0	No en su totalidad, porque se debería dejar algún fondo económico para hacer frente a las obligaciones cuando no existen pagos.
7	¿Usted tiene conocimiento sobre las herramientas que pueden ayudar al análisis de las finanzas para tomar decisiones?	X		10	10	Sí, de hecho, el no aplicar estas herramientas financieras ha generado que la empresa tenga niveles de deuda muy alto y presente casi siempre problemas de liquidez.
TOTAL				70	50	

VALORACIÓN DE ENTREVISTA REALIZADA AL CONTADOR

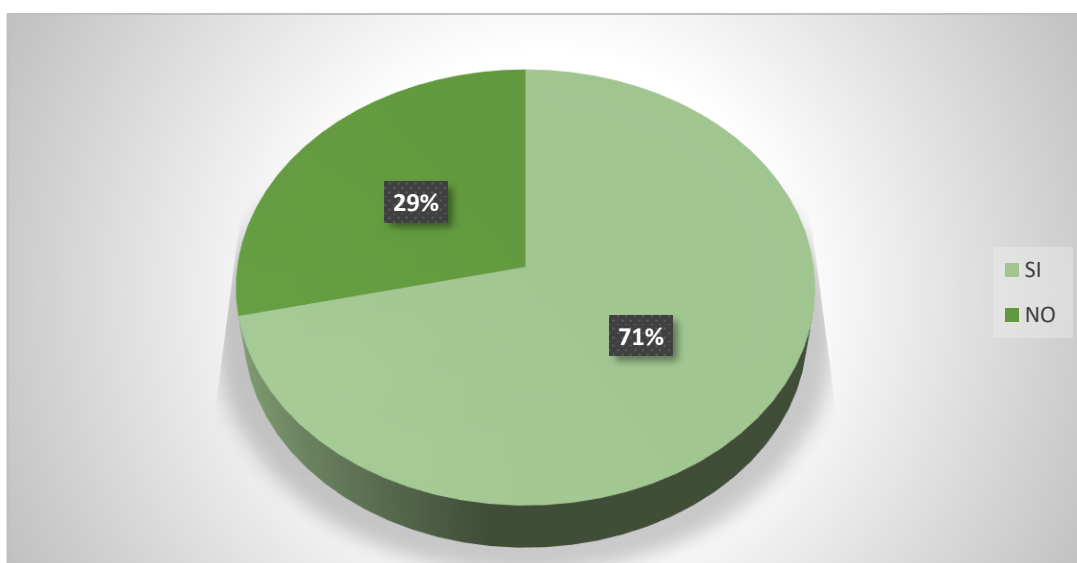
NIVEL DE CONFIANZA	NIVEL DE RIESGO
$NC = CT / PT * 100$	$NR = 100\% - NC$

Tabla 4: Calificación Porcentual de Entrevista al Contador

Ponderación / Calificación		Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
Ponderación Total (PT)	70	$NC = CT / PT * 100$	$NR = 100\% - NC$
Calificación Total (CT)	50	$50/70 * 100$	$100\% - 71.43$
Calificación Porcentual	100%	71.43%	28.57%

MEDICIÓN		
NIVEL DE CONFIANZA		
BAJO	MEDIO	ALTO
1% - 50%	51% - 75%	76% - 100%
NIVEL DE RIESGO		

Figura 2: Valoración Gráfica de Entrevista al Contador



Fuente: Entrevista al Contador de Consorcio Ingenio Urdaneta
Elaborado por: La Autora

Análisis

En la entrevista realizada al encargado del área contable de Consorcio Ingenio Urdaneta se pudo determinar un resultado del 71.43% de nivel de confianza medio, el cual indica que el contador tiene el suficiente conocimiento para ponerse en frente del área contable y financiera, respondiendo con fundamentos a las preguntas realizadas al respecto de la situación en la empresa, por otro lado, se presentó un nivel de riesgo del 28.57% que es bajo, sin embargo el proceso que se ejecuta en el área contable puede presentar mejoras a través de estrategias que ayuden a la comunicación de resultados financieros por parte del departamento. En la entrevista el contador da a conocer que la información presentada en los estados financieros es la correcta, pero con deficiencias de utilización de herramientas como indicadores que sustenten los movimientos de la empresa de una manera comprensible y que, por lo tanto, deberían realizarse los ajustes necesarios para que el análisis financiero sirva en la toma de decisiones.

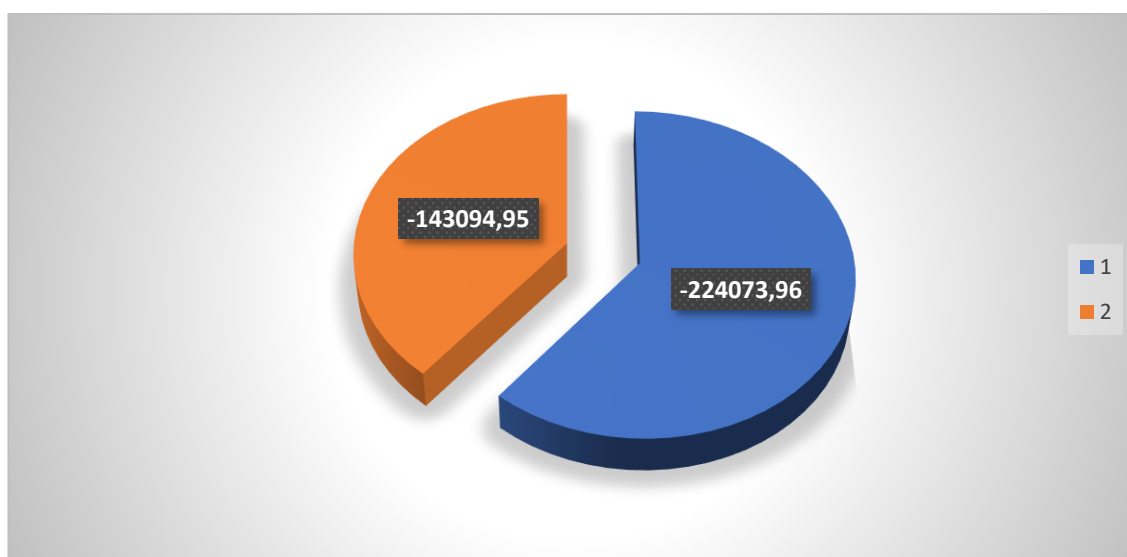
4.2.3 INDICADORES FINANCIEROS PARA DETERMINAR LA LÍQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE CONSORCIO INGENIO URDANETA

Por medio de los principales indicadores financieros utilizados en una empresa para su gestión financiera se podrá conocer la condición financiera que atraviesa la empresa e identificar las debilidades y plantear estrategias de mejora a realizarse.

ANÁLISIS DE LÍQUIDEZ

CAPITAL NETO DE TRABAJO

Figura 3: Valoración de Capital Neto de Trabajo



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado por: La Autora

Tabla 5: Fórmula de Capital de Trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	
<i>Capital de trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente</i>	
2021	2022
= 74955,1 - 299029,06	=167524,91-310619,86
-224073,96	-143094,95

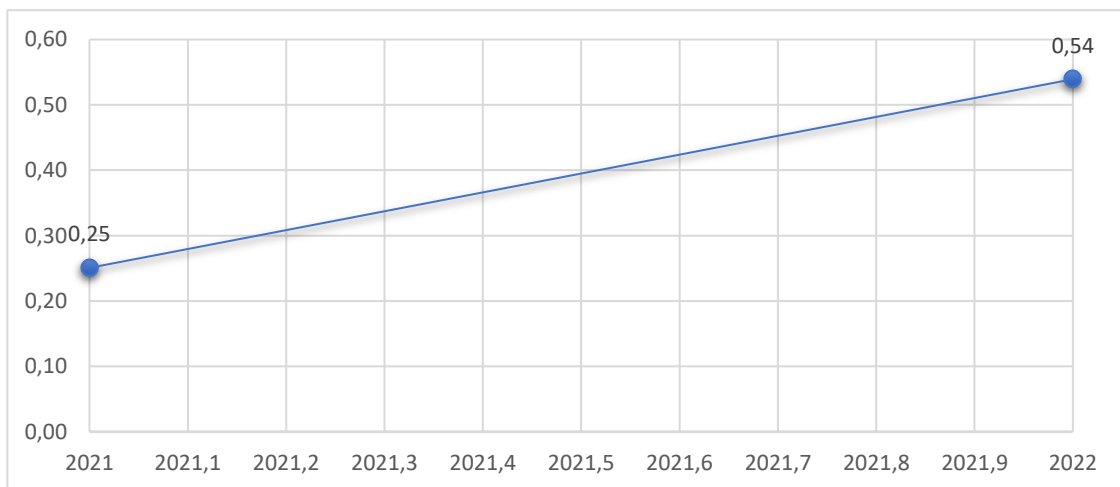
Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

- Se puede visualizar que en términos de capital de trabajo la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta para el año 2021 contó con una cifra en negativo de \$224.073.96 lo que indica una cifra alta de falta de liquidez, sin embargo, no es algo que afecte a la empresa debido a que los pasivos que fueron adquiridos son gastos propios de la constitución de la empresa los cuáles ayudan a la operacionalización de la empresa.
- Para el año 2022, en rubro de Activos Corrientes incrementó a \$167.524.91 teniendo más capital dentro de sus bancos nacionales y en el rubro de Crédito Tributario IVA Y Renta a favor lo cual es un valor menos el cuál se debe pagar ante el fisco considerando un ahorro, a pesar de esto, no es suficiente, debido a que las cuentas por pagar siguen siendo altas lo que indica que por el momento la empresa por motivo de inicio de actividades aún se están viendo afectados al capital de trabajo lo que puede impedir cumplir sus obligaciones a corto plazo, si su principal cliente no cumple con pagar los valores del servicio.

LÍQUIDEZ CORRIENTE

Figura 4: Valoración de Liquidez Corriente



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

Tabla 6: Fórmula Liquidez Corriente

LIQUIDEZ CORRIENTE	
<i>Liquidez Corriente = Activo Corriente ÷ Pasivo Corriente</i>	
2021	2022
=74955,1 / 299029,06	=167524,91/310619,86
0,25	0,54

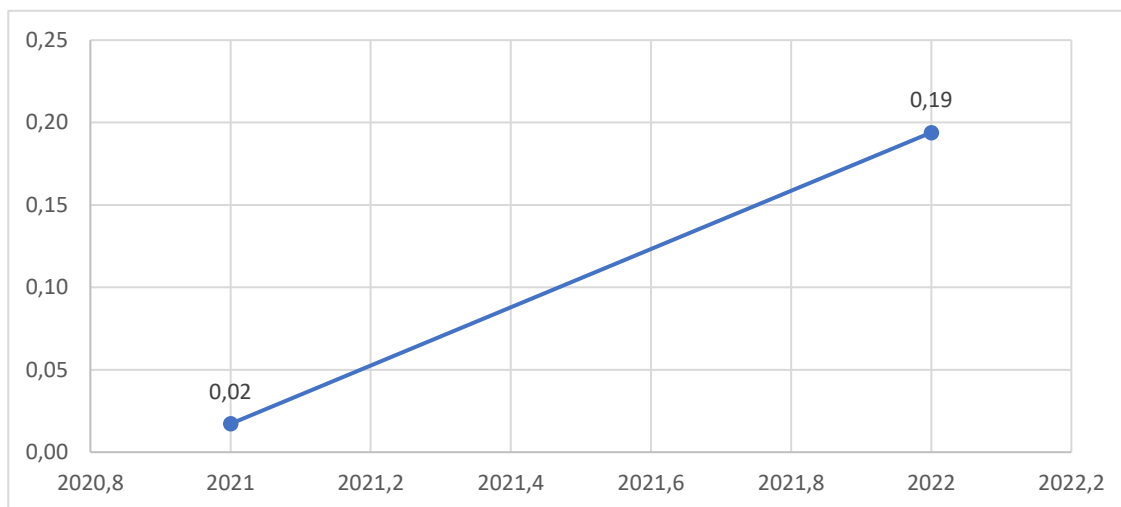
Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

- La razón corriente de Consorcio Ingenio Urdaneta en el año 2021 es de \$0.25 por cada dólar de deuda corriente para cubrir las obligaciones a corto plazo. En el año 2022, esta razón incrementó favorablemente con lo que quedó con \$0.54 para cubrir sus deudas a corto plazo.
- Lo que indica que aparentemente la empresa no cuenta con la liquidez suficiente y puede presentar posiblemente dificultades con las obligaciones contraídas en el corto plazo (a pagar a menos de un año). La principal razón de este resultado es porque el mayor porcentaje de activos se encuentran en los activos fijos debido a que la mayor inversión se encuentra en la maquinaria la cuál es la que se utilizan para las operaciones.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO

Figura 5: Valoración de Endeudamiento del Activo Fijo



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado por: La Autora

Tabla 7: Fórmula de Endeudamiento del Activo Fijo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO FIJO	
<i>Endeudamiento del Activo Fijo=Patrimonio÷Activo Fijo Neto</i>	
2021	2022
=4040,22 / 234788,95	=46036,01/237389,06
0,02	0,19

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

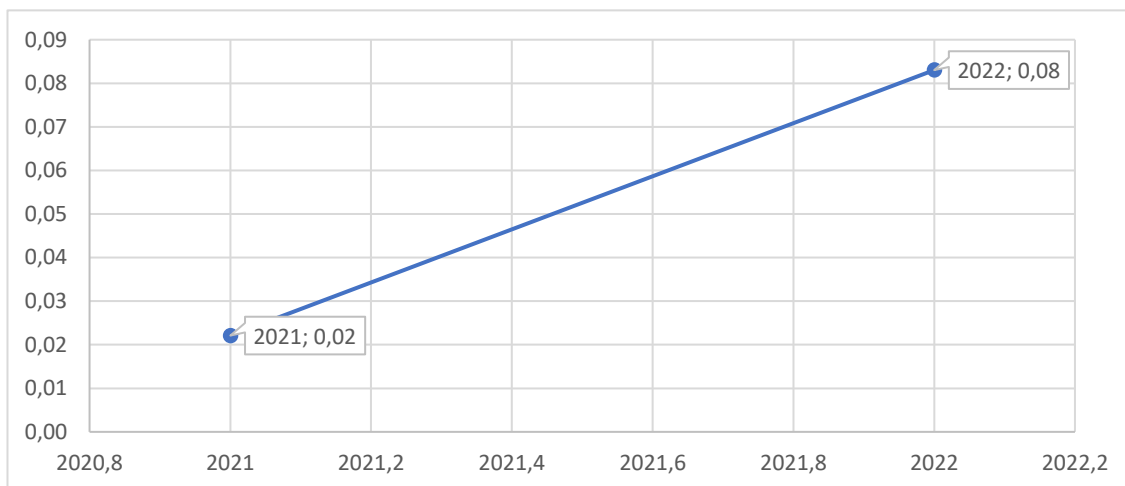
Elaborado: La Autora

- Con los resultados obtenidos la empresa Consorcio Ingenio Urdaneta en el año 2021 demuestra que por cada dólar invertido en activo fijo dispone de \$0.02 de patrimonio para poder financiarlo, en el año 2022 debido a que se presentó un incremento en el patrimonio, aunque no es del todo favorable, la empresa dispone de \$0.19. Con estos índices presentados en los cálculos se evidencia que la empresa no realiza inversiones para incrementar su patrimonio, aunque si bien es cierto, el activo es su más fuerte patrimonio, contablemente representa deudas para la empresa.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Figura 6: Valoración de Margen de Utilidad Neta



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado por: La Autora

Tabla 8: Fórmula Margen de Utilidad Neta

MARGEN DE UTILIDAD NETA	
<i>Margen de Utilidad Neta=Utilidad Neta÷Ventas Netas</i>	
2021	2022
=7292,46 / 329909,2	=48028,17/578448
0,02	0,08

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

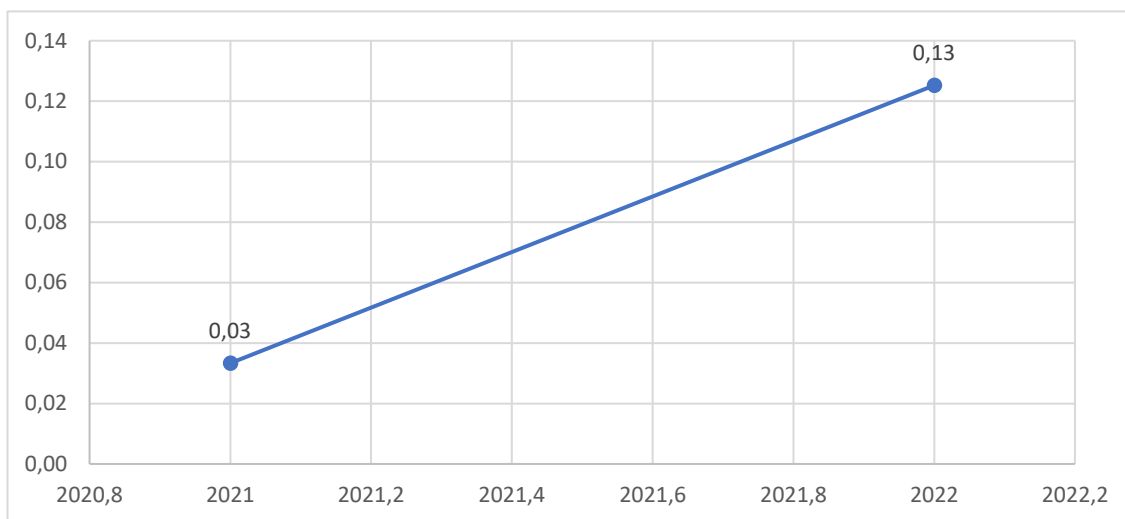
Elaborado: La Autora

- Se puede observar que Consorcio Ingenio Urdaneta en el año 2021 las ventas le generaron 0.02% de utilidad neta, mientras que para el año siguiente la rentabilidad ascendió al 0.08%. La empresa Consorcio Ingenio Urdaneta en sus dos primeros periodos de funcionamiento analizados no ha incrementado de manera favorable su rentabilidad esto debido a que sus costos y gastos incurridos en estos periodos han absorbido la utilidad considerablemente. Además, en el primer año de trabajo a partir del 15 de marzo que fue su inicio, por lo que no se

vio ventas los primeros meses del año, lo que generó el bajo nivel de ventas para ese periodo.

MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL

Figura 7: Valoración Margen de Utilidad Operacional



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado por: La Autora

Tabla 9: Fórmula de Margen de Utilidad Operacional

MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	
<i>Margen de Utilidad Operacional=Utilidad Operacional÷Ventas Netas</i>	
2021	2022
=10999,19 / 329909,2	=72440,68/578448
0,03	0,13

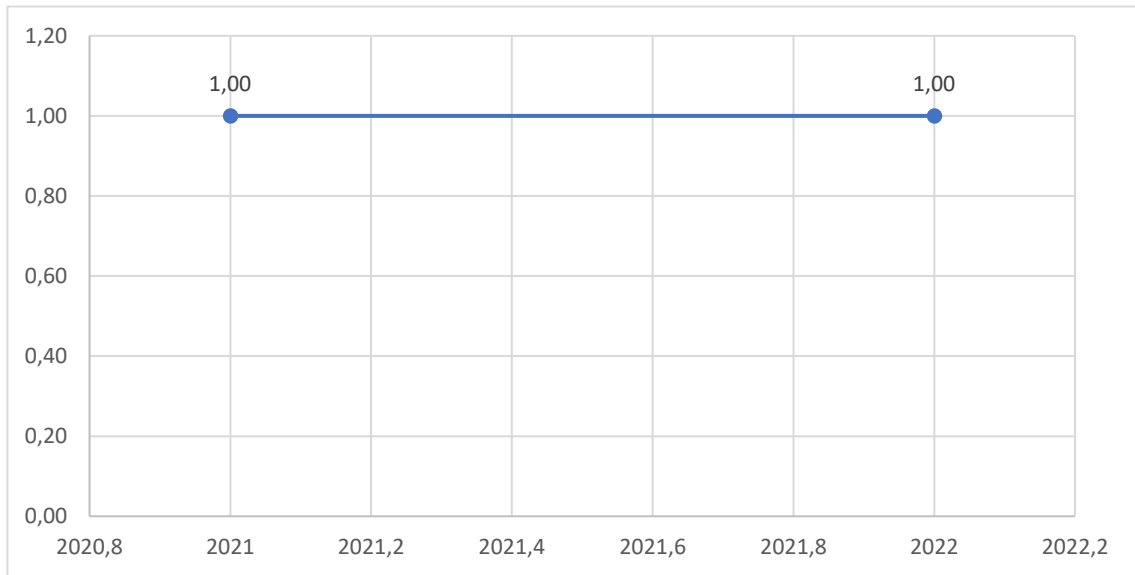
Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

- La empresa Consorcio Ingenio Urdaneta en el año 2021 por cada dólar de ventas \$0.03 de utilidad operativa, para el año 2022 hay una pequeña alza en su utilidad operativa de \$0.13. Por lo que, se presume que el rendimiento de la empresa no es del todo favorable debido a que no llega ni al 1% de utilidad operativa sobre las ventas obtenidas en el respectivo año, lo que está indicando un alto costo que se presentan en gastos operacionales del período.

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

Figura 8: Valoración de Margen de Utilidad Bruta



Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado por: La Autora

Tabla 10: Fórmula de Margen de Utilidad Bruta

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	
<i>Margen de Utilidad Bruta=Utilidad Bruta÷Ventas Netas</i>	
2021	2022
1,00	1,00

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

- Se observa que Consorcio Ingenio Urdaneta tanto en el año 2021 como en el año 2022 ha logrado un 100% de utilidad bruta en ambos años, debido a que para poder realizar la venta del servicio de recolección de residuos sólidos no se necesita de incurrir en costos para dar a cabo la venta, es netamente el servicio sin ningún valor adicional. Sin embargo, las falencias a las que la empresa debe tomar en cuenta se tornan en los gastos operacionales que son los que afectan a la utilidad a recibir.

4.2.4 Discusión objetivo específico 2

Según los resultados de Miranda (2018) la importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales económicas y financieras en la actividad empresarial.

Para Párraga, Pinargote, García, & Zamora, (2021) indica que la importancia de aplicar indicadores financieros para la adopción de decisiones radica en que la medición es un medio para poder tener conocimiento de cómo están las empresas en sus diversas áreas y utilizar la información para la toma de decisiones y para orientar recursos en la aplicación de planes de mejora continua para la empresa.

Al entrar en discusión con los autores mencionados anteriormente se realizó el desarrollo del objetivo 2 con la implementación de entrevistas realizadas al gerente general de la empresa y al contador se pudo conocer de manera cualitativa las falencias que se están viendo en el sistema de gestión financiera casi inexistente dentro de la empresa, y por lo tanto esto ha influido en una mala toma de decisiones al momento de realizar compras que se han convertido en gastos pesados de sobrellevar con respecto a las ventas obtenidas lo que ha acarreado un decremento de la utilidad del ejercicio, por el hecho de no haber detectado a tiempo los puntos débiles y de esta forma aprovechar las oportunidades que se pudieron haber gozado mediante un eficiente análisis financiero.

Se pudo constatar mediante los indicadores financieros los problemas de liquidez y rentabilidad por los que ha venido atravesando la empresa, se considera que se debe incrementar las ventas por medio del aumento del precio por tonelada o del peso de las

toneladas facturadas por mes. O a su vez, disminuir los gastos operacionales que están afectando directamente a la utilidad de la empresa lo que no permite que estas sean representativas.

4.3 ESTRATEGIAS DE MEJORA A LA GESTIÓN FINANCIERA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD DEL CONSORCIO INGENIO URDANETA.

La rentabilidad incide directamente en el crecimiento que tengan las ventas, la disminución de los costos o gastos operacionales que incurren en la empresa, tomando en cuenta alternativas que den paso a una liquidez más sólida y una rentabilidad considerable.

Por ello, para el cumplimiento del objetivo de plantear estrategias de mejora a la gestión financiera para aumentar la rentabilidad el departamento contable y la gerencia general deberán tomar en consideración lo siguiente:

Tabla 11: Plan de estrategia de mejora 1



PLAN DE ESTRATEGIAS DE MEJORA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD

N°	Estrategia General	Objetivo	Estrategias de Mejora Especificas	Indicadores a Evaluar	Responsable
1	Aumentar los Ingresos por las Ventas	Reconsiderar y establecer nuevos términos contractuales, identificando todos los factores que contribuyen a la consecución de la estrategia de mejora.	<p>√ Expandir el servicio de recolección a otras zonas del cantón en dónde se logre aumentar la recolección de desechos y por ende el peso por toneladas, lo que permitirá percibir más ingresos por el valor adicional que se genere mensualmente.</p> <p>√ Reconsiderar los términos del contrato con el cliente, en el que se negocie alza de precio en el peso por tonelada, en invierno, ya que esta se vuelve más pesada y el valor cuando los desechos pesan lo normal.</p>	Indicador de Liquidez Corriente	Gerente General Contador
PLAN DE PERÍODO DE APLICACIÓN					
N°	Actividad	Inicio	Fin	Recursos	Responsable
1	Aumentar los Ingresos por las Ventas	1/1/2023	31/3/2023	Humanos (Gerencia General, Administrativos)	Gerente General

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

Tabla 12: Plan de estrategia de mejora 2



PLAN DE ESTRATEGIAS DE MEJORA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD

N°	Estrategia General	Objetivo	Estrategias de Mejora Especificas	Indicadores a Evaluar	Responsable
2	Gestionar Opciones de Financiamiento	Garantizar que la empresa tenga acceso a los recursos financieros necesarios para financiar sus operaciones y crecimiento empresarial.	<p>√ Estudiar en forma periódica opciones de financiación para verificar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa cuando no exista registro de pagos por parte del cliente.</p> <p>√ Proyectar la inserción de un futuro fondo económico en el que la empresa cuente con recursos para hacer frente a cualquier eventualidad que se presente dentro de la empresa.</p> <p>√ Elaborar análisis financieros trimestralmente para verificar la posición de la empresa en cuanto a rentabilidad y liquidez para la óptima toma de decisiones en marcha dentro del ejercicio fiscal.</p>	Indicador de Liquidez Corriente, Indicador de Endeudamiento de Activo	Gerente General Contador

PLAN DE PERÍODO DE APLICACIÓN

N°	Actividad	Inicio	Fin	Recursos	Responsable
2	Gestionar Opciones de Financiamiento	1/1/2023	31/3/2023	Humanos (Gerencia General, Administrativos) Financieros (Entidades Financieras)	Gerente General Contador

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

Tabla 13: Plan de estrategia de mejora 3



PLAN DE ESTRATEGIAS DE MEJORA PARA AUMENTAR LA RENTABILIDAD

N°	Estrategia General	Objetivo	Estrategias de Mejora Especificas	Indicadores a Evaluar	Responsable
3	Control de Gastos Operacionales	Optimizar la eficiencia financiera de la empresa reduciendo los costos asociados con las actividades operativas.	<p>√ Identificar dentro del balance de estados de resultados los gastos recurrentes y frecuentes.</p> <p>√ Verificar los rubros que han incidido dentro de las cuentas de gastos más relevantes para reducirlos a tiempo y aumentar la utilidad.</p> <p>√ Realizar presupuesto proyectado de gastos anuales, que permita que en el transcurso del año no sobrepasen lo estimado y la rentabilidad incrementalmente.</p>	Indicador de Margen de Utilidad Operacional	Contador

PLAN DE PERÍODO DE APLICACIÓN

N°	Actividad	Inicio	Fin	Recursos	Responsable
3	Control de Gastos Operacionales	1/1/2023	31/3/2023	Humanos (Gerencia General, Administrativos)	Contador

Fuente: Consorcio Ingenio Urdaneta

Elaborado: La Autora

Conclusión:

En vista de lo analizado en el proyecto de investigación como lo es la falta de procesos adecuados de gestión financiera y la rentabilidad baja dentro de los ejercicios fiscales 2021 y 2022, como estrategia de mejora para aumentar la rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta se plantea: Aumentar los ingresos por las ventas, gestionar opciones de Financiamiento y realizar control de Gastos Operacionales en función a la mejora de rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta.

Atentamente,



Lcda. Josselin Denisse Angamarca Montalván
Investigadora

4.3.3 Discusión objetivo específico 3

Según (Jimenez & Lozano, 2017) en su tesis de grado titulada “Gestión Financiera y la Rentabilidad de la empresa San José Inversiones S.R.L. Jaén, 2017” manifiesta que es importante diversificar el portafolio de actividades y operaciones, cubrir riesgos de manera razonable para evitar pérdidas además de controlar los costos y resultados.

La implementación de mejoras como plan para aumentar la rentabilidad es de importancia debido a que sirven para el funcionamiento eficiente y transparente de una empresa, ya que proporcionan ayuda para el incremento de utilidades, la evaluación del rendimiento y la construcción de relaciones de confianza con diversas partes interesadas.

Dentro de la gestión de opciones de financiamiento presenta una oferta de base económica sólida ante cualquier eventualidad. Esto facilita la identificación de áreas de éxito y áreas que requieren mejoras.

Los análisis financieros que se plantean implementar son un punto crucial es la evaluación de riesgos que se estén dando en el transcurso de los trimestres dentro de la empresa, esto permite al gerente evaluar y abordar proactivamente los riesgos, lo que es esencial para la sostenibilidad a largo plazo de la empresa.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

El perdón no es un acto ocasional, es una actitud constante.

Aristóteles

5.1 CONCLUSIONES

Una vez analizada la información brindada por la empresa, se procede a realizar las siguientes conclusiones:

- Se analizó la gestión financiera desarrollada en Consorcio Ingenio Urdaneta durante los años 2021 y 2022, cuyos resultados demostraron que es mínima y que por desconocimiento se realizó de manera empírica, por tal motivo se realizó mediante herramientas financieras de análisis, el análisis horizontal y análisis vertical a los estados financieros como estado de situación financiera y estados de resultados de los años 2021 y 2022, en conjunto con las proyecciones realizadas en las que se logró realizar comparaciones entre el año 1 y año 2 de la empresa para analizar el incremento o decremento tanto de sus obligaciones como de su rentabilidad.
- Se demostró el nivel de rentabilidad en la recolección de desechos del Consorcio Ingenio Urdaneta por medio de la implementación de entrevistas realizadas al gerente general de la empresa y al contador quien es el encargado de llevar el área contable de la empresa se pudo conocer de manera cualitativa las falencias de la empresa, y de manera cuantitativa realizando el análisis de liquidez y análisis de rentabilidad a través de los indicadores financieros utilizados donde se pudo observar que el nivel de rentabilidad es bajo de acuerdo a los dos años en estudio, de tal forma se constató los problemas de liquidez por los que ha venido atravesando la empresa.

- Se estableció un plan de estrategia de mejora dirigido a la gerencia general para aumentar la rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta a través de la implementación de estrategias de mejoras generales las cuáles dan paso a estrategias de mejoras específicas puntualizando los ámbitos que podrían interceder para aumentar considerablemente la rentabilidad, como aumentar ingresos por ventas, gestionar opciones de financiamiento y realizar control de gastos operacionales, estrategias que son de suma importancia debido a que servirán para el funcionamiento eficiente y transparente de la empresa, y proporcionarán información crítica para la toma de decisiones en marcha.

5.2 RECOMENDACIONES

Una vez realizadas las conclusiones de la presente investigación, se emiten las siguientes recomendaciones:

- Mejorar la gestión financiera que se viene realizando al interior de la empresa de recolección de desechos sólidos Consorcio Ingenio Urdaneta haciendo revisiones mensuales o trimestrales sobre los movimientos de las cuentas de los estados financieros como estado de situación financiera y estado de resultados, y a su vez que el área administrativa y financiera como el gerente general y el contador asista a capacitaciones sobre gestión financiera de tal manera estas motiven a tener la necesidad de conocer sobre la toma de decisiones que influyen en la rentabilidad de Consorcio Ingenio Urdaneta.

- Realizar planificaciones y programas de gestión que permitan verificar la información reposada entre los estados financieros y el proceso contable que se lleva a cabo para corroborar que esta se encuentre plasmada en ellos y de esta manera sea convincente y apegada a la realidad, así mismo implementar el uso de los indicadores financieros sugeridos de esta manera se pueda tomar decisiones acertadas o solucionar los posibles riesgos que se ven inmersos en ellos.

- Implementar el plan de estrategias de mejora sugerido en este trabajo de investigación, fortaleciendo la realización periódica indicada en el plan, con un lapso de 3 meses, siendo así un total de 4 revisiones anuales, de tal manera la Gerencia General pueda tener un conocimiento claro sobre la situación por la que atraviesa la empresa dentro de los cuatro trimestres antes de culminar el ejercicio fiscal.

Bibliografía

- Asamblea Nacional . (2008). *LEY ORGÁNICA DEL SISTEMA NACIONAL DE*. Quito.
- Asamblea Nacional . (2010). *Codigo Organico de Organizacion Territorial* . Quito.
- Asamblea Nacional . (2010). *CODIGO ORGANICO DE ORGANIZACION*. Quito.
- Asamblea Nacional. (2001). *Ley de Seguridad Social*. Quito.
- Asamblea Nacional. (2001). *Ley de Seguridad Social*. Quito.
- Bahillo Marcos, E., Pérez Bravo, C., & Escribano Ruíz, G. (2019). *Gestión Financiera*. Madrid: Paraninfo.
- Coello Martinez , A. M. (Mayo de 2015). *Área finanzas y mercados capitales* . Obtenido de https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/53476755/analisis_vertical_y_financiero-libre.pdf?1497288600=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DVII_Area_Finanzas.pdf&Expires=1710802866&Signature=O0RMPPGPGmsgaf8YxrEnIh68HDWplp69sIoJPiU7WUwcpNdCi7N3oni
- Correa, D., Velez, N., & Murillo, M. (17 de Diciembre de 2021). *Desarrollo Gerencial* . Obtenido de <https://revistas.unisimon.edu.co/>
- De la Puente, L. (2019). *Gerencia Financiera una herramienta para una óptima toma de decisiones*. Obtenido de <https://bibliotecadigital.usb.edu.co/>
- Fajardo , M., & Soto , C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial*. Bogotá: Ediciones UTMACH . Obtenido de Universidad Tecnica de Machala.
- García Jimenez, O. (18 de Noviembre de 2020). *FÓRMULA DU PONT Y SU RENTABILIDAD, VISTA DESDE LA OPTICA ADMINISTRATIVA*. Obtenido de <https://revistas.uptc.edu.co>
- Gutierrez Gordillo , J. M. (2021). *Gestion Financiera* . España : Editorial Editex .
- H. Congreso Nacional. (2005). *Codigo del Trabajo*. Quito.

- Jaramillo , N., & Perez Naranjo , A. M. (2020). *La Gerencia: Retos y desafíos*. Medellín: Fundacion Universitaria Maria Cano.
- Jaramillo Haro , J. R. (2018). *Gestión administrativa y financiera y su impacto en la rentabilidad del Sindicato de choferes profesionales del cantón la Maná, año 2017*. . Quevedo: UTEQ .
- Jimenez , V., & Lozano, M. (2017). *Universidad Señor de Sipán*. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe>
- Julio Quintana , P. D. (01 de Octubre de 2020). *Importancia del modelo de gestion empresarial para las organizaciones modernas* . Obtenido de <https://revistaenfoques.org/index.php/revistaenfoques/article/view/99/791>
- Leidy, H. (2014). *La Gerencia financiera en la toma de decisiones* . Obtenido de <https://core.ac.uk/>
- Leon , R., & Luzbith, T. (2022). Obtenido de Universidad Peruana de Ciencias e Informática : <https://repositorio.upci.edu.pe>
- Loor, H., Santistevan, J., Ureta, M., & Mera, R. (30 de Junio de 2023). *Revista San Gregorio*. Obtenido de <http://scielo.senescyt.gob.ec>
- Maldonado , C., Guzman , H., Tunjano , I., Garcia , J., Alvarez , L., Morales , M., . . . Vargas , Y. (2020). *Finanzas practicas para micro, pequeñas y medianas empresas*. . Bogota: ASEUC.
- Miranda , J. (2018). *Universidad Tecnica Estatal de Quevedo*. Obtenido de <https://repositorio.uteq.edu.ec/handle/43000/3635>
- Parraga, S., Pinargote, N., Garcia, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 4.
- Puente , M., Carrillo , J., Calero, E., & Gavilanez, O. (2022). *Fundamentos de gestion financiera*. Chimborazo: GCPI UNACH.

- Rios, R., Blas, B., Bocksang, G., Bravo, F., Garcia , P., Gaspar , J., . . . Yrarrazaval, A. (2020). *La comisión para el mercado financiero*. Chile: Ediciones Universidad Católica de Chile .
- Rizzo, M. M. (29 de Noviembre de 2021). *Revista Escuela de Administración de Negocios*. Obtenido de <https://www.redalyc.org>
- Robayo Garcia, F., & Serna Osorio , J. D. (2022). *Gestión financiera para optimizar la toma de decisiones gerenciales en el sector hotelero*. Bogota : Areandina.
- Romero Lopez, A. J. (2018). *Principios de Contabilidad*. Mexico: Mc Graw Hill .
- Sanchez , F., & Liendo, N. (2020). *Manual de ciencia politica y relaciones internacionales* . Bogotá: Universidad Sergio Arboleda .

ANEXOS

Anexo 1. Certificado Antiplagio Compilatio

ANEXO 1. CERTIFICADO

Quevedo, 22 de MARZO del 2024

Doctor
Byron Oviedo Bayas
DECANO UNIDAD DE POSGRADO UTEQ.
En su despacho.

De mi consideración:

Informo a usted que el proyecto de investigación de la **LCDA. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN**, Posgradista de la Maestría en Contabilidad y Auditoría cuyo tema es: **"GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE RECOLECCION DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO URDANETA, AÑO 2022."**, fue analizada mediante la herramienta antiplagio Compilatio, la misma que emitió un porcentaje de 5% por lo que a continuación se presenta captura de imagen de resultados.

The screenshot shows a report header with the logo 'CERTIFICADO DE ANÁLISIS' and 'registro'. The document title is 'TESIS JDAM 1 corregida_21-03-24'. A central graphic displays '5% Textos sospechosos' with a green circle and a '0% Similitudes' with a grey circle. A legend explains: '0% Similitudes: No coinciden entre textos de entre los textos mencionados' and '5% Textos sospechosos: Similitud no reconocida (ignorado)'. Below the graphic, a table provides document details:

Nombre del documento: TESIS JDAM 1 corregida_21-03-24.docx	Depositante: JENNY MALDONADO CASTRO	Número de palabras: 16.291
ID del documento: f792239b2504bda3db234a765f55235a896c39b	Fecha de depósito: 22/3/2024	Número de caracteres: 115.501
Tamaño del documento original: 1.23 MB	Tipo de carga: Interface	
	Fecha de fin de análisis: 22/3/2024	

Ubicación de las similitudes en el documento:

Atentamente,



Ing. Jenny Maldonado Castro M.Sc.
DIRECTORA PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Anexo 2. Solicitud De Autorización Para Realizar La Investigación

Urdaneta, 12 de Septiembre de 2023

Ing.
Jorge Roberto Sleiman
GERENTE GENERAL CONSORCIO INGENIO URDANETA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente le hago llegar un afectuoso saludo y a la vez aprovecho la oportunidad para solicitarle a usted, me autorice el ingreso a la empresa para realizar una investigación de campo con el fin de desarrollar una tesis de Gestión Financiera; siendo necesario para complementar con mis estudios en la Maestría de Contabilidad y Auditoría que estoy cursando en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo (UTEQ).

Es importante resaltar que dicho estudio será un aporte valioso para su empresa y contribuirá en la gestión financiera de forma efectiva.

Deseándole éxitos en sus funciones y segura de contar con su aprobación, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



LCDA. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVAN
C.I. 1206748020

Anexo 3. Aceptación De La Empresa Para Realizar La Investigación



Urdaneta, 19 de septiembre de 2023

Lcda.

JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN

Presente.-

De mi especial consideración reciba un cordial saludo y a la vez le hago conocer que su solicitud de realizar su tesis de maestría aprobada considerando el aporte positivo que tendrá en la empresa y además logre culminar sus estudios satisfactoriamente.

Sin otro particular, se despide de usted.

Atentamente,

JORGE ROBERTO SLEIMAN
GERENTE GENERAL CONSORCIO INGENIO URDANETA

Anexo 4. Solicitud De Culminación De La Investigación

Urdaneta, 05 de Febrero de 2024

Ing. Jorge Roberto Sleiman
GERENTE GENERAL CONSORCIO INGENIO URDANETA
Ciudad.-

Yo, **ANGAMARCA MONTALVÁN JOSSELIN DENISSE** con cédula de identidad N° 1206748020, estudiante de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, en la Maestría en Contabilidad y Auditoría, una vez culminado el proyecto de investigación, solicito a usted me **CERTIFIQUE** la culminación de la elaboración del proyecto de investigación como requisito previo a obtener el título de Master en Contabilidad y Auditoría, cuyo tema es **GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE RECOLECCION DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO URDANETA, AÑO 2022.**

Esperando que dicha solicitud tenga respuesta favorable y sea un aporte para la empresa.

Atentamente,

LCDA. JOSSELIN DENISSE ANGAMARCA MONTALVÁN
CI. 1206748020

Anexo 5. Certificación De La Empresa De Culminación De La Investigación



Urdaneta, 07 de Febrero de 2024

Ing. Byron Oviedo Bayas, PhD.
DIRECTOR UNIDAD DE POSGRADO
UNIVERSIDAD TECNICA ESTATAL DE QUEVEDO
Ciudad.-

Yo, **JORGE ROBERTO SLEIMAN** con C.I. N° 0933063943, en calidad de GERENTE GENERAL de la empresa CONSORCIO INGENIO URDANETA, por medio de la presente **CERTIFICO** que la L.cda. Josselin Denisse Angamarca Montalván con C.I. N° 1206748020 estudiante de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, en la Maestría en Contabilidad y Auditoría ha culminado con éxito su proyecto de investigación previo a la obtención del título de Máster en Contabilidad y Auditoría cuyo tema es **GESTIÓN FINANCIERA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DE RECOLECCION DE DESECHOS CONSORCIO INGENIO URDANETA, AÑO 2022.**

Es todo lo que puedo certificar en honor a la verdad, pudiendo el interesado hacer uso del presente como estime conveniente.

Atentamente,

ING. JORGE ROBERTO SLEIMAN
GERENTE GENERAL CONSORCIO INGENIO URDANETA



Foto 1. Recolectores, contenedores y camioneta de la empresa.



Foto 2. Recolector con logo de la empresa.