



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE INGENIERÍA COMERCIAL**

**TÍTULO:**

**LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA SERVICIOS ELÉCTRICOS  
PROFESIONALES SERVIELECPROF S.A. Y SU IMPACTO EN LA  
RENTABILIDAD PERIODO 2016-2020.**

***PROYECTO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERÍA COMERCIAL***

**AUTOR:**

Marlon Alejandro Montenegro Quiroz

**TUTOR:**

Ing. Wilson Saltos PhD

**Riobamba – Ecuador**

**2021**

## INFORME DE TUTOR

En mi calidad de tutor, luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborada por el señor Marlon Alejandro Montenegro Quiroz, con el tema **“La gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020.”** Tengo a bien informar que el trabajo de investigación cumple con los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Chimborazo y la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, para que pueda ser expuestas al público luego de ser evaluada por el tribunal designado por la comisión

Riobamba, 30 de julio de 2021



---

PhD. Wilson Saltos.

CI: 0602488108



## CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Los miembros del tribunal revisan y aprueban el proyecto de investigación titulado “**La Gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020.**”, quienes han convalidado el cumplimiento de las observaciones realizadas.

Para constancia de lo expuesto firman:

Ing. Wilson Saltos PhD.



Firmado electrónicamente por:  
**WILSON MANUEL  
SALTOS AGUILAR**

9.50

**TUTOR**

**Firma**

**Nota**

Mgs. Martha Romero.



Firmado electrónicamente por:  
**MARTHA LUCIA  
ROMERO FLORES**

8.50

**MIEMBRO 1**

**Firma**

**Nota**

Mgs. Verónica Soto.



Firmado electrónicamente por:  
**VERONICA  
SUSANA  
SOTO  
BENITEZ**

9.50

**Calificación: 9.17**

## **DERECHOS DE AUTOR**

Yo, Marlon Alejandro Montenegro Quiroz con cédula de identidad N.º 1719570986, soy responsable de las ideas, doctrinas, propuestas y resultados expuestos en el presente trabajo de investigación, y, los derechos de auditoría pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo.

A handwritten signature in blue ink that reads "A. Montenegro". The signature is enclosed within a blue oval and has a horizontal line underneath it.

---

Marlon Alejandro Montenegro Quiroz

CI: 1719570986

## **DEDICATORIA**

Principalmente a Dios por mostrarme el camino y nunca abandonarme durante mi carrera universitaria.

A mi mamá que siempre estuvo de lejos apoyándome para seguir adelante, a mi abuelita por guiarme y cuidarme, este logro se los dedico a las dos mujeres más importante de mi vida.

## **AGRADECIMIENTOS**

Mi agradecimiento es a Dios por protegerme durante todo el camino y a mi familia por darme fuerzas necesarias para superar obstáculos y dificultades.

Al el Ing. Wilson Saltos tutor de tesis, a los miembros del tribunal que representan a todos los docentes de la Carrera de Ingeniería Comercial, de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas de Universidad Nacional de Chimborazo, que me formaron profesionalmente.

## INDICE GENERAL

INFORME DE TUTOR .....	II
CALIFICACIÓN DEL TRIBUNAL.....	III
DERECHOS DE AUTOR.....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTOS .....	VI
INDICE GENERAL.....	VII
Índice de tablas.....	X
ÍNDICE DE GRAFICOS .....	XI
RESUMEN.....	XIII
ABSTRACT .....	XIV
1. INTRODUCCIÓN .....	15
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	16
2.1 Identificación del problema.....	16
3. OBJETIVOS.....	17
3.1 General .....	17
3.2 Específicos .....	17
4. ESTADO DEL ARTE.....	18
4.1 Antecedentes .....	18
4.2 Fundamento Teórico .....	19
4.2.1 Reseña histórica de la empresa Servielecprof S.A. ....	19
4.2.1.1 Misión.....	20
4.2.1.2 Visión .....	20
4.2.1.3 Localización .....	20
4.2.2 Gestión Financiera.....	21
4.2.2.1 Importancia de la eficiencia en la gestión financiera. ....	22
4.2.2.2 Objetivos de la gestión financiera .....	22
4.2.2.3 Fases de la gestión financiera dentro de la administración empresarial.....	23
4.2.2.4 Instrumentos de análisis de estados financieros .....	24
4.2.2.4.1 Análisis Vertical.....	25
4.2.2.4.2 Análisis Horizontal.....	25
4.2.2.5 Índices Financieros.....	25
4.2.2.5.1 Tipos de indicadores financieros.....	26
4.2.3 Rentabilidad .....	28

4.2.3.1	Importancia de la rentabilidad.....	28
4.2.3.2	Ratios de rentabilidad.....	29
4.2.3.2.1	Ratio de rentabilidad de capital propio (ROE).....	29
4.2.3.2.2	Ratio de rendimiento sobre inversión (ROI).....	29
4.2.3.2.3	Ratio de rendimiento de los activos (ROA).....	30
4.2.3.2.4	Ratio de rentabilidad sobre ventas.....	30
5	METODOLOGÍA.....	31
5.1	Método.....	31
5.2	Tipo de investigación.....	31
5.3	Diseño.....	31
5.4	Hipótesis.....	31
5.5	Población y muestra.....	32
5.6	Técnicas.....	32
5.7	Instrumento.....	32
5.8	Técnicas de procesamiento de la información.....	33
6	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	34
6.1	Análisis de la gestión financiera de la empresa Servielecprof S.A.....	34
6.1.1	Análisis Vertical.....	34
6.1.2	Análisis Horizontal.....	35
6.1.3	Índices financieros.....	37
6.1.3.1	Liquidez.....	37
6.1.3.2	Eficiencia.....	38
6.1.3.2	Eficacia.....	38
6.1.3.3	Endeudamiento.....	39
6.2	Análisis de la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A.....	39
6.2.1	Ratios de rentabilidad.....	39
6.2.1.1	Ratio de rentabilidad de capital propio (ROE).....	40
6.2.1.2	Ratio de rendimiento sobre inversión (ROI).....	40
6.2.1.3	Ratio de rendimiento sobre los activos (ROA).....	40
6.2.1.4	Ratio de rentabilidad sobre ventas.....	41
6.3	Análisis de resultados obtenidos.....	41
6.4	Comprobación de hipótesis.....	42
6.4.1	Método estadístico Chi-Cuadrado.....	42
7	Conclusiones y recomendaciones.....	47
7.1	Conclusiones.....	47



7.2 Recomendaciones.....	48
7. BIBLIOGRAFÍA.....	49
8. ANEXOS.....	51

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Análisis horizontal Estado de Resultados .....	35
<b>Tabla 2.</b> Análisis Horizontal Balance General .....	36
<b>Tabla 3.</b> Indicador de Liquidez.....	37
<b>Tabla 4.</b> Indicador de Eficiencia.....	38
<b>Tabla 5.</b> Indicador de Eficacia.....	38
<b>Tabla 6.</b> Indicador de Endeudamiento.....	39
<b>Tabla 7.</b> Ratio de rentabilidad del capital propio (ROE).....	40
<b>Tabla 8.</b> Ratio de rentabilidad sobre la inversión (ROI) .....	40
<b>Tabla 9.</b> Ratio de rendimiento de los activos (ROA) .....	40
<b>Tabla 10.</b> Ratio de rentabilidad sobre ventas.....	41
<b>Tabla 11.</b> Frecuencias observadas .....	44
<b>Tabla 12.</b> Frecuencias esperadas .....	44
<b>Tabla 13.</b> Cálculo de la formula .....	44
<b>Tabla 14.</b> Tabla de frecuencias.....	45

## ÍNDICE DE GRAFICOS

<b>Gráfico 1.</b> Análisis Vertical de Estado de Resultados "Servielecprof S.A".....	34
<b>Gráfico 2.</b> Análisis Vertical del Balance General "Servielecprof S.A" .....	34
<b>Gráfico 3.</b> Análisis horizontal Estado de Resultados .....	35
<b>Gráfico 4.</b> Análisis Balance General .....	37
<b>Gráfico 5.</b> Distribución del Chi cuadrado.....	45

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 1.</b> Mapa de ubicación empresa Servielecprof S.A.....	21
--	----

## RESUMEN

En el presente trabajo de investigación tiene como objetivo evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. en la ciudad de Santo Domingo en los periodos del 2016 hasta el 2020, para lo cual se ha desarrollado un método hipotético deductivo mediante el tipo de investigación descriptiva de diseño no experimental, en donde se procedió a utilizar como fuente de análisis los estados financieros de los último cinco años en lo que la contadora facilitó la información de la empresa, una herramienta de análisis fue el análisis vertical y horizontal. Por otra parte, para medir la gestión financiera se utilizó los índices financieros y para medir la rentabilidad se empleó los ratios de rentabilidad, a su vez se aplicó la ficha de observación y entrevista como técnica para recabar información y determinar la efectividad de las variables mediante la prueba estadística Chi cuadrado.

Los principales resultados de la investigación revelan que la empresa cuenta con pequeños márgenes de utilidad por los costos y gastos elevados de mantenimiento, también al no obtener nuevos contratos públicos lo que es su fuente de financiamiento para la empresa por la situación política, cambios de gobierno y la pandemia que afectó al último año investigado.

**Palabras clave:** gestión financiera, rentabilidad, índices financieros, tasa de rentabilidad

## ABSTRACT

The following research aims to evaluate the financial management and its impact on the profitability of the company Servielecprof S.A. which is in Santo Domingo city, addressing the period from 2016 to 2020, to reach this aim, a hipothetic-deductive method has been developed by the type of descriptive research of non-experimental design, where the financial statements for the last five years were used as a source of analysis, these financial statements were obtained by the Company accountant, who provided the information, one of the analysis tools used was vertical and horizontal analysis. On the other hand, financial índices were used to measure financial management and profitability ratios were used to measure profitability, at the same time, the observation and interview from was applied as a technique to gather information and determine the affectiveness of the variables using Chi-square test stastic.

The main results of the investigation show that the Company has small profit margins for high maintenance cost and expenses, also, by not obtaining new public contracts , wich is its source of financing for the Company due to the political situation, changes in government and the pandemic that affected the last year investigated.

**Keywords:** financial management, profitability, financial índices, profitability rate.



Firmado electrónicamente por:  
**ALEXANDER  
PEREZ**

Reviewed by:  
Lcdo. Alexander Pérez Herrero  
**ENGLISH PROFESSOR**  
C.C. 1757815798

## 1. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera para la empresa ayuda a administrar los recursos disponibles para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos que se utilizan para la actividad de la organización. La correcta gestión financiera en consecuencia cumplirá con los objetivos planteados, por ellos la confianza entre la empresa y su gestión es fundamental porque ambas velan por el bienestar empresarial.

Es necesario para la empresa alcanzar sus objetivos estratégicos los cuales pueden ser medidos por los indicadores financieros que proporcionan información sobre el rendimiento de la compañía de manera relevante y precisa con la finalidad de asegurar la prosperidad de la empresa a futuro y anticiparse a posibles problemas financieros.

La rentabilidad es un indicador financiero que nos ayuda a medir los beneficios obtenidos en la empresa en base al desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados en sus actividades. Todas las empresas a la hora de realizar su actividad empresarial tienen interés en saber si están realizando sus actividades correctamente y si están generando los beneficios esperados planteados en sus objetivos a alcanzar.

Para las empresas es muy importante generar rentabilidad lo que permitirá contar con recursos suficientes para generar inversión y reinversión, y la repartición de los dividendos a los accionistas garantizando de esta manera que sean altas y seguras.

Es así, que el presente trabajo de investigación tiene por objeto determinar la gestión financiera en los resultados de rentabilidad obtenidos por la empresa Servielectrof S.A. de la ciudad de Santo Domingo periodo 2016-2020, con la finalidad de plantear estrategias de mejora, consecuencia de esto se debe considerar un adecuado funcionamiento dentro de la gestión empresarial, por lo que la planificación debe ir acorde al cumplimiento dentro de lo propuesto con los objetivos y metas generando competitividad, y participación en el mercado.

## **2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **2.1 Identificación del problema**

La gestión financiera administra los recursos disponibles para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos que se utilizan para las actividades de la empresa. Una inadecuada gestión financiera en Servielectprof S.A. provoca un bajo rendimiento como también un mal uso de los recursos, incrementar deudas, provocar una falta de liquidez perdiendo oportunidades de inversión y crecimiento financiero. La gestión financiera es una respuesta a medida que se van tomando decisiones con respecto a la administración financiera, los malos hábitos como utilizar la memoria como una herramienta y pensar que los problemas se resolverán solos, esto hace que se comprometa la supervivencia de la empresa.

La rentabilidad es un indicador financiero que ayuda a Servielectprof a medir los beneficios obtenidos en base al desarrollo de una inversión y capacidad de ésta para remunerar los recursos financieros. La baja rentabilidad se demuestra cuando comparamos los ingresos y los gastos, cuando existe un déficit la catástrofe financiera está asegurada, careciendo de una falta de un plan financiero. Servielectprof S.A. busca que el indicador de rentabilidad sea favorable para asumir que la empresa es rentable, como también ayuda a evaluar si los costos están bajo control y los ingresos pueden asumir los gastos, así mismo permite medir la rotación que existe entre el beneficio obtenido y la inversión que utilizaron para obtenerla.

Servielectprof S.A. quiere tener una excelente salud financiera y económica, ya sea para invertir, para reinvertir en más insumos y aumentar su capacidad financiera, es aquí donde el presente trabajo de investigación juega un papel primordial e importante, ya que así podremos determinar las utilidades obtenidas, las pérdidas y el comportamiento de Servielectprof S.A. sostenga un control en la situación económica del país, entre otras funciones, realizando un análisis por medio de la información contable que genera dentro de la empresa.

Problema general

¿Cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa Servielectprof?



### **3. OBJETIVOS**

#### **3.1 General**

Evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa Servielectprof S.A

#### **3.2 Específicos**

- Determinar cómo influye la gestión financiera de la empresa de servicios eléctricos profesionales Servielectprof S.A
- Analizar la tasa de rentabilidad de la empresa de servicios eléctricos profesionales Servielectprof S.A
- Conocer el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Servielectprof S.A

## 4. ESTADO DEL ARTE

### 4.1 Antecedentes

La finalidad de obtener información sobre la gestión financiera y su rentabilidad se ha recurrido a fuentes bibliográficas como son libros o investigaciones de tesis para desarrollar el presente trabajo de investigación y así alcanzar un conocimiento sobre el problema y motivo de estudio. Referenciando autores mencionados a continuación donde se ha encontrado el estudio relacionado con la gestión financiera.

Según Moya (2016) de la Universidad Cesar Vallejo en su investigación titulada “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa servicios GBH S.A, en la ciudad de Trujillo” cuya investigación tuvo como objetivo analizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GBH S.A por lo que los resultados obtenidos fueron que al utilizar herramientas de gestión se pueden determinar que la gerencia general, aplicando los lineamientos planificados tanto objetivos como planes financieros llegaron a mejorar la gestión financiera de la empresa (Moya, 2016).

Según Gallegos (2015) de la Universidad Regional Autónoma de los Andes en su tema de investigación “La gestión financiera e incremento de la rentabilidad del fondo complementarios previsional cerrado de cesantía de la Universidad Nacional de Chimborazo” cuya finalidad fue diseñar un modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad del fondo complementario previsional cerrado de cesantía y cuyos resultados dejaron en evidencia una falta de un modelo de gestión financiera como una herramienta para guiar, coordinar, evaluar y controlar las actividades financieras y administrar con estrategias los recursos que le han sido confiados (Gallegos, 2015).

Según Cartuche (2020) estudiante de la Universidad Técnica de Machala en su investigación titulada “Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una farmacéutica, cuyos objetivos de estudio está enfocado en analizar la gestión financiera mediante sus estados financieros y cuyos resultados determino que el rendimiento de esta entidad mantiene liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo a pesar de las variaciones que han presentado en los dos periodos, en cuanto a rentabilidad se evidencia que tanto los costos y gastos han aumentado ocasionando pequeñas disminuciones en el rendimiento (Cartuche, 2020).

Según Llempen (2018) estudiante de la Universidad Señor Sipan en su investigación titulada “La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario Sac, Chiclayo” tiene como objetivo determinar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversores Aquario, termina concluyendo que al analizar la rentabilidad de la empresa obtuvo que se están excediendo en los gastos, perjudicando los márgenes de ganancia por las ventas realizadas, obteniendo un margen de rendimiento del patrimonio del 0,28% por cada S./ 100 de parte de los accionistas, lo que representó un porcentaje mínimo lo cual influye claramente en la rentabilidad del negocio (Llempen, 2018).

Según Martínez (2016) de la Universidad de Huánuco en su investigación doctoral titulada como “Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España”, tiene como objetivo contribuir un modelo de gestión financiera que permita a partir de la simulación de distintas alternativas de optimización y gestión de las NOF, la toma de decisiones por parte de la dirección para corregir una situación de ausencia de la liquidez teniendo en cuenta el efecto de dichas alternativas sobre la solvencia, la liquidez, la rentabilidad y el valor de una empresa.

Concluyendo que las necesidades operativas de fondos son las inversiones netas necesarias que realiza la empresa para poder llevar a cabo las operaciones corrientes de su ciclo de exploración. Las dimensiones de las NOF dependen de la naturaleza del negocio, de la estacionalidad y el nivel de actividad, de las características del mercado y de las condiciones de aprovisionamiento (Martínez, 2015).

## **4.2 Fundamento Teórico**

Con la finalidad de obtener información sobre la administración financiera y rentabilidad, se han recurrido a fuentes bibliográficas, como libros y tesis mediante sus referencias podemos alcanzar conocimientos sobre los temas que abordaremos en la presente investigación.

### **4.2.1 Reseña histórica de la empresa Servielecprof S.A.**

La empresa Servielecprof S.A. fue constituida el 16 de septiembre de 2008 en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, con la siguiente actividad económica: servicios eléctricos

profesionales que brinda servicios de instalación, mantenimiento de medidores y reparación de dispositivos eléctricos de encendido, iluminación y señalización. Se dedica a la operación de sistemas de transmisión de energía eléctrica que facilitan el transporte de la electricidad desde las instalaciones de generación los sistemas de distribución, que consta de postes de luz, medidores y cableado, hacia el consumidor final.

La empresa tiene como gerente general y fundador al Ing. Froilán Ochoa Ocampo, quien había trabajado anteriormente en CNEL por más de veinte años y al finalizar contrato decidió formar la empresa Servielectrof S.A. con una inversión inicial de treinta mil dólares estadounidenses.

#### ***4.2.1.1 Misión***

Generamos bienestar de forma responsable, brindando un servicio de calidad y oportuno en la provisión y mantenimiento de energía eléctrica con altos estándares de calidad y eficiencia con nuestros clientes.

#### ***4.2.1.2 Visión***

Ser para los próximos cinco años una empresa líder en el mercado de prestación de servicios eléctricos profesionales e impulsar el desarrollo del Ecuador.

#### ***4.2.1.3 Localización***

Las instalaciones de Servielectrof S.A. se encuentran ubicadas en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, en el cantón de Santo Domingo, Km 4 via las mercedes, sector San Antonio del Toachi.

*Ilustración 1.* Mapa de ubicación empresa Servielecprof S.A.



**Fuente:** Google Maps (2021).

#### **4.2.2 Gestión Financiera.**

La gestión financiera implica planificar y prever los estados financieros en diferentes periodos para que se evalúe la situación financiera de la empresa, además de un conjunto de acciones necesarias para tomar las mejores decisiones que se aseguren la solvencia y rentabilidad de la empresa. (Llempen, 2018).

La gestión financiera es la destinación apropiada del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad, gracias a sus portes a la minimización de costos, al empleo efectivo de los recursos colocados a la disposición de la gerencia y la generación de fondos para el desempeño empresarial. (Castañeda & Reyes, 2017).

Un correcto empleo de la gestión financiera nos ayuda a gestionar las finanzas de la empresa, para saber hacia qué dirección se está llegando y aumentar la probabilidad de éxito empresarial. En cambio, si no se emplean una correcta gestión financiera puede ocasionar pérdidas económicas.

Funciones de la gestión financiera y administrativas es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de

contabilidad, presupuestos y tesorería, servicios administrativos y recursos humanos (Burgos & Suarez, 2016).

- Obtener fondos y recursos financieros.
- Manejar correctamente los fondos y recursos financieros.
- Administrar el capital de trabajo.
- Administrar las inversiones.
- Administrar los resultados.
- Presentar e interpretar la información financiera.
- Tomar decisiones acertadas.
- Maximizar utilidades y capital contable a largo plazo.

#### ***4.2.2.1 Importancia de la eficiencia en la gestión financiera.***

“La gestión adecuada de los recursos financieros de la empresa permite crear relaciones de calidad y sólidas con los inversores y sobre todo permite adelantarse a los riesgos financieros que se puedan presentar, para poder responder con eficiencia, cuando la empresa posee una buena gestión financiera, los objetivos organizacionales se cumplen más fácilmente y es más probable que todas las áreas operen correctamente (Burgos & Suarez, 2016).

La importancia de la gestión financiera para todas las organizaciones es poder controlar y manejar los recursos que tienen para efectuar sus funciones, a su vez la toma de decisiones más eficientes para el desarrollo correcto de la empresa.

#### ***4.2.2.2 Objetivos de la gestión financiera***

Toda empresa debe determinar con precisión sus objetivos, así como definir los medios para alcanzarlos, tales como: políticas, sistemas y procedimientos. La fijación de objetivos es una labor compleja, ya que es el punto de partida para realizar una adecuada planificación. (Madroño, 2016)

A pesar de ser un trabajo delicado, pocos autores le dedican atención debida ya que solo comentan que deben ser acordes con la organización, coincidiendo la mayoría en establecer que el objetivo principal es la obtención de utilidades que genera la gestión de negocios. No

obstante, lo anterior se considera que los objetivos que deben perseguir una empresa son los siguientes: (Madroño, 2016)

- Supervivencia y crecimiento del negocio
- Obtención de utilidades
- Imagen y prestigio
- Aceptación social
- Satisfacción de necesidades colectivas.

Para alcanzar los objetivos de la empresa deben fijarse las metas que pretende la administración financiera siendo entre las siguientes: (pág. 5)

- Planear el crecimiento de la empresa, visualizando por anticipado sus requerimientos, tanto tácticas como estratégicamente.
- Captar recursos necesarios para la marcha de la empresa.
- Asignar dichos recursos conforme a los planes y necesidades de la empresa.
- Promover el óptimo aprovechamiento de los recursos financieros.
- Minimizar la incertidumbre de la inversión.

#### ***4.2.2.3 Fases de la gestión financiera dentro de la administración empresarial***

La gestión financiera es una parte más dentro de la administración de la empresa. Esto supone que debe estar coordinada con y en completa unión con otras de la administración, como la contabilidad y la facturación. Las fases del flujo de trabajo de la gestión financiera dentro de la empresa podrían resumirse así: (Gutiérrez, 2021).

Fase 1: Necesidades de inversión.

Dentro de los distintos departamentos de la empresa nos irán remitiendo al departamento financiero las necesidades de inversión en los mismos. Se tratará de nuevos proyectos o bien de la renovación de las ya existentes. (pág. 7)

Fase 2. Evaluación de las inversiones.

En el departamento financiero se valorará si las inversiones solicitadas son realmente necesarias o no, y si son viables, es decir, si van a ser rentables en el plazo esperado. Para ello vamos a necesitar información contable que nos permita saber la rentabilidad priori de esas inversiones, a través de los gastos e ingresos de la empresa. (pág. 7)

Fase 3. Búsqueda y evaluación de las fuentes de inversión.

Una vez aprobadas las inversiones necesarias y rentables, se tratará de buscar la mejor fuente de financiamiento posible. Requerirá un alto conocimiento del mercado financiero, además de saber el flujo de cobros estimados de la facturación de la empresa. (pág. 7)

Fase 4. Control presupuestario.

Una de las labores directas de la gestión es controlar la tesorería: el flujo de cobro y pagos. Será fundamental un plan previo, plasmado en un presupuesto de tesorería, que exigirá un buen control y análisis de desviaciones. De esta manera nos aseguramos de que las inversiones están cumpliendo su cometido. (pág. 7)

#### ***4.2.2.4 Instrumentos de análisis de estados financieros***

De acuerdo a (Bogdanski, Santana, & Portillo, 2016) indican que el análisis financiero nos ayuda a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa separada en sus partes para después generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma. Con este estudio podemos distinguir cuales fueron las causas del problema, y así poder tomar acciones correctivas.

El análisis financiero es la actividad que da como resultado proporcionar datos al proceso de administración específicamente hablando de administración financiera, la cual se encarga de dirigir los asuntos financieros de cualquier negocio, ya sea privado o público, lucrativo o no lucrativo. Las actividades que realiza son: presupuestos, proyecciones financieras, administración del efectivo, administración del crédito, análisis de inversiones y la obtención de fondos (Bogdanski, Santana, & Portillo, 2016).



#### *4.2.2.4.1 Análisis Vertical.*

El método de análisis vertical consiste en porcentajes de las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se le conoce también como análisis de porcentajes integral. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros (Bogdanski, Santana, & Portillo, 2016).

“Debe aplicarse siempre en varios ejercicios con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y es de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa” (pág. 7).

#### *4.2.2.4.2 Análisis Horizontal.*

Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con este podemos observar si los cambios de una empresa han sido positivos o negativos y también a identificar si los cambios han presentado o no importancia para poder darles la atención pertinente (Bogdanski, Santana, & Portillo, 2016).

El análisis horizontal nos ayuda a identificar el comportamiento de las diferentes cuentas o partidas que se presentan en los estados financieros. Es también conocido con el nombre de análisis de tendencias, ya que nos indica la tendencia que llevan las diferentes cuentas de los estados financieros que se estén evaluando o analizando, en los diferentes periodos de tiempo. Nos sirve como herramienta para determinar el crecimiento o decrecimiento de las diferentes partidas, con el fin de tener una pauta para la toma de decisiones (pág. 9).

#### *4.2.2.5 Índices Financieros.*

Según (Carrasco & Parrelora, 2014) afirman que los índices financieros son fórmulas matemáticas que proveen información importante para evaluar las operaciones y la situación financiera de la empresa. Para que el análisis de los índices sea más fructífero, este se debe hacer de forma grupal y no de manera individual; tomando en cuenta además su evolución a través del tiempo. Los índices financieros proporcionan la situación real de la empresa midiendo

la distancia interrelación que existe entre los principales estados de situación financiera de la empresa.

Debido a la gran variedad de índices financieros, lo más recomendable es escoger aquellos que ayuden a resolver los aspectos más trascendentales dentro de la empresa. Una razón financiera no posee significado por sí solo; necesita ser comparado con otras cifras, y si se da el caso de que no es comparable se debe comparar con otra empresa parecida (Carrasco & Parrelora, 2014).

#### 4.2.2.5.1 Tipos de indicadores financieros.

##### ❖ **Liquidez**

“La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen”. (Carrasco & Parrelora, 2014)

“La razón corriente indica que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo” (pág. 35).

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La prueba ácida revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con sus ventas, es decir, básicamente con los saldos del efectivo, lo producido de sus cuentas por cobrar, sus inventarios temporales y otros activos (pág. 35).

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

##### ❖ **Eficiencia**

“Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administrarán los recursos, para la obtención de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos” (Carrasco & Parrelora, 2014).

“La rotación de los activos presentan las veces que los costos en inventarios se convierten en efectivo o se colocan a crédito” (pág. 37).

$$\text{Rotacion de inventarios} = \frac{\text{Costos de Mercancías Vendidas}}{\text{Inventarios Promedio}}$$

#### ❖ Eficacia

“Este índice financiero considera la rotación el activo total, la rotación de inventarios, rotación de cuentas por cobrar, rotación de proveedores, ciclo financiero y el punto de equilibrio” (Carrasco & Parrelora, 2014).

“El margen de utilidad es el resultado de por cada dólar vendido, cuanto se genera para cubrir los gastos operacionales y no operacionales” (pág. 37).

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

#### ❖ Endeudamiento

“Tienen por objetivo medir el grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa” (pág. 38).

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$$

Aporte técnico

Una vez que se ha revisado los diferentes autores hemos analizado la importancia de la gestión financiera, ya que permite dirigir y gestionar los recursos que tiene la empresa Servielecprof S.A. que tiene como objetivo cubrir costo y garantizar a los socios la generación de rentabilidad. En base a la correcta gestión financiera debe desarrollar sistemas financieros, evaluación de riesgos y contabilidad para planificar procesos en futuros periodos de actividades que la empresa realizará. Para conocer como si la empresa emplea una correcta gestión financiera se utiliza los indicadores financieros como liquidez y endeudamiento entre otros.

### **4.2.3 Rentabilidad**

La rentabilidad empresarial se refiere a los beneficios que genera una empresa en función a la actividad que desempeña, se ve reflejado en su volumen de ventas y recursos que posee. El cálculo de la rentabilidad se puede saber entre la diferencia entre ingresos y gastos en un periodo determinado, obteniendo un resultado positivo y así la empresa será rentable. (Llempen, 2018).

La rentabilidad se puede definir como un indicador financiero que la empresa dispone para ser evaluado y que permite que se administre de forma eficiente los recursos que posee la empresa, conociendo la naturaleza y factores que condicionan dicha rentabilidad. (Llempen, 2018).

#### ***4.2.3.1 Importancia de la rentabilidad***

(Santiesteban & Fuentes, 2014) hace referencia a la importancia de la rentabilidad como un adecuado análisis de la rentabilidad empresarial, se determina porque aun cuando existen objetivos planteados y metas establecidas en una organización, ya sea basados en la rentabilidad o en el crecimiento de la misma, existen deficiencias en la gestión administrativa, financiera o económica que obstaculizan la consecución de los 30 que se ha planeado, por ello la base de un análisis económico-financiero se fundamenta en la rentabilidad y el riesgo que toda actividad económica enfrenta.

Para que exista un adecuado análisis de este binomio de rentabilidad y riesgo se deben realizar tres tipos de análisis en la organización: que son el análisis de la rentabilidad empresarial, el análisis de la solvencia que es la capacidad que tiene la empresa para poder satisfacer las obligaciones financieras como consecuencia del endeudamiento con terceros y por último, el análisis de la estructura financiera que permite comprobar que tan eficiente y flexible ha sido su estructura para mantener un desarrollo equilibrado de la organización (Santiesteban & Fuentes, 2014).

En conclusión, los límites económicos de todo tipo de actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, que usualmente son vistos como objetivos opuestos, ya que la rentabilidad, de alguna forma u otra, es la retribución hacia el riesgo y consecuentemente, aquella inversión que parece ser más segura no suele ser la más rentable.

Por otra parte, se debe tener en cuenta, que la solvencia o estabilidad de la organización está ligada a la rentabilidad, desde la perspectiva que la rentabilidad es un condicionante de la solvencia, pues la obtención de un indicador positivo como resultado del análisis de la rentabilidad permite que la continuidad de la organización (Santiesteban & Fuentes, 2014).

#### ***4.2.3.2 Ratios de rentabilidad***

(Cespedes & Rivera, 2019), mencionan que los ratios financieros miden la capacidad de medir ingresos, para aumentar sus fondos en la empresa, para ser competitivos y que los inversionistas puedan invertir sin mucha desconfianza. Indica la capacidad de la gerencia para generar utilidades, controlar los gastos y determinar una utilidad optima, sobre los recursos invertidos por los socios o accionistas en una empresa.

##### ***4.2.3.2.1 Ratio de rentabilidad de capital propio (ROE)***

Este rendimiento también conocido como ROE en sus siglas en ingles *return of equity* refleja el rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, es decir, las ganancias netas que estos tienen de la inversión que realizan los accionistas, lo que significa que si este valor obtenido es muy bajo, se cerraran las inversiones para realizar otras en diferente rubro algo más rentables, y si el ROE es alto mostrar el crecimiento de esa inversión y de los beneficios que este puede otorgar (Quintanilla, 2019).

$$\text{Rendimiento del Capital} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}} \times 100$$

##### ***4.2.3.2.2 Ratio de rendimiento sobre inversión (ROI)***

Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta sobre los activos de la empresa, para establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas (pág. 30).

$$\text{Rendimiento sobre la inversion} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Inversión}} \times 100$$

#### 4.2.3.2.3 Ratio de rendimiento de los activos (ROA)

“Indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, lo calculamos dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos por el monto de activos” (pág. 31).

$$\text{Rendimiento de los activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

#### 4.2.3.2.4 Ratio de rentabilidad sobre ventas

“Mide la capacidad de obtener rentabilidad que tienen las ventas que realiza la empresa en su actividad empresarial (pág. 32)”.

$$\text{Rendimiento de las ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

#### Aporte técnico

El beneficio para la empresa al emplear una correcta gestión financiera da como resultado a los socios o accionista una rentabilidad o ganancias en los periodos de actividad de la empresa. Medir la rentabilidad es indispensable para conocer la salud financiera de Servielecprof S.A. por medio de los ratios de rentabilidad como es el ROA o rentabilidad económica nos muestra la rentabilidad de los activos totales de la empresa, también existe el ROI (Return on quity) nos muestra el índice de endeudamiento de la empresa.

En conclusión, la rentabilidad se dará como consecuencia de una adecuada planificación y control de la gestión financiera, es un trabajo constante de análisis e investigación de emplear estrategias como optimizar recursos, priorizar tiempos reducidos de trabajo o implementación de tecnología para el desarrollo empresarial, ya que así permite generar a la empresa una mayor rentabilidad.

## **5 METODOLOGÍA**

### **5.1 Método**

En la presente investigación se aplicó el método hipotético deductivo. El método hipotético deductivo se basa en la experimentación directa sobre el objeto de estudio, con el fin de comprobar la verdad o falsedad de determinadas hipótesis previamente establecidas.

### **5.2 Tipo de investigación**

El presente trabajo de investigación se utilizó diferentes tipos de investigación como:

La investigación descriptiva pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que refiere, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas.

La investigación explicativa está dirigida a responder las causas de eventos y fenómenos, se centra en explicar por qué ocurren los fenómenos y en qué condiciones se manifiesta o porque se relacionan las dos variables.

### **5.3 Diseño**

La presente investigación es de diseño no experimental porque se observa el fenómeno tal como se dan en su contexto natural, no existe manipulación de las variables ya que fueron estudiadas en base a la observación para su posterior análisis.

### **5.4 Hipótesis**

En la presente investigación se plantea la hipótesis nula y la hipótesis alternativa, las mismas que se aprobarán al finalizar el trabajo investigativo.

Ho: La gestión financiera no influye en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A

Hi: La gestión financiera si influye en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A

## **5.5 Población y muestra**

La empresa cuenta con un total de veintitrés trabajadores conformados en su orgánico estructural con ocho trabajadores administrativos y dieciséis de área, para desarrollar la investigación en base al análisis de los estados financieros en el periodo 2016-2020 de la empresa Servielecprof S.A.

No se calcula la muestra para el presente estudio de investigación porque se aplicará exclusivamente a las personas que tienen relación e información detallada con el tema de investigación, se escogerá de una manera aleatoria por conveniencia, por lo delicado de la información financiera. Para lo cual trabajaremos con tres directivos: gerente general, subgerente y contador que se aplicará una encuesta con diez preguntas relacionadas al tema de estudio.

## **5.6 Técnicas**

“La encuesta es una técnica de recogida de datos a través de la interrogación de los sujetos cuya finalidad es la de obtener de manera sistemática medidas sobre los conceptos que derivan de una problemática de investigación previamente construida”.

La encuesta es una técnica y se aplicó a la empresa Servielecprof S.A, con la finalidad de obtener información de las personas que están a cargo de la administración de los recursos financieros de la empresa, lo que permitirá conocer la situación actual de la misma y la información sobre la rentabilidad que genera.

Observación, se aplicó el método de ficha de observación con la finalidad de obtener información en base a parámetros de la correcta ejecución de la gestión empresarial, para conocer y evaluar los recursos de inversión y financiamiento de la empresa.

## **5.7 Instrumento**

Los instrumentos que se utilizaron en el presente proyecto de investigación fueron el cuestionario, como también se utilizó una guía de observación el cual es un instrumento de observación basado en una lista de indicadores que se redactan con preguntas.



## **5.8 Técnicas de procesamiento de la información**

Para el procesamiento de información obtenida se utilizó la herramienta de Microsoft Excel, para realizar el análisis mediante graficas correspondientes a los resultados obtenidos y se utilizó también Microsoft Word para redactar por escrito los resultados expresados de las gráficas.

## 6. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

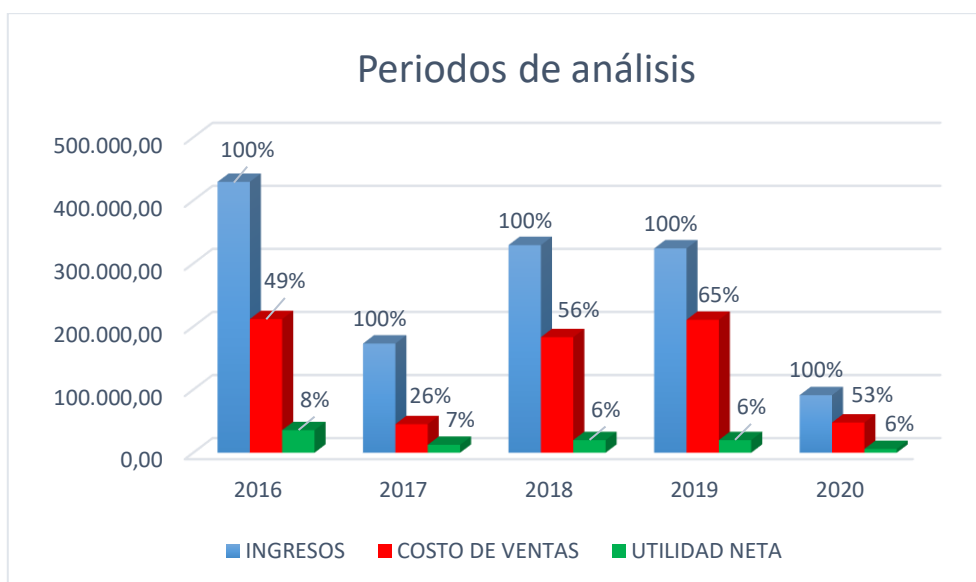
### 6.1 Análisis de la gestión financiera de la empresa Servielectprof S.A.

Para realizar el análisis de la gestión financieros se tuvo que tomar en cuenta los estados financieros de la empresa de Servielectprof S.A, analizando el balance general y el estado de resultados en los años 2016 hasta el año 2020.

#### 6.1.1 Análisis Vertical

Presentamos el análisis vertical realizado al estado de resultado de los periodos 2016 – 2020, obteniendo los siguientes resultados:

**Gráfico 1.** Análisis Vertical de Estado de Resultados "Servielectprof S.A.".

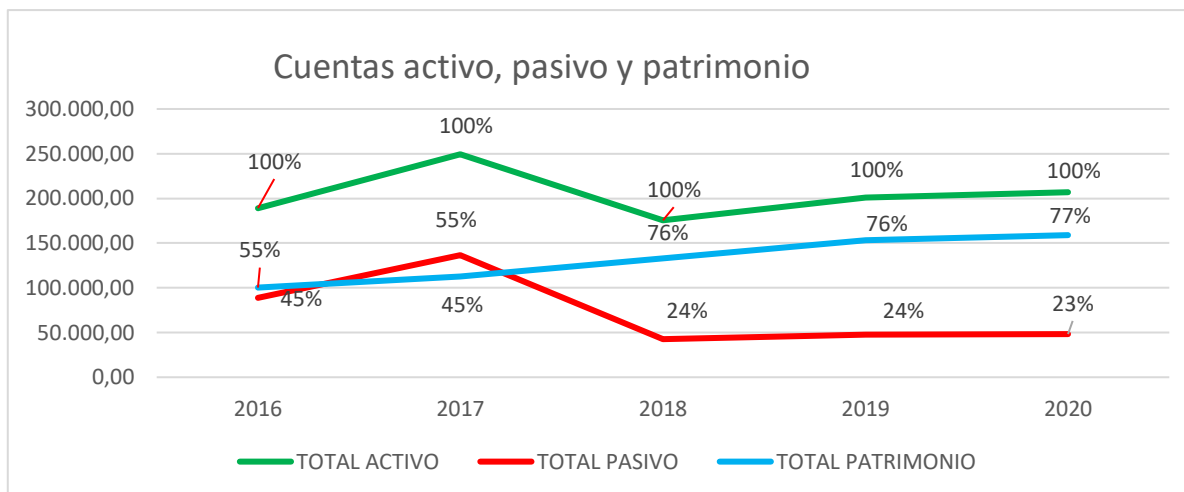


**Fuente:** Estado Resultados Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Análisis e interpretación: Como podemos observar en la gráfica realizada en el análisis vertical de los estados de resultados de los últimos cinco años, se obtuvo un promedio del 50%, del periodo estudiado del costo de ventas con relación a los ingresos y a la utilidad del ejercicio contable manteniendo también un promedio del 7% constante del análisis realizado.

**Gráfico 2.** Análisis Vertical del Balance General "Servielectprof S.A"



**Fuente:** Balance general Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Análisis e interpretación: Observamos en la gráfica realizada en el análisis vertical del balance general, destacamos que el año 2016 el pasivo tuvo un incremento del 10% con relación a las cuentas del patrimonio total por motivos de renovación de mercancías de materiales, repuestos y accesorios eléctricos para la prestación de servicios, también podemos observar el comportamiento total pasivo disminuyó gracias al cumplimiento de la deuda y en los años siguientes se mantuvieron estables, lo que le permite a la empresa realizar una adecuada planificación con sus recursos.

### 6.1.2 Análisis Horizontal

Presentamos el análisis horizontal efectuado al estado de resultados, comparando estados de los periodos desde el año 2016 hasta el año 2020, obteniendo los siguientes resultados:

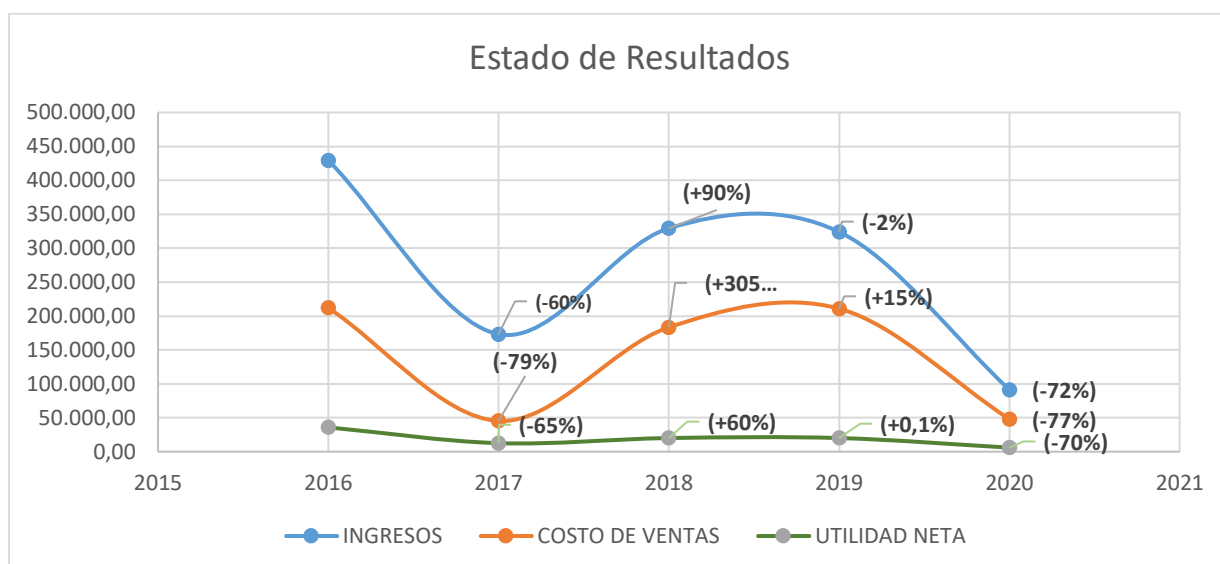
**Tabla 1.** Análisis horizontal Estado de Resultados

CUENTA	2016	Var.Relativa	2017	Var.Relativa	2018	Var.Relativa	2019	Var.Relativa	2020
INGRESOS	429.453,80	-60%	173.195,93	90%	329.278,06	-2%	323.973,41	-72%	91.334,41
COSTO DE VENTAS	211.978,94	-79%	45.316,24	305%	183.310,14	15%	210.807,14	-77%	47.959,05
UTILIDAD NETA	35.760,64	-65%	12.526,85	60%	20.080,71	0%	20.068,69	-70%	5.959,71

**Fuente:** Balance general Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

**Gráfico 3. Análisis horizontal Estado de Resultados**



**Fuente:** Estado de resultados Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Análisis e interpretación: En la gráfica podemos observar del estado de resultados analizamos los ingresos, costos de ventas y utilidad neta. Existe una disminución en las cuentas analizadas del año 2017 por la falta de contratos públicos principales ingresos que tiene la empresa, mantenimiento vehicular y mantuvieron personal administrativo y de campo lo que se reflejó en la cuenta de sueldos y salarios; en los siguientes años lograron conseguir contratos que le permitieron lograr estabilidad hasta el año 2020, ya que atravesamos la crisis sanitaria mundial, lo que causo la inactividad de las actividades empresariales.

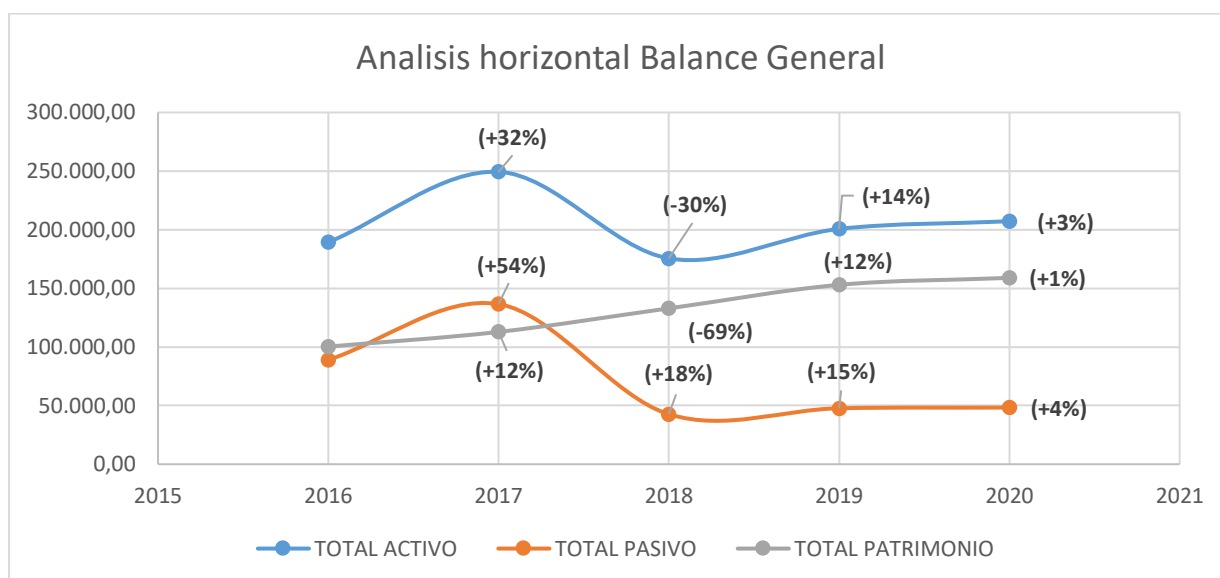
**Tabla 2. Análisis Horizontal Balance General**

CUENTA	2016	Var.Relativo	2017	Var.Relativo	2018	Var.Relativo	2019	Var.Relativo	2020
TOTAL ACTIVO	189.220,91	32%	249.343,93	-30%	175.506,45	14%	200.676,47	3%	207.210,49
TOTAL PASIVO	88.928,73	54%	136.524,91	-69%	42.606,71	12%	47.708,04	1%	48.282,35
TOTAL PATRIMONIO	100.292,18	12%	112.819,02	18%	132.899,74	15%	152.968,43	4%	158.928,14

**Fuente:** Balance general Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

**Gráfico 4. Análisis Balance General**



**Fuente:** Balance general Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Análisis e interpretación: Observando el gráfico podemos darnos cuenta de que en el año 2017 tuvo un incremento del pasivo por con relación al total del patrimonio por motivos de adquisición de materiales eléctricos, el posterior año 2018 la empresa pudo disminuir su deuda en un porcentaje del 69% gracias al pago de deudas con terceros, consiguiendo así una estabilidad sus años posteriores.

### 6.1.3 Índices financieros

A continuación, se presentan los cálculos en los principales índices financieros, previamente los indicadores fueron sustentados en la fundamentación teórica del presente trabajo de investigación, empleando datos obtenidos por la empresa Servielectprof S.A. de sus estados financieros:

#### 6.1.3.1 Liquidez

**Tabla 3. Indicador de Liquidez**

		INDICADOR DELIQUIDEZ									
INDICADOR	FORMULA	AÑO				AÑO				AÑO	
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Liquidez	Activo Corriente	142.764,23		208.520,16		146.896,55		163.989,96		179.758,57	
	Pasivo Corriente	32.034,59	4,46	136.524,91	1,53	30.982,82	4,74	47.708,04	3,44	37.038,00	4,85

**Fuente:** Estados Financieros Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

La capacidad que tiene la empresa de cubrir sus obligaciones con terceros (pasivos), ya que cuenta con la suficiente liquidez como se analizó que entre los años 2016 hasta el 2020 llegaron a tener un promedio de \$3,80 por cada dólar invertido, lo que demuestra que poseen un valor mayor a 1 y 2 que son valores óptimos. Concluyendo que la empresa posee una gran capacidad de pago de deuda a corto plazo con sus empleados, préstamos y proveedores.

### 6.1.3.2 Eficiencia

**Tabla 4.** Indicador de Eficiencia

		INDICADOR DE EFICIENCIA									
INDICADOR	FORMULA	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Eficiencia	Cost Merc Vendida	211.978,94	6,69	45.316,24	0,29	183.310,14	5,58	210.807,14	5,96	47.959,05	1,24
	Inventarios	31.694,70		153.926,97		32.835,22		35.380,53		38.610,44	

**Fuente:** Estados Financieros Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

El indicador de eficiencia mide el nivel de ejecución de los procesos, es decir, miden el rendimiento de los recursos utilizados por el proceso ejercido en Servielectprof S.A. y su productividad, dejando así un resultado negativo en el año 2017 por motivos de compra excesiva de material eléctrico, en sus años posteriores lograron resultados superiores a la unidad, lo que da como resultado logros en los objetivos como reducir costos de mercadería y aprovecharon sus recursos materiales del inventario.

### 6.1.3.2 Eficacia

**Tabla 5.** Indicador de Eficacia

		INDICADOR DE EFICACIA									
INDICADOR	FORMULA	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Eficacia	Utilidad Neta	35.760,64	0,08	12.526,85	0,07	20.080,71	0,06	20.068,69	0,06	5.959,71	0,07
	Ventas Netas	429.453,80		173.195,93		329.278,06		323.973,41		91.334,41	

**Fuente:** Estados Financieros Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

El indicador de eficacia mide el nivel de ejecución de los procesos que realiza la empresa Servielectprof S.A. midiendo lo recursos utilizados por los procesos efectuados para la actividad de la empresa, el periodo de estudio demuestra una estabilidad logrando metas operacionales

en la empresa como cumplir los requerimientos de los clientes, como también cumplir los tiempos de duración de los contratos públicos.

### 6.1.3.3 Endeudamiento

**Tabla 6.** Indicador de Endeudamiento

		INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO									
INDICADOR	FORMULA	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Endeudamiento	Pasivo Total Terceros	88.928,73	0,47	136.524,91	0,55	42.606,71	0,24	47.708,04	0,24	48.282,35	0,23
	Activo Total	189.220,91		249.343,93		175.506,45		200.676,47		207.210,49	

**Fuente:** Estados Financieros Servielectprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Uno de los indicadores más importantes porque mide el nivel de solvencia que posee la empresa Servielectprof SA. calculando el indicador nos permite saber cuánta deuda soporta la empresa con sus propios recursos. En el año 2016 el 47% de total de los activos estuvieron comprometidos a deuda con terceros, aumentando su porcentaje en un 55% en el año 2017, y en sus posteriores años lograron reducir considerablemente sus deudas con terceros, teniendo un porcentaje por debajo del límite de 60% de endeudamiento. De acuerdo con los resultados obtenidos la empresa posee un índice de endeudamiento adecuado para poder cubrir sus obligaciones de deuda.

## 6.2 Análisis de la rentabilidad de la empresa Servielectprof S.A

### 6.2.1 Ratios de rentabilidad

Para realizar el análisis de la rentabilidad se tuvo que tomar en cuenta los estados financieros de la empresa Servielectprof S.A, utilizando el balance general y el estado de resultados desde el año 2016 hasta el año 2020.

### 6.2.1.1 Ratio de rentabilidad de capital propio (ROE)

**Tabla 7.** Ratio de rentabilidad del capital propio (ROE)

		RATIO DE RENTABILIDAD DE CAPITAL PROPIO (ROE)									
INDICADOR	FORMULA X100	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Rendimiento del capital	Beneficio Neto Patrimonio Neto	35.760,64	36%	12.526,85	11%	20.080,71	15%	20.068,69	13%	5.959,71	4%
		100.292,18		110.688,18		130.768,89		149.184,87		155.538,22	

**Fuente:** Estados Financieros Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

El ratio de rentabilidad de capital propio mide el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la empresa, los cuales de acuerdo a los resultados se han generado un rendimiento del 36% para el año 2016 y en sus años posteriores obtuvieron un rendimiento mayor al 10% en los años analizados a favor de los inversionistas, excepto en el año 2020 que se obtiene un 4% por la crisis sanitaria ya que interrumpió las actividades de la empresa, dejando una crisis empresarial a nivel nacional.

### 6.2.1.2 Ratio de rendimiento sobre inversión (ROI)

**Tabla 8.** Ratio de rentabilidad sobre la inversión (ROI)

		RATIO DE RENTABILIDAD SOBRE INVERSION (ROI)									
INDICADOR	FORMULA	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Rendimiento sobre la inversión	Beneficio Neto Inversión	35.760,64	2,13	12.526,85	3,60	20.080,71	3,51	20.068,69	11,07	5.959,71	4,26
		16.800,00		3.476,47		5.722,50		1.812,14		1.398,25	

**Fuente:** Estados Financieros Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

El ratio de rendimiento sobre la inversión mide la relación entre las ganancias obtenidas en la empresa servielecprof S.A. y la inversión realizada, logrando el retorno de la inversión que son mayores por cada dólar invertido en los años analizados.

### 6.2.1.3 Ratio de rendimiento sobre los activos (ROA)

**Tabla 9.** Ratio de rendimiento de los activos (ROA)

		Ratio de rendimiento de los activos (ROA)									
INDICADOR	FORMULA X100	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Rendimiento de los activos	Utilidad Neta Activo Total	35.760,64	19%	12.526,85	5%	20.080,71	11%	20.068,69	10%	5.959,71	3%
		189.220,91		249.343,93		175.506,45		200.676,47		207.210,49	

**Fuente:** Estados Financieros Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro



La ratio de rendimiento sobre los activos mide la rentabilidad del total de activos de la empresa, es decir, la relación entre el beneficio logrado en un determinado periodo y los activos totales que posee la empresa Servielecprof S.A. De acuerdo con los resultados obtenidos podemos observar que del total de activos tenemos una utilidad neta en relación entre el beneficio logrado de los diferentes periodos analizados, destacando una baja rentabilidad en el año 2017 con un 5% por motivos de cambio políticos en el país y una falta de contratos públicos y también en el año 2020 con un porcentaje del 3% que refleja una baja rentabilidad por la pandemia paralizando las actividades de la empresa.

#### 6.2.1.4 Ratio de rentabilidad sobre ventas

**Tabla 10.** Ratio de rentabilidad sobre ventas

		RATIO DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS									
INDICADOR	FORMULA X100	AÑO									
		2016	RESULTADO	2017	RESULTADO	2018	RESULTADO	2019	RESULTADO	2020	RESULTADO
Rendimiento	Utilidad Neta	35.760,64	8%	12.526,85	7%	20.080,71	6%	20.068,69	6%	5.959,71	7%
de las ventas	Ventas	429.453,80		173.195,93		329.278,06		323.973,41		91.334,41	

**Fuente:** Estados Financieros Servielecprof S.A

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

La ratio de rentabilidad sobre las ventas mide la capacidad que tienen la empresa Servielecprof para obtener rentabilidad sobre las ventas, de los periodos analizados la empresa genera un promedio de 7% de rentabilidad sobre el volumen de ventas en los años analizados de la empresa Servielecprof S.A.

### 6.3 Análisis de resultados obtenidos

La influencia que tiene la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. se pudo mostrar en la aplicando los diferentes indicadores de gestión financiera demostrando que posee una solvencia aceptable de liquidez y que obtuvieron una mejora en su porcentaje de endeudamiento con terceros debido al pago de sus obligaciones a corto plazo. Mediante la aplicación de ratios financieros se pudo conocer la rentabilidad que posee la empresa, analizando un decrecimiento de sus porcentajes como el ratio de rentabilidad del capital propio y el ratio de rendimiento de los activos debido a que el año de 2017 debido a un cambio político en el país hubo escasez de contratación pública y hubo un incremento en el en los gastos de mantenimiento y renovación de mercancías de materiales, repuestos y accesorios

eléctricos para la prestación de servicios, logrando una pequeña estabilidad en sus años posteriores, hasta el año 2020 que por infortunio del virus Covid-19, dejó paralizadas por algunos meses las actividades de la empresa, lo que esta adversidad reflejo en un mal año para la empresa a nivel económico.

#### **6.4 Comprobación de hipótesis**

En este apartado se comprobará las hipótesis planteadas al inicio de la presente investigación, se procederá verificar si la hipótesis nula no tiene relación directa entre la variable independiente “gestión financiera” y la variable dependiente “rentabilidad”, mientras que la hipótesis alternativa plantea que existe relación entre las variables. En la presente investigación se utilizará la prueba estadística Chi-Cuadrado, por lo cual se presentan las siguientes hipótesis:

Ho (nula): La gestión financiera no influye en la rentabilidad de la empresa Servielectprof S.A.

Hi (alternativa): La gestión financiera si influye en la rentabilidad de la empresa Servielectprof S.A.

##### **6.4.1 Método estadístico Chi-Cuadrado**

En estadística el Chi cuadrado o Khi cuadrado es una prueba no paramétrica que permite comprobar si existen diferencias significativas entre las frecuencias de los valores de una variable observada en una muestra con unas frecuencias esperadas que se postulan como válidas para toda la población a través de una hipótesis. (Palacios, 2019).

##### **Calculo Chi-Cuadrado**

Para el cálculo del Chi-Cuadrado se procedió a utilizar las preguntas más relevantes de la entrevista realizada a la empresa relacionadas a las variables de gestión financiera y rentabilidad.

## Formulo Chi Cuadrado

$$X^2 = \sum \frac{(Fo - Fe)^2}{Fe}$$

Donde:

X: Chi Cuadrado

$\sum$ : Sumatoria

Fo: Frecuencia observada

Fe: Frecuencia esperada

Fórmula para determinar los grados de libertad

$$GL = (f - 1) \cdot (c - 1)$$

Donde:

GL: Grados de libertad

f: filas

c: columnas

Opciones de criterios para comprobar la hipótesis

- Si  $X^2$  calculado es  $< X^2$  tabla de distribución = Se acepta la hipótesis nula
- Si  $X^2$  calculado es  $> X^2$  tabla de distribución = Se acepta la hipótesis alternativa

## Tabla cruzada

La técnica estadística más utilizada en el análisis de datos, su objetivo es averiguar si las dos variables están relacionadas y la manera de averiguarlo es mediante la distribución de porcentajes, es decir, analiza la distribución de porcentajes de una variable se repiten por igual en las categorías de la otra variable. (Cardenas, 2015).

Para la realización de las tablas cruzadas se tomó en cuenta las preguntas de la encuesta en relación con el cuadro de la operalización de las variables de estudio, haciendo énfasis en sus indicadores, de esta manera permite la relación de las dos variables.

**Tabla 11.** Frecuencias observadas

<b>OBSERVADO</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>TOTAL</b>
¿Realiza gestión financiera la empresa?	3	0	<b>3</b>
¿Aplican indicadores financieros en la empresa?	3	0	<b>3</b>
¿La empresa tiene rentabilidad?	2	1	<b>3</b>
¿La empresa cuenta con recursos para realizar inversiones?	0	3	<b>3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>12</b>
	67%	33%	100%

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

**Tabla 12.** Frecuencias esperadas

<b>ESPERADO</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>TOTAL</b>
¿Realiza gestión financiera la empresa?	2	1	<b>3</b>
¿Aplican indicadores financieros en la empresa?	2	1	<b>3</b>
¿La empresa tiene rentabilidad?	2	1	<b>3</b>
¿La empresa cuenta con recursos para realizar inversiones?	2	1	<b>3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>12</b>

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

**Tabla 13.** Cálculo de la fórmula

<b>CÁL FORMULA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>Chi cuadrado</b>
¿Realiza gestión financiera la empresa?	0,50	1	
¿Aplican indicadores financieros en la empresa?	0,50	1	
¿La empresa tiene rentabilidad?	0,00	0	
¿La empresa cuenta con recursos para realizar inversiones?	2,00	4	
<b>TOTAL</b>	<b>3,00</b>	<b>6</b>	<b>9,000</b>

**Elaborado por:** Alejandro Montenegro

Cálculo de grados de libertad

$$GL = (f - 1) \cdot (c - 1)$$

$$GL = (4-1) \cdot (2-1)$$

$$GL = (3) \cdot (1)$$

$$GL = 3$$

Una vez obtenidos los grados de libertad, utilizaremos un grado de confianza del 95% de probabilidad, por lo tanto, un margen de error del 5% (0,05). Se verifica el valor en la tabla de Chi cuadrado.

**Tabla 14.** Tabla de frecuencias

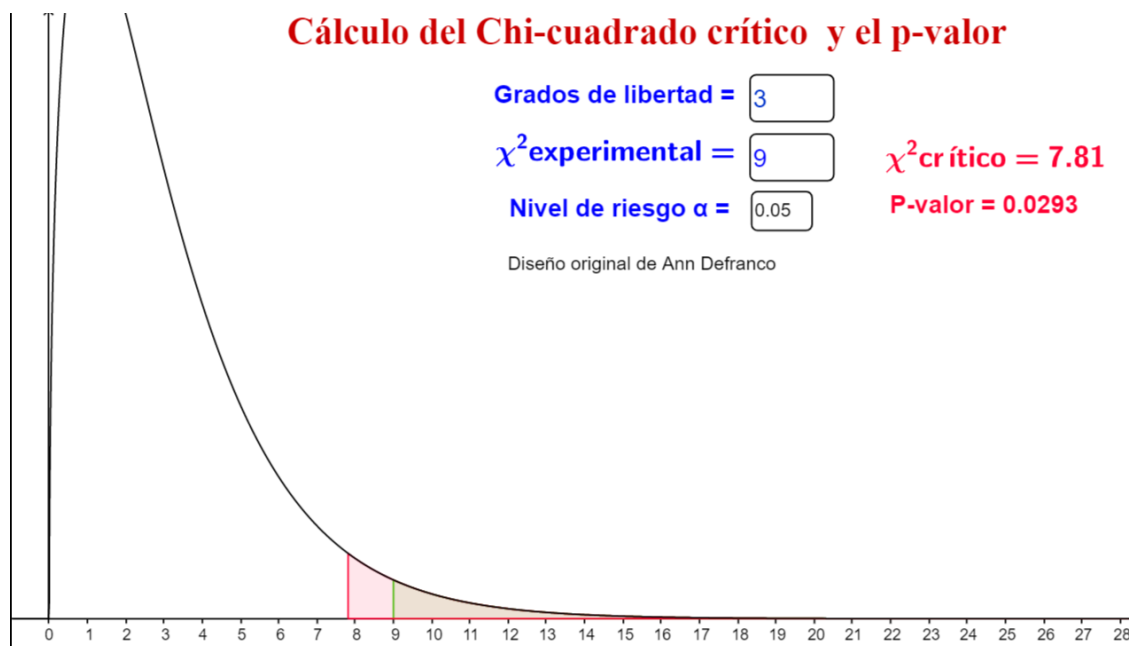
P = Probabilidad de encontrar un valor mayor o igual que el chi cuadrado tabulado, v = Grados de Libertad

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1	0,15	0,2	0,25	0,3	0,35	0,4	0,45	0,5
1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415	2,7055	2,0722	1,6424	1,3233	1,0742	0,8735	0,7083	0,5707	0,4549
2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915	4,6052	3,7942	3,2189	2,7726	2,4079	2,0996	1,8326	1,5970	1,3863
3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147	6,2514	5,3170	4,6416	4,1083	3,6649	3,2831	2,9462	2,6430	2,3660
4	18,4662	16,4238	14,8602	13,2767	11,1433	9,4877	7,7794	6,7449	5,9886	5,3853	4,8784	4,4377	4,0446	3,6871	3,3567
5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705	9,2363	8,1152	7,2893	6,6257	6,0644	5,5731	5,1319	4,7278	4,3515
6	22,4575	20,2491	18,5475	16,8119	14,4494	12,5916	10,6446	9,4461	8,5581	7,8408	7,2311	6,6948	6,2108	5,7652	5,3481
7	24,3213	22,0402	20,2777	18,4753	16,0128	14,0671	12,0170	10,7479	9,8032	9,0371	8,3834	7,8061	7,2832	6,8000	6,3458
8	26,1239	23,7742	21,9549	20,0902	17,5345	15,5073	13,3616	12,0271	11,0301	10,2189	9,5245	8,9094	8,3505	7,8325	7,3441
9	27,8767	25,4625	23,5893	21,6660	19,0228	16,9190	14,6837	13,2880	12,2421	11,3887	10,6564	10,0060	9,4136	8,8632	8,3428
10	29,5879	27,1119	25,1881	23,2093	20,4832	18,3070	15,9872	14,5339	13,4420	12,5489	11,7807	11,0971	10,4732	9,8922	9,3418

Fuente: <https://es.slideshare.net/mayhuasca2/tabla-chi-cuadrado-37003519>

Tabla de distribución Chi cuadrado = 7,814

**Gráfico 5.** Distribución del Chi cuadrado



Fuente: <https://www.geogebra.org/m/YQCfcR2J>

Elaborado por: Alejandro Montenegro

## **Conclusión de la comprobación de hipótesis**

Una vez aplicado el Chi cuadrado podemos observar que el Chi calculado es de 9.0, mientras que el Chi de la tabla es de 7.814, por lo tanto, cumple con los criterios de aprobación de hipótesis para afirmar que la hipótesis alternativa se acepta y se rechaza la hipótesis nula, ya que existe relación entre las variables planteadas en la investigación.

La relación de las variables comprobadas en la hipótesis nos da como resultado que la variable independiente de gestión financiera influye en la variable dependiente de rentabilidad e implementando los indicadores de liquidez, eficacia, eficiencia y endeudamiento nos permite conocer si existe rentabilidad, midiendo estos con los ratios de rentabilidad.

## 7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 7.1 Conclusiones

- ✓ Se determinó la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad en base a la información de los estados financieros correspondientes a los periodos 2016 al 2020 de la empresa Servieleprof S.A, demostrando que el indicador de gestión financiera de liquidez es aceptable ya que por cada dólar invertido tenga un promedio de \$3.80 para pagar sus deudas a corto plazo lo que produce rentabilidad a los socios, a pesar de haber atravesado el año de pandemia que imposibilitó generar contratos públicos.
- ✓ Mediante la aplicación de los indicadores financieros de rentabilidad en los periodos investigados, indican que tienen un decremento en la rentabilidad demostrados el ratio de rentabilidad del capital propio obteniendo una disminución de porcentajes ocasionados por los costos y gastos elevados de mantenimiento al no tener nuevos contratos públicos por el cambio de gobierno debido a la situación política del país.
- ✓ El impacto de la gestión financiera afecta directa y significativamente a la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. por la falta de un buen manejo estratégico en la adquisición de los contratos públicos que son la fuente de financiamiento para la empresa.

## 7.2 Recomendaciones

- ✓ Aplicar indicadores de gestión financiera de manera periódica que le permita tomar decisiones y manejar escenarios prospectivos para de esta manera, prever el normal y correcto funcionamiento de la gestión financiera de la liquidez y no tener problemas a futuro con los requerimientos de dinero, ya que así serán beneficiosos y atractivos para los accionistas de la empresa.
  
- ✓ Planificar adecuadamente los contratos públicos para que la empresa cuente con los recursos necesarios y optimizar los costos para de esta manera generar una rentabilidad más alta, sin que afecte la situación política del país garantizando un servicio competitivo y de alta calidad para alcanzar estándares de satisfacción de los usuarios.
  
- ✓ Evaluar la gestión financiera de la empresa Servielecprof S.A. de una manera permanente para mejorar indicadores de la gestión financiera y así alcanzar objetivos de alto rendimiento y competitividad para obtener una rentabilidad más alta que satisfaga las necesidades y los requerimientos de la empresa.



## 7. BIBLIOGRAFÍA

- Bogdanski, T., Santana, P., & Portillo, A. (2016). *Análisis Financiero*. Ciudad de Mexico: UNID Editorial Digital.
- Burgos, C., & Suarez, R. (2016). El sistema de control interno contable y su influencia en la gestion financiera de la empresa Inversiones Chrsth al SAC. (*Tesis de pregrado*). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- Cardenas, J. (2015). *Analisis de las tablas de contingencia*. Obtenido de <http://networkianos.com/tablas-de-contingencia/>
- Carrasco, C., & Parrelora, J. (2014). *Gestión Financiera*. Malaga, España: Ra-ma Editorial.
- Cartuche, J. (2020). Indicadores de liquidez y rentabilidad: Una herramienta clave para determinar la gestion financiera de una distribuidora farmaceutica, periodo 2017-2018. (*Tesis de pregrado*). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.
- Castañeda, Z., & Reyes, I. (2017). Gestion financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa industrias del Perno SAC. (*Tesis de pregrado*). Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.
- Cespedes, S., & Rivera, L. (2019). *Los ratios financieros*. Perú: Universidad Peruana Union.
- Gallegos, D. (2015). Gestión Financiera e incremento de rentabilidad del Fondo complementario previsional cerrado de cesantía de la UNACH. (*Tesis de posgrado*). Universidad Regional Autonoma de los Andes, Ambato, Ecuador.
- Gutiérrez, J. (2021). *Gestión financiera*. Mexico: Editex.
- Llempen, A. (2018). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquarios SAC. (*Tesis de pregrado*). Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Peru.
- Madroño, M. (2016). *Administracion financiera*. Mexico: Instituto mexicano de contadores publico A.C.
- Martínez, J. (2015). Modelo de gestión financiera basado en la optimizacion de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmaceuticas en España. (*Tesis doctoral*). Universidad Complutense de Madrid, Madrid, España.

- Moya, D. (2016). La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. (*Tesis de pregrado*). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
- Palacios, I. (2019). *Ji-Cuadrado*. Obtenido de Diccionario electrónico de enseñanzas y aprendizaje de lenguas: <https://www.dicenlen.eu/es/diccionario/entradas/ji-cuadrado>
- Quintanilla, A. (2019). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de transporte. (*Tesis de pregrado*). Universidad Cesar Vallejo, Callao, Perú.
- Santiesteban, E., & Fuentes, V. (2014). *Análisis de la rentabilidad económica; tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria.

## 8. ANEXOS

### OPERALIZACION DE LAS VARIABLES

Variable independiente: La gestión financiera

CONCEPTO	CATEGORIA	INDICADORES	TECNICAS E INSTRUMENTOS
Se encarga de analizar la liquidez y desempeño que tiene que ver con los medios financieros necesarios con herramientas e indicadores financieros en las actividades de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control.	Ratios financieros	Liquidez Eficiencia Eficacia Endeudamiento	<b>Técnicas</b> ➤ Ficha de observación ➤ Encuesta <b>Instrumentos</b> ➤ Guía de ficha de observación ➤ Guía de encuesta

Variable dependiente: La rentabilidad

CONCEPTO	CATEGORIA	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Se entiende por la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad de obtener beneficios económicos de un emprendimiento determinado para generar lucro, y no solamente para mantener la operatividad del negocio.	Ratio de rentabilidad y utilidad	Ratio de rentabilidad sobre activos Ratio de rentabilidad sobre patrimonio Ratio de rentabilidad sobre inversión Ratio de rentabilidad sobre ventas	<b>Técnicas</b> ➤ Ficha de observación ➤ Encuesta <b>Instrumentos</b> ➤ Guía de ficha de observación ➤ Guía de encuesta

Elaborado por: Alejandro Montenegro

## MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: La gestión financiera de la compañía de servicios eléctricos profesionales “Servielecprof S.A” y su impacto en la rentabilidad en el periodo 2016-2020.

Autor: Alejandro Montenegro

	<b>PROBLEMA</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>OBJETIVOS</b>
<b>G E N E R A L</b>	¿Cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A.?	<p><b>Ho:</b> La gestión financiera no influye en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A</p> <p><b>Hi:</b> La gestión financiera si influye en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A.</p>	Evaluar la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A.
<b>E S P E C I F I C O</b>	¿Cómo influye la gestión financiera en la empresa Servielecprof?	Existe diferencias en la gestión financiera en la empresa de servicios eléctricos Servielecprof	Determinar la gestión financiera de la empresa de servicios eléctricos profesionales Servielecprof S.A.
	¿Cómo influye la tasa de rentabilidad en la empresa Servielecprof?	Existe baja rentabilidad en la empresa Servielecprof S.A.	Analizar la tasa de rentabilidad de la empresa de servicios eléctricos profesionales Servielecprof
	¿Cuál es el impacto de la gestión financiera sobre la rentabilidad en la empresa Servielecprof?	La gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Servielecprof S.A. impacta negativamente	Conocer el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad en la empresa Servielecprof S.A.



## ENCUESTA

### Encuesta dirigida al departamento administrativo de Servielecprof S.A

Objetivo de la guía de entrevista

Aplicar la guía de entrevista al personal encargado como gerente general, sub gerente y contadora de la empresa Servielecprof S.A a para poder medir su gestión financiera y el impacto en la rentabilidad.

Nota: La información proporcionada será utilizada únicamente para la realización del presente trabajo de investigación.

INDICACIONES	SI	NO
1.- ¿Realiza gestión financiera la empresa?		
2.- ¿La empresa cuenta con estados de flujos del efectivo?		
3.- ¿Cuenta con liquidez la empresa?		
4.- ¿La empresa cuenta con apalancamiento financiero?		
5.- ¿Aplican indicadores financieros en la empresa?		
6.- ¿La empresa tiene rentabilidad?		
7.- ¿La empresa cuenta con recursos para realizar inversiones?		
8.- ¿El capital invertido justifica la rentabilidad generada por la empresa?		
9.- ¿Cuenta la empresa con un control en la gestión de inventarios?		
10.- ¿La empresa cuenta con estrategias para mejorar la rentabilidad?		

Elaborado por: Alejandro Montenegro

Gracias por su colaboración



## FICHA DE OBSERVACION

Persona observada: \_\_\_\_\_

Observador: \_\_\_\_\_

Lugar a observación: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

**INTRUCCIONES:** Observe si la ejecución de las actividades que se enuncian las realiza y marcar con una “X” el cumplimiento o no en la columna correspondiente.

Nº	INDICADORES	SI	NO	OBSERVACION
1	¿La empresa cuenta con el efectivo para cumplir sus obligaciones a tiempo?			
2	¿Existe inversiones temporales en la empresa?			
3	¿La empresa realiza control contable?			
4	¿Existe un control de inventarios?			
5	¿La empresa control el novel de cuentas por pagar?			
6	¿Administra los pasivos corrientes?			
7	¿La empresa realiza el cálculo de análisis financiero?			
8	¿La empresa cuenta con el suficiente presupuesto para realizar su gestión?			
9	¿La rentabilidad de la empresa considera que es competitiva en el mercado?			
10	¿La empresa cuenta con una diversificación de proveedores?			
11	¿La empresa como se encuentra en relación a la competencia?			

Elaborado por: Alejandro Montenegro



**SERVIELECPROF S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ANALISIS VERTICAL**

	<b>AÑO 2016</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2020</b>
<b>INGRESOS</b>	<b>429.453,80</b>	<b>173.195,93</b>	<b>329.278,06</b>	<b>323.973,41</b>	<b>91.334,41</b>
INVERSIONES	6.800,00	3.476,47	5.722,50	1.812,14	1.398,25
VENTAS DE TRANSPORTE	422.653,80	169.719,46	323.555,56	322.161,27	89.936,16
OTROS INGRESOS					3.371,63
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>-211.978,94</b>	<b>-45.316,24</b>	<b>-183.310,14</b>	<b>-210.807,14</b>	<b>-47.959,05</b>
COMPRAS	211.978,94	111.723,33	26.270,57	210.807,14	60.569,29
INVENTARIO FINAL		-91.723,33	157.039,57		-12.610,24
INVENTARIO FINAL EMPLEADOS		-65.316,24			
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>217.474,86</b>	<b>127.879,69</b>	<b>145.967,92</b>	<b>113.166,27</b>	<b>43.375,36</b>
<b>COSTO Y GASTOS</b>	<b>164.885,69</b>	<b>-111.504,73</b>	<b>-115.680,27</b>	<b>-85.389,53</b>	<b>-36.363,94</b>
SUELDOS Y SALARIOS	51.460,65	39.775,85	47.753,40	38.073,27	14.120,00
BENEFICIOS SOCIALES	14.586,86	18.734,50	11.830,96	8.295,65	1.233,33
APORTS IES	12.613,06	4.435,01	7.319,71	5.825,90	1.574,38
HONORARIOS	3.137,26	374,15	2.032,22	2.955,79	3.580,24
TRANSPORTE	6.618,41	5.847,00	180,00	2.415,60	667,11
SUMINISTROS	3.788,34	5.351,79	1.809,19	9.180,44	11.578,71
PUBLICIDAD	168,61				
INTERES	10.365,92	5.385,15	2.594,34		
GASTOS DE GESTION	3.889,43	358,37			
COMBUSTIBLE	21.967,26	10.952,14	5.107,12	4.963,93	1.890,52
COMISION BANCO		426,46	335,69	290,95	
TELEFONO	6.464,99	3.406,03	3.141,66		680,79
MANTENIMIENTO	6.483,91	3.193,59	12.949,38	2.923,44	1.038,86
DEPRECIACION	16.803,19	5.923,39	8.923,39	8.923,39	8.923,39
OTROS SERVICIOS		2.494,92			
SEGUROS	6.537,80	4.846,38	11.703,21	1.541,17	
<b>UTILIDAD DE EJERCICIO</b>	<b>52.589,17</b>	<b>16.374,96</b>	<b>30.287,65</b>	<b>27.776,74</b>	<b>7.011,42</b>
15% TRABAJADORES	-7.888,38	-2.456,24	-4.543,15	-4.166,51	-1.051,71
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>44.700,79</b>	<b>13.918,72</b>	<b>25.744,50</b>	<b>23.610,23</b>	<b>5.959,71</b>
GASTO NO DEDUCIBLE	7.888,38				
UTILIDAD GRA VABLE	44.700,79	13.918,72	25.744,50	23.610,23	5.959,71
IMPUESTO RENTA	-8.940,16	-1.391,87	-3.861,68	-3.541,53	0,00
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>35.760,64</b>	<b>12.526,85</b>	<b>20.080,71</b>	<b>20.068,69</b>	<b>5.959,71</b>



**SERVIELECPROF S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANALISIS VERTICAL**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	AÑO 2018	AÑO 2019	AÑO 2020
<b>ACTIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>	<b>59.484,30</b>	<b>211.810,64</b>	<b>146.896,55</b>	<b>163.989,96</b>	<b>179.758,57</b>
Caja Bancos	0,00	10.634,49	97.144,39	108.509,95	87.486,86
Inventarios	0,00	153.926,97	32.835,22	35.380,53	38.610,44
Credito Tributario IVA	38.835,60	44.389,21	16.304,28	15.097,87	52.203,85
Credito Tributario Renta	20.648,70	2.859,97	612,66	5.001,61	1.457,42
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>46.456,68</b>	<b>37.533,29</b>	<b>28.609,90</b>	<b>36.686,51</b>	<b>27.451,92</b>
Muebles y enseres	2.870,00	2.870,00	2.870,00	2.870,00	2.870,00
Maquinario equipo inst	3.220,00	3.220,00	3.220,00	3.220,00	3.220,00
Equipo de computacion	4.320,00	4.320,00	4.320,00	4.320,00	4.320,00
Vehiculos	100.082,92	100.082,92	100.082,92	100.082,92	100.082,92
Depreciacion acumulada	-64.036,24	-72.959,63	-81.883,02	-73.806,41	-83.041,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>105.940,98</b>	<b>249.343,93</b>	<b>175.506,45</b>	<b>200.676,47</b>	<b>207.210,49</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>	<b>32.034,59</b>	<b>136.524,91</b>	<b>30.982,82</b>	<b>47.708,04</b>	<b>37.038,00</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	11.986,13	132.676,79	22.578,00	40.000,00	35.986,29
15% TRABAJADORES	7.888,38	2.456,24	4.543,15	4.166,51	1.051,71
IMPUESTO RENTA	8.940,16	1.391,87	3.861,68	3.541,53	
IESS	3.219,93				
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>56.894,14</b>		<b>11.623,89</b>		<b>11.244,35</b>
DEUDA FINANCIERA	56.894,14		11.623,89		11.244,35
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>88.928,73</b>	<b>136.524,91</b>	<b>42.606,71</b>	<b>47.708,04</b>	<b>48.282,35</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL</b>	800,00	800,00	800,00	800,00	800,00
Aporte FUT. Capitalizacion	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
RESERVA LEGAL	1.570,74	1.570,74	1.570,74	1.570,74	1.570,74
RESERVA FACULTATIVA	785,37	785,37	785,37	785,37	785,37
UTILIDAD ACUMULADA AÑOS ANTERIC	58.851,32	94.611,96	107.138,80	127.219,52	147.288,21
PERDIDAS ACUMULADAS	-3.475,89	-3.475,89	-3.475,89	-3.475,89	-3.475,89
UTILIDAD AÑO CORRIENTE	35.760,64	12.526,85	20.080,71	20.068,69	5.959,71
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>100.292,18</b>	<b>112.819,02</b>	<b>132.899,74</b>	<b>152.968,43</b>	<b>158.928,14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>189.220,91</b>	<b>249.343,93</b>	<b>175.506,45</b>	<b>200.676,47</b>	<b>207.210,49</b>