



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR PREVIO A LA OBTENCIÓN  
DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA**

**ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS KPI FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN  
LA TOMA DE DECISIONES DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS,  
CANTÓN VENTANAS, PERIODO 2022**

**AUTOR**

**JOSTHYN JOEL YANCHA GARCIA**

**DOCENTE TUTOR**

**CPA WASHINGTON ALFREDO CAMACHO VILLOTA**

**BABAHOYO – ECUADOR**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Este trabajo va dedicado a mis padres, por su apoyo incondicional y todo el sacrificio que han hecho para yo pudiera llegar a donde estoy ahora. A mis amigos por su compañía y por todos los buenos momentos vividos a lo largo de nuestra vida universitaria. A los docentes que me impartieron parte de su conocimiento y me orientaron por el buen camino, también a aquellos docentes que en algún punto de mi carrera no me negaron su ayuda. Y finalmente a todas las personas que tuvieron la confianza en mí y me brindaron el apoyo que me motivó a llegar a la meta.

*Josthyn Yancha Garcia*

## AGRADECIMIENTO

En primera instancia quiero dar mi sincero agradecimiento a Dios por darme la sabiduría para poder llegar a mi meta. Agradezco a mis padres por todo el esfuerzo que han hecho para poder darme todo lo necesario para mi formación académica además por el apoyo y confianza que depositaron en mi desde el primer día.

También agradezco todos mis amigos por haberme brindado su amistad y por permitirme haber compartido muchos buenos momentos con ellos por eso siempre diré que la universidad no solamente me dejó amigos si no también me ha dejado hermanos en quienes puedo confiar.

Quiero agradecer a la Estación de Servicios Ventanas por haberme abierto las puertas y haberme brindado toda la información necesaria para poder llevar a cabo este proyecto. Y por último a la Universidad Técnica de Babahoyo, a mi docente tutor por haber guiado de manera correcta la elaboración de este trabajo, y a todos los docentes que conocí a lo largo de mi vida universitaria que me impartieron gran parte de su conocimiento que me permitió llegar hasta este punto.

*Les agradezco de corazón por formar parte de este capítulo en mi vida*

*Josthyn Yancha Garcia*

## AUTORIZACIÓN DE LA AUTORÍA INTELECTUAL

Yo, **JOSTHYN JOEL YANCHA GARCIA** con cédula de identidad # 1250674346, autor del trabajo de integración curricular titulado “**ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS KPI FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS, CANTÓN VENTANAS, PERIODO 2022**” por medio de la presente carta autorizo a la **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**, hacer uso de toda la información contenida en este trabajo con propósitos estrictamente académicos.

Babahoyo, 29 septiembre de 2023

*Josthyn Yancha*

---

**JOSTHYN JOEL YANCHA GARCIA**

**C.I 1250674346**

## CERTIFICACIÓN DEL TUTOR



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Babahoyo, 04 de octubre de 2023

### CERTIFICACIÓN DE PORCENTAJE DE SIMILITUD CON OTRAS FUENTES EN EL SISTEMA DE ANTIPLAGIO

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Investigación del, Sr. **YANCHA GARCIA JOSTHYN JOEL**, cuyo tema es: **ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS KPI FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS, CANTÓN VENTANAS, PERIODO 2022**, certifico que este trabajo investigativo fue analizado por el Sistema Antiplagio Compilatio, obteniendo como porcentaje de similitud de [ 4% ], resultados que evidenciaron las fuentes principales y secundarias que se deben considerar para ser citadas y referenciadas de acuerdo a las normas de redacción adoptadas por la institución y Facultad.

Considerando que, en el Informe Final el porcentaje máximo permitido es el 10% de similitud, queda aprobado para su publicación.

CERTIFICADO DE ANÁLISIS magister		
<b>TRABAJO FINAL JOEL YANCHA</b>		
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="text-align: center;"> <p><b>4%</b> Similitudes</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p><b>4%</b> Texto entre comillas <small>1% similitudes entre comillas</small></p> </div> <div style="text-align: center;"> <p><b>&lt; 1%</b> Idioma no reconocido</p> </div> </div>		
Nombre del documento: TRABAJO FINAL JOEL YANCHA.docx ID del documento: c69f32eb64fe5be929f06ab24523334be18c9128 Tamaño del documento original: 4.38 MB	Depositante: CAMACHO VILLOTA WASHINGTON ALFREDO Fecha de depósito: 3/10/2023 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 3/10/2023	Número de palabras: 14.773 Número de caracteres: 98.880
Ubicación de las similitudes en el documento:		

Por lo que se adjunta una captura de pantalla donde se muestra el resultado del porcentaje indicado.

  
**CPA Washington Camacho Villota MCA**  
**DOCENTE TUTOR DE TITULACIÓN.**

## **ACTA DE CALIFICACIÓN DEL TIC**

## INFORME FINAL DEL SISTEMA ANTIPLAGIO



### TRABAJO FINAL JOEL YANCHA

4%  
Similitudes



4% Texto entre comillas  
1% similitudes entre comillas  
< 1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: TRABAJO FINAL JOEL YANCHA.docx  
ID del documento: c69f32eb64fe5be929f06ab34523334be18c9128  
Tamaño del documento original: 4,38 MB

Depositante: CAMACHO VILLOTA WASHINGTON ALFREDO  
Fecha de depósito: 3/10/2023  
Tipo de carga: interface  
fecha de fin de análisis: 3/10/2023

Número de palabras: 14.773  
Número de caracteres: 98.880

Ubicación de las similitudes en el documento:



#### Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	Trabajo Final ...Santilla Flavio.docx   Trabajo Final ...Santilla Flavio #b235e9 El documento proviene de mi biblioteca de referencias 17 fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (195 palabras)
2	hdl.handle.net   Los índices financieros y su incidencia en la toma de decisiones d... https://hdl.handle.net/20.500.14138/3253 16 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (136 palabras)
3	repositorio.uap.edu.pe https://repositorio.uap.edu.pe/xmlui/bitstream/20.500.12990/10111/1/tesis_Toma.Decisiones_Indica... 14 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (113 palabras)
4	repositorio.ulvr.edu.ec http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/5608/1/T-ULVR-4556.pdf 16 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (113 palabras)
5	repositorio.ulvr.edu.ec   Repositorio Digital ULVR: Indicadores financieros y su incli... http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5608#:~:text=Repositorio Digital ULVR: Indicadores finan... 15 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (101 palabras)

#### Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	dspace.uazuay.edu.ec   Análisis de la gestión de liquidez y actividad de las socied... http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/9542/3/15176.pdf.txt	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (35 palabras)
2	Documento de otro usuario #72a893 El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (33 palabras)
3	portal.amelica.org   RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ: UN INDICADOR TRADICI... http://portal.amelica.org/ameiljatsRepo/213/2131217005/html/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (34 palabras)
4	www.asepelt.org http://www.asepelt.org/ficheros/File/Anales/2005 - Badajoz/comunicaciones/estudio de la productivi...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (19 palabras)
5	dspace.unl.edu.ec https://dspace.unl.edu.ec/bitstream/123456789/26352/1/MercedesElizabeth_LoarteCuenca.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (27 palabras)

**Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas)** Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

- <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/4379>
- [http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES\\_FINANCIEROS.pdf](http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES_FINANCIEROS.pdf)
- <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5608>

## INDICE GENERAL

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
AUTORIZACIÓN DE LA AUTORÍA INTELECTUAL .....	iv
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR .....	v
ACTA DE CALIFICACIÓN DEL TIC .....	vi
INFORME FINAL DEL SISTEMA ANTIPLAGIO.....	vii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT.....	x
1 INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 Contextualización de la situación problemática.....	2
1.1.1 Contexto internacional .....	2
1.1.2 Contexto nacional.....	3
1.1.3 Contexto local .....	4
1.2 Planteamiento del problema .....	5
1.2.1 Delimitación de la investigación por contenido.....	5
1.3 Justificación.....	5
1.4 Objetivos de la investigación .....	6
1.4.1 Objetivo general .....	6
1.4.2 Objetivos específicos.....	6
1.5 Hipótesis.....	6
1.6 Articulación del tema .....	7

2	MARCO TEÓRICO .....	7
2.1	Antecedentes .....	7
2.2	Bases teóricas .....	10
2.2.1	Que es un KPI .....	10
2.2.2	Indicadores financieros .....	10
2.2.3	Tipos de indicadores financieros.....	12
2.2.4	Estudio comparativo.....	16
2.2.5	Toma de decisiones operativas.....	18
2.2.6	Toma de decisiones financieras.....	19
3	METODOLOGÍA.....	19
3.1	Tipo y diseño de investigación.....	19
3.1.1	Según el propósito .....	20
3.1.2	Según el lugar.....	20
3.1.3	Según el nivel de estudio.....	20
3.1.4	Según la dimensión temporal .....	21
3.1.5	Método de investigación .....	21
3.2	Operacionalización de variables.....	21
3.2.1	Variable independiente: Los kpi financieros.....	21
3.2.2	Variable dependiente: La toma de decisiones .....	22
3.3	Población y muestra de investigación .....	22
3.3.1	Población.....	22

3.3.2	Muestra.....	23
3.4	Técnicas e instrumentos de medición.....	24
3.4.1	Técnicas.....	24
3.4.2	Instrumentos .....	24
3.5	Recursos .....	25
3.5.1	Recursos humanos.....	25
3.5.2	Recursos económicos .....	25
3.6	Plan de tabulación y análisis .....	26
3.6.1	Bases de datos .....	27
3.6.2	Procesamiento de datos .....	27
3.7	Aspectos éticos.....	28
4	RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	29
4.1	Resultados obtenidos en la investigación.....	29
4.1.1	Pruebas aplicadas .....	40
4.1.2	Análisis e interpretación de datos.....	48
4.3	Discusión.....	49
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	51
5.1	Conclusiones .....	51
5.2	Recomendaciones.....	52
	REFERENCIAS.....	x
	ANEXOS .....	xiv

## INDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Fórmulas de liquidez.....</i>	<i>12</i>
<i>Tabla 2 Fórmula de índices de actividad .....</i>	<i>13</i>
<i>Tabla 3 Fórmulas de endeudamiento .....</i>	<i>14</i>
<i>Tabla 4 Fórmulas de rentabilidad.....</i>	<i>16</i>
<i>Tabla 5 Muestra.....</i>	<i>23</i>
<i>Tabla 6 Detalle del presupuesto.....</i>	<i>26</i>
<i>Tabla 7 Guía de observación.....</i>	<i>29</i>
<i>Tabla 8 Entrevista al gerente .....</i>	<i>31</i>
<i>Tabla 9 Entrevista a la secretaria .....</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 10 Entrevista al contador.....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 11 Entrevista al administrador.....</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 12 Razón corriente Estación de Servicios Ventanas 2022 .....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 13 Margen Ebit Estación de Servicios Ventanas 2022 .....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 14 Ratio de eficiencia operativa Estación de Servicios Ventanas 2022 .....</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 15 Margen neto Estación de Servicios Ventanas 2022 .....</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 16 Ratio de endeudamiento Estación de Servicios Ventanas 2022.....</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 17 Crecimiento de los ingresos de la Estación de Servicios Ventanas 2021 a 2022 ....</i>	<i>43</i>
<i>Tabla 18 Comparación de la liquidez de la Estación de Servicios Ventanas 2021-2022.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 19 Comparación de Ebit de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022 .....</i>	<i>45</i>
<i>Tabla 20 Comparación de la eficiencia operativa de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022 .....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 21 Comparación de la utilidad neta de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022.....</i>	<i>47</i>

**INDICE DE FIGURAS**

<i>Figura 1</i> Crecimiento de los ingresos .....	43
<i>Figura 2</i> Liquidez periodo 2021 - 2022 .....	44
<i>Figura 3</i> Ebit periodo 2021-2022.....	45
<i>Figura 4</i> Eficiencia operativa 2021-2022 .....	46
<i>Figura 5</i> Utilidad neta 2021-2022 .....	47

## RESUMEN

Este proyecto de investigación se enfoca en analizar cómo los KPI financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, la cual tiene función económica la venta de combustible, siendo esta es su principal fuente de ingresos. La empresa presenta sus estados financieros anualmente, pero en el último periodo ha tenido complicaciones al momento de estudiar y analizar sus indicadores de rendimiento, por ende, este problema ha influido en la toma de decisiones financieras, lo cual afecta negativamente en su rendimiento financiero, por lo que en este trabajo se determinó el objetivo de realizar un estudio comparativo para determinar de qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas , debido a que la estabilidad económica de cualquier empresa depende de la aplicación y evaluación de indicadores financieros que revelan su rentabilidad, liquidez y solvencia en el mercado porque los indicadores no solo juegan un papel crucial al proporcionar información objetiva sobre el desempeño financiero, sino que también se analiza si la empresa ha experimentado crecimiento en sus ingresos. Por consiguiente, se consigue verificar la información mediante este instrumentos y técnicas que se requirieron.

**Palabras clave:** Indicadores KPI, toma de decisiones, liquidez, rentabilidad, endeudamiento

## ABSTRACT

This research project focuses on analyzing how the financial KPIs affect the decision making of the company Estación de Servicios Ventanas, which has the economic function of selling fuel, this being its main source of income. The company presents its financial statements annually, but in the last period has had complications when studying and analyzing its performance indicators, therefore, this problem has influenced the financial decision making, which negatively affects its financial performance, so in this work was determined the objective of conducting a comparative study to determine how the financial KPIs affect the decision making of the company Estación de Servicios Ventanas, because the economic stability of any company depends on the application and evaluation of financial indicators that reveal its profitability, liquidity and solvency in the market because the indicators not only play a crucial role in providing objective information on financial performance, but also analyze whether the company has experienced growth in its revenues. Therefore, the information is verified through these tools and techniques that were required.

**Key words:** KPI indicators, decision making, liquidity, profitability, indebtedness

## CAPITULO I

### 1 INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo de investigación, se detallará como la empresa Estación de Servicios Ventanas maneja la toma de decisiones y de qué manera van a incidir los indicadores clave de rendimiento (KPI) en dicho proceso; los KPI (Key Performance Indicators) son métricas que emplean las empresas para poder conocer el rendimiento que han tenido dentro de un periodo. La Estación de Servicios Ventanas al no tener un adecuado manejo de estos indicadores presenta falencias en la toma de decisiones lo cual puede afectar en su rendimiento financiero.

La presente investigación ha sido estructurada a través de capítulos donde en la etapa inicial se planteará la problemática que presenta la Estación de Servicios Ventanas, dando a conocer detalladamente el problema que tiene la empresa al momento de tomar decisiones; además se presentará los diferentes contextos de la problemática tanto internacional, nacional y local.

Se expondrán los antecedentes los cuales están compuestos por trabajos que han abordado problemáticas similares, en esa misma línea se detallará como estos servirán de apoyo para nuestra investigación, por consiguiente, se enfatiza toda la base conceptual para el desarrollo del proyecto.

Por otra parte, se detallará la metodología de la investigación, dentro de la cual estarán contenidos las técnicas e instrumentos necesarios que serán de utilidad al momento de la recolección de información suficiente y competente que sirva como base para el cumplimiento de la hipótesis planteada, esto bajo la utilización de técnicas como observación y entrevistas.

Para finalizar se expondrán los resultados obtenidos en la investigación, apoyados por tablas y gráficos que ayudarán a la mejor comprensión de los mismos, además plantearemos las conclusiones y recomendaciones basándonos en los resultados obtenidos en el estudio realizado

## **1.1 Contextualización de la situación problemática**

### ***1.1.1 Contexto internacional***

Cuando hablamos de un estudio financiero, este tiene gran influencia al momento de tomar decisiones efectivas en la mayoría de las empresas internacionales. El principal problema de estas empresas, en especial de las sociedades anónimas del Perú radica en que al no tomar decisiones efectivas esto conlleva a que no dispongan de una adecuada estructura de financiamiento o endeudamiento.

Lo cual provoca que tengan que cargar con deudas de corto plazo. Por eso estas empresas o sociedades toman en cuenta el estudio financiero como una herramienta importante para llevar a cabo el proceso de toma de decisiones, para de esta, manera mejorar su estructura financiera. (Hernandez et al., 2022)

Las ventas constituyen un pilar esencial para la economía de cualquier empresa. Contar con información eficaz y oportuna es fundamental para mejorar la toma de decisiones. Por ende, resulta crucial manejar de manera eficiente los datos financieros de la compañía. Si el análisis financiero no se lleva a cabo de forma efectiva, las áreas que requieran esta información no tendrán los recursos necesarios para desarrollar sus operaciones, lo cual podría traducirse en una reducción de las utilidades.

Un estudio comparativo de los diferentes indicadores de rendimiento es importante para poder saber en dónde la empresa debe mejorar, de igual manera nos muestra la evolución de la misma en relación a periodos anteriores. Tomando en consideración estos

puntos, podríamos mencionar que la toma de decisiones no solo repercute en el ámbito financiero, sino también en el ámbito gerencial.

Por ello, es importante analizar e interpretar los estados financieros mediante la aplicación de indicadores, para informar a la empresa la situación en la que se encuentran y con base a la información pueda tomar decisiones que beneficien significativamente a la empresa. (Cama, 2021)

### ***1.1.2 Contexto nacional***

En el Ecuador existen muchas empresas que forman parte esencial de la economía del país porque buscan tener una buena sostenibilidad que les permita seguir avanzando y teniendo éxito en el futuro mediante una buena gestión y decisiones acertadas. Por eso para ello utilizan instrumentos financieros mejor denominados indicadores financieros, que son de mucha importancia al momento de medir la situación financiera de una empresa.

Traemos a relucir a la empresa NOAH S.A ubicada en la ciudad de Guayaquil y dedicada a la prestación de servicios contables a nivel provincial, esta empresa actualmente se enfoca en mantenerse dentro del mercado, más no en aumentar su rentabilidad, muchas veces estos problemas se deben a que estas empresas no tienen un manejo adecuado o un buen entendimiento de sus indicadores; por ende, no les permiten tomar decisiones acertadas para aumentar su rentabilidad.

En esta investigación se hace referencia a que los indicadores financieros aportan en la mejora de los beneficios a futuro y en las decisiones que toma la empresa, proporcionando estrategias para ahorrar los recursos de la entidad y así poder reducir riesgos. Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente se formula el problema de la actual investigación ¿Cómo los indicadores financieros inciden en la toma de decisiones en la empresa Noah SA? (Peña et al., 2022)

En el presente estudio, se ha evidenciado que la problemática planteada surge debido a una falta de comprensión y una gestión inadecuada de los ratios de rendimiento financiero en la empresa. Esta situación implica un riesgo significativo al no contar con información confiable y actualizada para orientar futuras decisiones de inversión y estrategias comerciales. El desconocimiento de estas métricas clave puede llevar a tomar decisiones erróneas o incompletas, dificultando la identificación de oportunidades de crecimiento y optimización de recursos.

### ***1.1.3 Contexto local***

Para el contexto local tomamos como base el estudio de Jacinto (2019) realizado en la empresa DISTBEND de la ciudad de Babahoyo el cual se llevó a cabo porque la empresa no contaba con información financiera de calidad, asimismo por la inexperiencia de parte del propietario al momento de analizar sus estados financieros.

Esto cual influye directamente en la toma de decisiones, porque al no realizar un análisis de sus ratios, no se tiene conocimiento de la rentabilidad que genera la empresa. Otra de las problemáticas que se menciona en el estudio es que existe cartera vencida por brindar demasiados créditos a sus clientes lo cual afecta a las obligaciones que tiene con sus proveedores.

En relación a la problemática ya antes mencionada el autor propone aplicar índices financieros para medir la liquidez de la empresa y también para determinar el grado de endeudamiento en comparación a periodos anteriores. Cuando hablamos de realizar un análisis financiero la principal herramienta son los ratios financieros; porque estos detallan de manera precisa el rendimiento de la empresa y esto le permite a la empresa tener información precisa para poder tomar decisiones acertadas.

## 1.2 Planteamiento del problema

¿De qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022?

### 1.2.1 Delimitación de la investigación por contenido

**Campo:** Contabilidad y auditoría

**Área:** área financiera

**Aspecto:** KPI financieros

**Espacial:** la investigación se llevará a cabo en la empresa Estación de Servicios Ventanas, ubicada en el cantón Ventanas

**Temporal:** El período en el cual se va a ejecutar el estudio es desde el mes de junio a octubre del 2023, en donde se analizará información del periodo 2022

## 1.3 Justificación

Toda empresa basa su estabilidad económica en la aplicación evaluación y ejecución de los indicadores financieros que son los encargados de evidenciar si la empresa genera o no rentabilidad liquidez y solvencia frente al mercado y raíz de su crecimiento en general. Debido a esto el presente trabajo de investigación consiste en la comparación y evaluación de los KPI financieros y como estos influyen al momento de tomar decisiones económicas y financieras acertadas en la empresa, debido a que los KPI desempeñan un papel crucial al proporcionar información objetiva y cuantitativa sobre el desempeño financiero.

Además, al realizar un estudio comparativo no solo vamos a evidenciar como influyen los indicadores en las decisiones, si no también mostrar si la empresa ha tenido o no un crecimiento en sus ingresos. La importancia de este proyecto radica en la identificación de

factores que influyen al momento de tomar decisiones dentro de la empresa y en las actividades que realiza.

Cabe mencionar que esto no solamente afecta a la empresa, sino también a sus clientes debido a que, si la empresa no se encuentra financiera y económicamente bien, no podrá brindar un buen servicio a las personas que se benefician de ella. Este estudio se resalta aportación metodológica al momento de analizar y comparar los indicadores KPI financieros en el periodo 2022 en la Estación de Servicios Ventanas, puesto que ayuda en gran medida al momento de presentar la información.

#### **1.4 Objetivos de la investigación**

##### ***1.4.1 Objetivo general***

Determinar de qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022

##### ***1.4.2 Objetivos específicos***

- Aplicar los Kpi financieros relevantes para evaluar el rendimiento obtenido por la empresa Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022
- Realizar un análisis comparativo de los KPI financieros correspondientes a los periodos 2021 - 2022, para identificar el período en el cual la empresa alcanzó el mayor nivel de rentabilidad.
- Evaluar la incidencia de los KPI financieros en el proceso de toma de decisiones para la Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022

#### **1.5 Hipótesis**

Los KPI financieros mejorarían el proceso de toma de decisiones financieras de la Estación de Servicios Ventanas.

## **1.6 Articulación del tema**

El presente proyecto titulado “Estudio comparativo de los KPI financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas” está articulado con el tema de prácticas preprofesionales “Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado bajo supervisión docente.”

Porque se necesita de la aplicación de los conocimientos que se han venido obteniendo a lo largo del ciclo universitario en las diferentes áreas de conocimiento, incluida la experiencia adquirida en la realización de prácticas preprofesionales. Esto ayuda en gran medida debido a que se realizarán cálculos financieros y contables; además se determinará como el inadecuado manejo de los indicadores inciden en la gestión económica y toma de decisiones dentro de la Estación de Servicios Ventanas.

## **CAPITULO II**

### **2 MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes**

Para poder sustentar teóricamente el presente proyecto es importante citar y mencionar estudios que guarden relación con la problemática planteada. Además, para mostrar los diferentes resultados de otros autores y cómo han dado solución a sus problemáticas, resulta indispensable la recolección de información de estudios que han sido previamente realizados, estos se pueden encontrar dentro de tesis, artículos científicos, ensayos, libros y demás fuentes. Existen varios investigadores que han abordado problemáticas acerca de la incidencia de los KPI en la toma de decisiones, a continuación, se citan algunos autores:

El proyecto de grado de Garcés (2019) se desarrolló con el objetivo de proponer ratios financieras que puedan ser utilizados como herramientas de ayuda en el proceso de tomar

decisiones dentro de la empresa. DISGARTA, que permitan un mejor control estratégico de la organización. El resultado del análisis indicó que, al momento de tomar decisiones, intervienen los altos mandos de la empresa gerente general, gerente de ventas y contador; quienes se reúnen en un mensualmente para analizar la salud de la misma.

Se concluye que, a pesar de la disminución de las utilidades en años recientes, DISGARTA ha experimentado un rápido crecimiento desde su inicio y que los Indicadores Financieros desempeñan un papel esencial en un análisis completo de la empresa.

La investigación antes mencionada será de gran utilidad en la fundamentación teórica, de igual manera la parte metodológica va a servir como base para nuestro estudio debido a que las variables utilizadas en la investigación de Garcés (2019) tienen relación a las nuestras.

De igual forma debemos tener en cuenta los resultados obtenidos los cuales dan a conocer que los indicadores financieros son cruciales para comprender integralmente una empresa, ya que al compararlos de un período a otro nos brindan información detallada sobre la situación de la empresa en el presente, pasado y futuro. No obstante, esta información se basa en datos adicionales y es en este punto donde los métodos de análisis desempeñan un papel exitoso.

Del mismo modo en la investigación realizada por Cama (2021) la cual se basó en interpretar la toma de decisiones y como son las razones financieras de la empresa CORPORACION KAYSER SAC. Se pudo observar que el gerente carece de conocimiento acerca de la solvencia, lo cual tiene como resultado la toma de decisiones que no son completamente precisas.

Como resultado, se llegó a la conclusión de que los indicadores de endeudamiento de CORPORACION KAYSER SAC arrojan resultados desfavorables debido a la dependencia

en créditos financieros para llevar a cabo sus operaciones. Esta situación influye en la interpretación de las ratios financieras.

Del trabajo de investigación antes mencionado podemos tomar como base la parte metodológica debido a que las variables son las mismas; a su vez se puede usar como guía el cuestionario utilizado en la entrevista para poder formular nuestras preguntas. Y por último es relevante tomar en cuenta los resultados a los que llegó el autor los cuales mencionan que la empresa tiene suficiente liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo, en cuanto a la rentabilidad esta refleja que la empresa tiene beneficios positivos.

Para concluir, citamos el proyecto de investigación de Peña et al., (2022) El cual se basó en analizar la interacción de los indicadores financieros y cómo afectan las decisiones dentro de la empresa Noah S. Al momento de revisar los resultados obtenidos de la entrevista la empresa se detalla que se enfoca más en elevar sus números más no en elevar el nivel de participación en el mercado, además presenta deficiencias en la parte financiera.

Como conclusión luego de entrevistar al gerente y al jefe financiero, se encontraron problemas específicos en la gestión administrativa de la empresa, lo que está resultando en una interpretación incorrecta de los estados financieros.

Para finalizar el proyecto de investigación de Peña et al., (2022). Nos servirá como guía fundamental al momento de presentar nuestros resultados y también la parte metodológica es de vital importancia porque se implementan de acuerdo a los objetivos planteados.

## **2.2 Bases teóricas**

### ***2.2.1 Que es un KPI***

Un kpi es una medida cuantificable que las empresas siguen de cerca para constatar si las estrategias que han implementado son eficaces; existen diferentes tipos de Kpi's usados como punto de referencia para que los gerentes empresariales puedan evaluar el desempeño de su empresa (Laoyan, 2022). Para una mejor comprensión del párrafo anterior se menciona que los indicadores clave de rendimiento (KPI) brindan apoyo al analizar la proyección a largo plazo de las ventas y ayudan a orientar los procesos para alcanzar resultados favorables para la empresa. (Lama, 2015)

En resumen, los Kpi son métricas utilizadas por las empresas para poder medir el rendimiento que han tenido durante un periodo determinado es por esto que la Estación de Servicios Ventanas necesita utilizar estos indicadores para tener información que sirva como base para tomar decisiones y también poder determinar las falencias que tiene en un área determinada, para posteriormente poder fortalecer esa área y mejorar de alguna manera su desempeño.

### ***2.2.2 Indicadores financieros***

Los ratios o indicadores son una medida que muestran una relación matemática sencilla y concisa entre dos magnitudes; son importantes debido a que permiten recabar información de los diferentes estados financieros, que de manera directa no es entendible. Por eso en el ámbito financiero es de gran importancia tener en claro estas definiciones puesto que su comprensión facilita el manejo de una empresa. (Garcés, 2019).

Mil (2021) define a los indicadores como... “una serie de técnicas de análisis mediante operaciones aritméticas en donde se hace una comparación de cifras históricas obtenidas de los estados financieros”.

Los indicadores financieros son medidas numéricas que permiten analizar el estado de la estación de servicios desde un punto de vista individual. Estos indicadores revelan las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros, lo que resulta fundamental para evaluar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad.

Estos indicadores se obtienen mediante cálculos numéricos basados en relacionar dos o más cifras financieras relevantes. Proporcionan una visión clara del desempeño y salud financiera de la empresa. Además, permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, lo que brinda una referencia útil para comparar el rendimiento de una empresa específica con sus competidores. (Imaicela et al., 2019).

Con los conceptos antes mencionados llegamos a la conclusión de que las ratios financieras son de gran importancia en la estación de servicios para obtener resultados claros de fácil comprensión y de esta manera los administradores tengan información actualizada de la situación empresarial. Estos indicadores permitirán de igual manera hacer comparaciones con información de periodos anteriores para poder determinar el crecimiento que ha tenido la Estación de Servicios Ventanas.

#### ***2.2.2.1 Importancia de los indicadores financieros***

Las razones financieras cumplen diversas funciones esenciales, como medir objetivos, planificar, explicar relaciones y comportamientos, comparar situaciones, adoptar decisiones, facilitar el diagnóstico, aplicar medidas y controlar la gestión.

Para que estas razones sean realmente efectivas, es fundamental evaluarlas de manera conjunta, en lugar de hacerlo de forma individual. Asimismo, es necesario considerar la tendencia que han mostrado en el tiempo, ya que esto proporciona una perspectiva más

completa y precisa de la situación financiera. (Córdova, 2014, pág. 224 citado por Abad, 2018)

### 2.2.3 Tipos de indicadores financieros

#### 2.2.3.1 Liquidez

La liquidez de una empresa se puede definir como la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento; es decir representa la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones al corto plazo es decir menor a un año.

Para poder calcular a liquidez de una empresa se debe tomar los activos líquidos, es decir los activos que se pueden convertir en efectivo más fácilmente, para el pago de los pasivos a corto plazo. Mientras mayor sea este indicador, mayor será la capacidad que tendrá la empresa para pagar sus deudas. La razón de liquidez puede ser medida mediante varios indicadores como lo son: la liquidez corriente, la razón de prueba ácida o razón rápida, todos estos se calculan basándose en los activos y pasivos corrientes. (Sáenz et al., 2019)

**Tabla 1**

*Fórmulas de liquidez*

<b>Factor</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Rango Adecuado</b>
Liquidez	Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.4 – 1.9
	Razón rápida	$\frac{\text{Activo corriente-inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.2 – 1.4
	Capital de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$	Positivo

*Nota:* Elaboración propia

En resumen, los índices de liquidez proporcionarán información a la Estación de Servicios sobre su capacidad para pagar deudas a corto plazo. Sin embargo, es importante tener en cuenta que una alta liquidez no siempre es positiva. Un exceso de liquidez o índices anormalmente altos podrían indicar que la empresa no está invirtiendo eficientemente su dinero o está acumulando inventarios.

### 2.2.3.2 Índices de actividad

Las ratios de eficiencia evalúan la velocidad a la que diferentes cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En esencia, estos indicadores miden la efectividad con la que una empresa opera en diversas áreas, como la gestión de inventario, gastos y cobros. Diversas ratios se emplean para medir la eficiencia de cuentas clave, como inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Además, se puede analizar la eficacia en el uso de los activos totales. (Gitman et al., 2012)

**Tabla 2**

*Fórmula de índices de actividad*

<b>Factor</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Rango Adecuado</b>
Actividad	Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	Ind $\geq 5$ veces Super $\geq 25$ veces
	Periodo promedio de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}/365}$	30 a 60 días
	Periodo promedio de cuentas por pagar	$\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{compras}/365}$	30 a 60 días
	Rotación de activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total activos}}$	

*Nota:* Elaboración propia

En conclusión, estos indicadores de actividad o ratios de eficiencia mostrarán a la estación de servicios el tiempo promedio que tarda sus inventarios y demás cuentas en convertirse en efectivo, además mostrarán la efectividad que tiene la empresa al momento de operar dentro de las distintas áreas. Dan una visión clara de cómo la empresa está funcionando.

### 2.2.3.3 Endeudamiento

También llamado índice de solvencia, evalúa la capacidad de la empresa para asumir deudas y describe el respaldo económico que una empresa debe garantizar para cumplir con sus compromisos lo que nos proporciona una comprensión acerca de la capacidad de endeudamiento y la autonomía financiera de la empresa. En otras palabras, es la cantidad de capital que una empresa puede solicitar en forma de préstamo, respaldada por sus activos y recursos financieros. Esta ratio es altamente relevante para los acreedores, ya que ellos son quienes evaluarán la probabilidad de obtener un retorno asegurado sobre sus inversiones en caso de que la empresa no sea capaz de efectuar los pagos correspondientes. (Caballero Bustamante, 2017 citado por Cama, 2021)

**Tabla 3**

#### *Fórmulas de endeudamiento*

<b>Factor</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Rango Adecuado</b>
Endeudamiento	Razón de deuda	$\frac{\text{Total de Pasivos}}{\text{Total de Activos}}$	40% - 60%
	Razón de cargos de interés fijo	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{intereses}}$	3 – 5 veces

*Nota:* Elaboración propia

En resumen, esta ratio indicará en qué proporción la actividad de la empresa Estación de Servicios Ventanas estará financiada con recursos de terceros en comparación con sus propios recursos; este indicador es muy importante porque mide la capacidad que tiene la empresa para asumir deudas lo que nos da información que brinda una mejor comprensión de la autonomía financiera de la empresa.

#### **2.2.3.4 Rentabilidad**

La rentabilidad es un parámetro financiero que permite evaluar el éxito o fracaso de la administración de una empresa. Representa el rendimiento obtenido por los recursos utilizados durante un periodo específico. Además, indica la capacidad de la empresa para generar ingresos que compensen a los propietarios y prestamistas, al tiempo que preserva su capital económico. (Tapia, 2017)

Se define como la capacidad de generar una ganancia o utilidad suficiente; una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus egresos, una persona es rentable cuando obtiene mayores ingresos y menores gastos. Una definición más puntual de la rentabilidad es que.

Es un índice que mide la afinidad que existe entre el beneficio que se obtiene y la inversión o recursos que se han utilizado para obtenerlos. Hoy en día la rentabilidad es uno de los temas más importantes dentro de las empresas modernas y es más usado por los inversores al momento de realizar una inversión. (Huerta, 2018)

**Tabla 4***Fórmulas de rentabilidad*

<b>Factor</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Rango Adecuado</b>
Rentabilidad	Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{ventas}}$	30% a 60%
	Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	5% a 20%
	Rendimiento sobre los activos totales	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	5% a 15%
	Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	10% a 20%

*Nota:* Elaboración propia

En palabras más puntuales la rentabilidad es el beneficio que la Estación de Servicios Ventanas obtendrá al final del periodo es decir la ganancia que queda luego de deducir sus costos y gastos relacionados a su actividad, es expresado como un porcentaje que relaciona los beneficios o utilidades obtenidos con los recursos o inversión empleados para lograrlos. En resumen, es una medida que evalúa la capacidad de generar rendimientos positivos a partir de los recursos utilizados.

#### **2.2.4 Estudio comparativo**

Para Nohlen (2020) “el método o estudio comparativo hace referencia al procedimiento de comparación de objetos de estudio, variables etc. que muchas veces es aplicado para poder comparar hipótesis”. Un estudio comparativo desde el punto de vista contable se realiza cuando se quiere comparar dos periodos diferentes, para determinar el aumento o disminución que ha existido en los ingresos de una empresa, por lo general también es utilizado para poder evaluar las cantidades de los estados financieros y determinar si ha existido un incremento o decremento en los activos pasivos y patrimonios.

#### **2.2.4.1 Análisis financiero**

El análisis financiero es una herramienta que debe ser usada por todo tipo de empresa, sin tener en cuenta la actividad que realice. Este instrumento agiliza el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite encontrar los puntos fuertes y débiles de la organización.

Nos ayuda a realizar comparaciones con otros negocios, debido a que proporciona información necesaria para conocer el desempeño operativo de la compañía y su posición económico-financiera son evaluados con base a los datos presentados en los estados financieros, los cuales se utilizan para calcular y analizar las ratios financieras. (Luzuriaga et al., 2018)

El análisis financiero se define como una evaluación realizada por una empresa, considerando la información que se obtiene de los estados financieros, este análisis es muy útil para las empresas porque nos muestra los puntos con falencias para de esta forma poder fortalecerlos. (Barreto, 2020).

Los análisis financieros para Marcillo (2021) son considerados piezas clave para medir el desempeño y la situación económica y financiera que posee toda empresa, por medio de este análisis se puede detectar las fallas y dificultades para posteriormente tomar las acciones correctivas.

El proceso consiste en reunir, interpretar, comparar y analizar tanto los estados financieros como los datos operacionales de la empresa de estudio. Esto implica calcular e interpretar porcentajes, tasas, tendencias e indicadores, así como examinar estados financieros complementarios o auxiliares. Estas acciones son fundamentales para estudiar las interrelaciones entre diversas categorías de cuentas y evaluar el desempeño financiero y operacional de la Estación de Servicios Ventanas.

#### **2.2.4.2 Estados financieros**

Los estados financieros proyectan las operaciones realizadas diariamente por una empresa al desempeñar sus actividades, estas operaciones son resumidas de una manera más detallada y entendible en lo que conocemos como estado financiero. Estos se nutren de la información proporcionada por los libros contables, registros contables y demás información financiera; dentro de estos se detalla el beneficio de la empresa de manera trimestral, semestral o anual. (Elizalde, 2019).

Como menciona Loarte (2023) en su tesis “los estados financieros muestran la imagen fiel de la empresa, porque proveen información de las operaciones de la empresa a una fecha específica, con la finalidad de ser base para evaluar a profundidad la situación empresarial y tomar decisiones oportunas”.

Los estados financieros son registros contables que resumen la posición financiera y el rendimiento operativo de una empresa en un periodo de tiempo determinado. Estos informes ofrecen una visión clara y imparcial de la salud financiera de la empresa, permitiendo a los directivos, inversores, prestamistas y otros interesados analizar el desempeño y tomar decisiones fundamentadas.

#### **2.2.5 Toma de decisiones operativas**

Estas decisiones están relacionadas con las operaciones diarias de la empresa y a menudo se automatizan para garantizar un acceso constante a la información. Las fallas se pueden corregir rápidamente dada su breve duración y consecuencias mínimas. Estas elecciones se consideran altamente eficientes para lograr objetivos administrativos, como la planificación de producción y la determinación de niveles de inventario apropiados. (Gutiérrez Hernández, 2014 citado por Cama, 2021)

En resumen son decisiones que van de la mano con las actividades rutinarias de la empresa estas decisiones se enfocan en asuntos operativos específicos y generalmente se relacionan con la administración de recursos, la asignación de labores, la producción, la distribución y otros elementos prácticos de la operación de la empresa.

### ***2.2.6 Toma de decisiones financieras***

La toma de decisiones financieras (TDF) es un concepto importante en el ámbito empresarial debido a que permite el cumplimiento de objetivos reduciendo así el riesgo al momento de realizar una inversión; dentro de la TDF intervienen distintas variables entre las que se puede resaltar las ganancias y las pérdidas. (Salazar, 2021)

La toma de decisiones es de vital importancia tanto para los responsables como para la Estación de Servicios en su conjunto, ya que proporciona una visión más clara de los problemas que surgen y las posibles alternativas de solución. Es un proceso mediante el cual se identifican los problemas y áreas de mejora en la empresa de estudio, y se proponen diversas alternativas para abordarlos y resolverlos.

## **CAPITULO III**

### **3 METODOLOGÍA**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

El presente trabajo de titulación se enmarca dentro de un enfoque mixto, con instrumentos de análisis y medición de información para mejorar la comprensión y entendimiento de la problemática e hipótesis planteada dentro de la Estación de Servicios Ventanas. Los tipos de investigación que se aplicarán en la presente investigación se detallan de la siguiente manera:

### ***3.1.1 Según el propósito***

#### ***3.1.1.1 Aplicada***

Nos enfocaremos en resolver los problemas económicos y financieros que presenta la Estación de Servicio de Ventanas, con el fin de encontrar soluciones concretas dentro del área financiera

#### ***3.1.1.2 No experimental***

Esta investigación se llevará a cabo bajo los fundamentos de la investigación no experimental. Observando los acontecimientos y resultados que ya han sido presentados por la empresa, se analizará la situación actual con base a los datos contables evidenciados en los informes de estudio.

### ***3.1.2 Según el lugar***

#### ***3.1.2.1 De campo***

Este enfoque de investigación se empleará para adquirir información adicional sobre la problemática asociada con la Estación de Servicios Ventanas, a través del uso de observación directa y entrevistas.

### ***3.1.3 Según el nivel de estudio***

#### ***3.1.3.1 Descriptiva***

Se empleará la metodología de investigación descriptiva debido a que se analizará el diseño de la investigación basado en la creación de preguntas direccionadas a la población de estudio, con el fin de conocer la relación existente entre las variables e hipótesis planteadas.

### **3.1.4 Según la dimensión temporal**

#### **3.1.4.1 Transversal**

La elección de esta modalidad de investigación es crucial para nuestro estudio, ya que nos permitirá examinar minuciosamente la información de la Estación de Servicios Ventanas en un período de tiempo específico.

### **3.1.5 Método de investigación**

El método que utilizaremos para nuestra investigación es el "inductivo". Esto significa que se enfocará en detalles específicos para encontrar soluciones a problemas más grandes en la empresa. En lugar de mirar el problema completo desde el principio, estudiaremos partes pequeñas para entender mejor cómo resolver el problema general que la empresa Estación de Servicios Ventanas está enfrentando.

## **3.2 Operacionalización de variables**

### **3.2.1 Variable independiente: Los kpi financieros**

#### **3.2.1.1 Definición conceptual**

Un kpi es una medida cuantificable que las empresas siguen de cerca para constatar si las estrategias que han implementado son eficaces y se usan para medir los resultados financieros de una empresa en un período. (Laoyan, 2022)

#### **3.2.1.2 Definición operacional**

Son indicadores que miden el desempeño de una empresa, para medirlos es necesario indicadores financieros, datos financieros procedentes de los estados financieros de la empresa.

#### **3.2.1.3 Dimensiones e indicadores**

- **Liquidez**

Razón corriente; Razón rápida

- **Rentabilidad**

Margen bruto; Margen Operativo; Margen neto

- **Endeudamiento**

Razón de endeudamiento; Razón de cargos de interés fijo

### 3.2.2 *Variable dependiente: La toma de decisiones*

#### 3.2.2.1 *Definición conceptual*

Según Laoyan (2022) son métodos que utilizan información y evalúan alternativas para, luego, tomar la mejor decisión final posible.

#### 3.2.2.2 *Definición operacional*

La toma de decisiones implica un análisis racional y sistemático de la información relevante, considerando objetivos, recursos, restricciones y consecuencias, con el fin de seleccionar la opción que mejor se ajuste a los objetivos y maximice los resultados deseados.

#### 3.2.2.3 *Dimensiones e indicadores*

- **Toman de decisiones Operativas**

- Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo

- **Toma de decisiones financieras**

Presupuestos; financiamientos; resultados financieros

- **Toma de decisiones administrativas**

Toma de decisiones bajo Riesgo; Toma de decisiones bajo Incertidumbre.

### 3.3 Población y muestra de investigación

#### 3.3.1 *Población*

Según Condori (2020) la población es definida como los datos o elementos pertenecientes al ámbito hacia donde está enfocado el proyecto.

Es por ello que consideramos a la población como el ente global de estudio, en el caso de la Empresa Estación de Servicio de Ventanas, esta presenta una población absoluta la cual está orientada al área administrativa y financiera de la empresa, la misma que será interrogada y tomada como parte de los resultados de nuestra investigación, dicha población se ve compuesta por 4 personas que laboran en la Estación de Servicios Ventanas.

### 3.3.2 Muestra

Esta es utilizada cuando resulta difícil evaluar todos los elementos que constituyen la población debido a distintas causas como el tiempo. (Pilco, 2022)

Está pretende recopilar la información necesaria acorde a los instrumentos aplicados, nos ayudará a obtener las conclusiones óptimas para despejar nuestra hipótesis. Debido al número reducido de personas, nuestra muestra será igual a la población, las personas seleccionadas dentro del área administrativa y financiera para ser estudiadas han sido seleccionadas porque influyen directamente con nuestra investigación. Estos se detallan a continuación

**Tabla 5**

*Muestra*

DETALLE	FI	%
Gerente	1	25%
Administrador	1	25%
Contador	1	25%
Secretaria	1	25%
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>100%</b>

*Nota:* Elaboración propia

### **3.4 Técnicas e instrumentos de medición**

#### **3.4.1 Técnicas**

##### **3.4.1.1 Observación**

Se selecciona este tipo de técnica debido a la estructura y orientación de nuestra investigación, la Estación de servicio de Ventanas será observada enmarcada al objetivo general del estudio, permitiendo la obtención de resultados objetos de la práctica y análisis de sus datos con el fin de proyectar mejoras hacia la misma.

##### **3.4.1.2 Entrevista**

Debido a la muestra seleccionada, la opción de una entrevista directa con el personal escogido es una de las mejores alternativas de indagación, adquirir las respuestas e información adecuada acerca de las variables nos ayudará a despejar la hipótesis, además, se planteará preguntas directas, exactas y concretas que facilitarán la respuesta de los entrevistados para poder llegar a conclusiones directas.

#### **3.4.2 Instrumentos**

##### **3.4.2.1 Guía de observación**

Nos permitirá tener una mejor visión acerca de lo que estamos investigando y nos va a permitir reunir y los datos sobre los hechos que afectan en la toma de decisiones dentro de la empresa.

##### **3.4.2.2 Guía de entrevista**

La guía de entrevista, está compuesto por una serie de preguntas abiertas y cerradas que están ligadas a las variables de estudio. Este cuestionario nos ayudará a obtener información necesaria para poder entender de mejor manera la problemática abordada.

### **3.5 Recursos**

#### ***3.5.1 Recursos humanos***

Los recursos humanos representan una pieza fundamental dentro del cumplimiento de los objetivos propuestos en la investigación, porque son considerados un activo muy importante porque contribuyen con ideas clave para que el investigador pueda llevar a cabo de manera correcta la investigación.

En el presente trabajo investigativo los recursos humanos estuvieron compuestos por todas las personas involucradas durante todo este proceso, los cuales detallamos a continuación:

- Personal entrevistado
- Administrador de la Estación de Servicios Ventanas
- Estudiante investigador
- Docente tutor
- Director de titulación

#### ***3.5.2 Recursos económicos***

Los recursos económicos son de mucha importancia para poder identificar las necesidades de adquisición, y con base a ello, elaborar un presupuesto que permita llevar a cabo el proyecto de investigación. A continuación, detallaremos los recursos utilizados:

**Tabla 6***Detalle del presupuesto*

<b>Estudio comparativo de los kpi financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la “Estación de Servicios Ventanas”, cantón Ventanas, periodo 2022</b>				
<b>Detalle</b>	<b>Medida</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Precio</b>	<b>Total</b>
Internet	Meses	3	\$25.00	\$75.00
Pendrive	Unidad	1	\$10.00	\$10.00
Cuadernos	Unidad	2	\$2.00	\$4.00
Lapiceros	Unidad	2	\$0.25	\$0.50
Hojas A4	Unidad	200	\$0.05	\$10
Computadora	Unidad	1	\$800	\$800
Impresora	Unidad	1	\$250	\$250
Gastos varios	-	-	\$50.00	\$50.00
<b>TOTAL</b>				<b>\$1199.5</b>

*Nota:* Elaboración propia

### **3.6 Plan de tabulación y análisis**

A través del plan de tabulación y análisis de los datos, pudimos analizar y organizar los datos de manera sistemática y coherente. Además, con ello podemos conocer la relación existente entre las variables de investigación. Por ello presentamos el plan de tabulación y análisis efectuado en nuestro proyecto.

- Primero se efectuó la recopilación de los datos mediante los instrumentos establecidos
- Analizamos los datos obtenidos con el propósito de seleccionar los que tengan más relevancia con nuestras variables
- Proceso de tabulación mediante Microsoft Excel con el propósito de resumir los datos para tener una mejor comprensión e interpretación para poder establecer conclusiones y recomendaciones

### **3.6.1 Bases de datos**

La recopilación de la información necesaria para nuestro estudio se llevó a cabo mediante la observación directa y las entrevistas direccionadas al personal de la Estación de Servicios Ventanas que permitieron obtener datos tanto cualitativos como cuantitativos relacionados a la incidencia de los KPI financieros en la toma de decisiones de la empresa.

Para automatizar y estructurar la información obtenida mediante el uso de los instrumentos mencionados, utilizamos el programa de Microsoft llamado Excel, dicho programa permite realizar cálculos avanzados y realizar gráficos estadísticos de una forma más sencilla.

### **3.6.2 Procesamiento de datos**

El procesamiento de datos estipulado dentro del proceso de investigación se llevó a cabo bajo técnicas e instrumentos de investigación definidos y relacionados a las variables planteadas, tales como; la observación de campo y entrevista llevados en conjunto con el personal de la Empresa Estación de servicio de ventanas. Por lo tanto, a continuación, se plantea el seguimiento adecuado que se llevó a cabo en el procesamiento de la información recolectada:

- Interpretación, análisis y recolección de los datos aplicando la técnica e instrumentos planteados.
- Seleccionar la información relevante y coherente dentro de la problemática del estudio.
- Valoración de datos cuantitativos y cualitativos obtenidos al momento de computarizar los resultados.
- Presenta la conclusión sobre la información obtenida correlacionada a las variables investigadas.

### 3.7 Aspectos éticos

Al hablar de aspectos éticos, tenemos que enfocarnos dentro de las dos áreas de este proyecto, primero los valores y moral del personal dentro de la empresa y segundo, en nuestra honestidad, creatividad y honorabilidad en la creación y sustentación de las ideas y referencias indicadas.

Es importante mencionar que los valores éticos son primordiales dentro de cualquier entorno laboral y social, La Estación de servicio de Ventana se cataloga en presentar aspectos éticos memoriales por parte de todo su personal, desde una buena presentación y atención al cliente por parte de los despachadores al respeto y educación de su personal administrativos. La honorabilidad, responsabilidad, viveza, excelencia y adaptabilidad de todo el personal para hacer frente a cualquier situación o problema es lo que más destaca dentro de esta empresa.

Por otro lado; reconocer, honrar y presentar el respeto apto hacia otros autores demuestran mis valores como persona y estudiante de la Universidad técnica de Babahoyo, hacer referencia a cada autor y su estudio respaldando la autenticidad intelectual dan muestra de la calidad, competitividad, pasión y esfuerzo empleado en la elaboración de este estudio.

## CAPITULO IV

### 4 RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1 Resultados obtenidos en la investigación

Del proceso de investigación aplicado a la Estación de Servicios Ventanas con base a la guía de observación y entrevistas aplicadas se obtuvieron los siguientes resultados.

#### GUÍA DE OBSERVACIÓN

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Área de observación:** Área administrativa financiera

**Nombre del observador:** Yancha García Josthyn Joel

#### Tabla 7

*Guía de observación*

N°	Aspectos a evaluar	Cumple	
		Si	No
1	¿Se ha estado realizando un estudio comparativo en el último periodo?		X
2	¿La rentabilidad de la empresa estuvo disminuyendo en el período 2022?		X
3	¿La rentabilidad de la empresa estuvo disminuyendo en el período 2021?		X
4	¿La empresa está realizando comparaciones periódicas de sus		X

	indicadores financieros con años anteriores?		
5	¿La empresa está aplicando los indicadores KPI financieros?	X	
6	¿En la empresa hay alguien responsabilizado de la elaboración de indicadores financieros?	X	
7	¿Se están presentando estrategias para la constante mejora de la empresa?	X	
8	¿Se está evaluando el proceso de toma de decisiones en situaciones difíciles, y se ha estado implementando estrategias para mejorarlo?	X	
9	¿Se están tomando las decisiones financieras con base en indicadores financieros?	X	
10	¿La toma de decisiones se está viendo influenciada por los indicadores financieros?	X	
<b>Total</b>		5	5

*Nota:* Elaboración propia

### **Análisis**

A través de la investigación que se realizó en la Estación de Servicios Ventanas con base al instrumento aplicado, en este caso guía de observación direccionada al área administrativa financiera, se pudo evidenciar que la empresa no ha realizado un estudio comparativo en el último periodo, también se evidenció que no se aplica indicadores de rendimiento para mejorar su gestión de información. Los puntos positivos que se pudo evidenciar que si presentan estrategias de mejora constante. También las decisiones se toman con base a índices financieros por ello es importante hacer un buen uso de estos indicadores para poder tomar decisiones informadas de manera correcta.

## GUÍA DE ENTREVISTA 1

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Entrevistado:**

**Cargo:** Gerente

**Nombre del entrevistador:** Yancha García Josthyn Joel

### Tabla 8

*Entrevista al gerente*

Preguntas	Respuestas
¿Cree usted que la empresa logró mantener un nivel de liquidez apropiado durante el año 2022?	Considero que si hemos logrado mantener un buen nivel de liquidez durante el año 2022
¿Al momento de analizar la información financiera se ha estado usando indicadores financieros?	Si se hace uso de los indicadores financieros, pero resulta complicado su comprensión y análisis
¿Cree que un buen manejo de las decisiones de la empresa puede estar mejorando la rentabilidad que está obteniendo en la actualidad?	Creo que tomar decisiones acertadas puede tener un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa, ya que la toma de decisiones efectivas es fundamental para el éxito empresarial.
¿La empresa está realizando comparaciones de sus indicadores con relación a periodos anteriores?	No la empresa no ha realizado comparaciones de sus indicadores con relación a años anteriores
¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta	El principal factor que consideramos

---

antes de tomar decisiones relacionadas con la toma de préstamos?	en este caso es la capacidad de endeudamiento que posee la empresa y las necesidades financieras
¿Considera que los KPI (Indicadores Clave de Desempeño) estarían contribuyendo a mejorar la toma de decisiones en la actualidad?	Considero que si influirían de alguna manera a mejorar las decisiones porque proporcionarían información objetiva y cuantificable
¿Las decisiones financieras están siendo llevadas a cabo usando información proporcionada por indicadores financieros?	Actualmente sí, pero surgen complicaciones al momento de analizar dichos indicadores
¿Una gestión efectiva de las decisiones de la empresa podría tener un impacto positivo en los ingresos que la misma percibe?	En mi opinión considero que si debido a que si conocemos nuestra situación podemos mejorar y maximizar los ingresos
¿Las decisiones administrativas estarían siendo afectadas por el mal manejo de indicadores financieros?	De alguna manera si se verían afectadas porque si no se tiene un adecuado manejo de nuestros indicadores financieros, las decisiones administrativas se basarían en información inexacta

---

*Nota:* Elaboración propia

### **Análisis**

Con base a la información presentada por el Gerente de la Estación de Servicios Ventanas, se llegó a la conclusión de que la empresa está teniendo dificultades al momento de aplicar y analizar los indicadores financieros, además nos dimos cuenta de que el tomar decisiones efectivas podría elevar el nivel de rentabilidad de la empresa, y que la aplicación de los KPI financieros influiría de manera positiva en las decisiones de la empresa.

## GUÍA DE ENTREVISTA 2

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Entrevistado:**

**Cargo:** secretaria

**Nombre del entrevistador:** Yancha García Josthyn Joel

### Tabla 9

*Entrevista a la secretaria*

Preguntas	Respuestas
¿Cuál es su papel al momento de recopilar la información financiera de la empresa?	Mi papel al momento de reunir información radica en reunir los documentos financieros y asegurarme de que la información esté siempre disponible para respaldar las decisiones financieras
¿Se está empleando indicadores financieros durante el proceso de evaluación de la información financiera?	Actualmente si se los emplea, pero debido al desconocimiento por parte de los directivos existen complicaciones al momento de su aplicación.
¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad que la empresa está generando en cada periodo?	Si porque esa información se comparte con todo el personal del área administrativa financiera.
¿Considera que aplicando indicadores de endeudamiento podría la empresa tomar mejores decisiones?	Considero que si porque mediante estos indicadores podemos conocer la capacidad de endeudamiento que tenemos.

---

¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas con la toma de préstamos?	En este caso, el factor primordial que tenemos en cuenta es la capacidad de la empresa para tomar deudas y sus necesidades financieras.
¿Actualmente la empresa está presentando de manera adecuada sus informes financieros, para su análisis y revisión?	La empresa si presenta sus estados financieros basándose en las normas establecidas
¿Actualmente se lleva a cabo el proceso de toma de decisiones financieras dentro de la empresa?	Si se está llevando a cabo, pero no en un 100% debido a complicaciones presentadas al momento analizar la información y emitir un criterio.
¿Qué herramientas se están utilizando actualmente al momento de analizar la información financiera en la empresa?	La información financiera es analizada mediante el uso de indicadores financieros y mediante el juicio del profesional contable
¿La empresa está aplicando actualmente políticas para la toma de decisiones?	La empresa actualmente no aplica políticas para el manejo de las decisiones que toma

---

*Nota:* Elaboración propia

### **Análisis**

Basándonos en la entrevista realizada a la secretaria de la Estación de Servicios Ventanas se llegó a la conclusión de que, al momento de analizar la información, la empresa presenta complicaciones que no le permite emitir un criterio 100% eficaz, además de que no tiene políticas establecidas para la toma de decisiones. Se concluye también que si se tiene un buen manejo de los indicadores financieros la empresa podría tener una base sólida para tomar decisiones financieras.

### GUÍA DE ENTREVISTA 3

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Entrevistado:**

**Cargo:** Contador

**Nombre del entrevistador:** Yancha García Josthyn Joel

#### Tabla 10

*Entrevista al contador*

Preguntas	Respuestas
¿Está utilizando actualmente indicadores financieros al analizar la información financiera en la empresa?	Actualmente si estamos aplicando indicadores financieros para analizar la información
¿Con qué frecuencia realiza el análisis de los indicadores financieros?	Esto se lo realiza al final de cada periodo cuando se presentan los estados financieros.
¿De qué manera la aplicación de los KPI financieros mejoraría la toma de decisiones financieras?	Sin duda, serían de gran beneficio, ya que proporcionarían una base sólida para la toma de decisiones al ofrecer una visión clara y detallada del rendimiento financiero.
¿Las decisiones de la empresa en función de los resultados de los KPI puede mejorar la rentabilidad que está obteniendo la empresa?	Puede ayudar a aumentar las ganancias al descubrir dónde podemos mejorar, y usar nuestros recursos y estrategias de manera más eficaz.
¿Qué herramientas se están utilizando actualmente al	La información financiera es sometida

---

analizar la información financiera en la empresa?

a una evaluación detallada a través de la aplicación de indicadores financieros, y al mismo tiempo, es objeto de análisis por parte de un experto en contabilidad.

¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas con los financiamientos?

Antes de decidir cómo financiar algo, se piensa en si podemos pagarlo, cuánto nos costará, cuánto tiempo llevará pagar, qué garantías hay y si encaja con nuestros objetivos estratégicos. Así nos aseguramos de tomar decisiones financieras sólidas basadas en datos.

¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones operativas en la empresa?

Antes de tomar decisiones sobre cómo hacer funcionar la empresa día a día, tenemos en cuenta cosas importantes como si nuestros procesos son eficientes, si tenemos los recursos necesarios, si cumplimos con las reglas y si nuestros clientes están contentos

¿De qué manera la aplicación de los KPI financieros estaría contribuyendo actualmente a mejorar la toma de decisiones financieras en la empresa?

Los KPI financieros ayudaría mucho en las decisiones financieras al proporcionar datos concretos para valorar la situación financiera y descubrir como tomar mejores decisiones alineadas a los objetivos empresariales

¿El buen uso de indicadores de rendimiento puede llevar a la empresa a mejorar sus resultados financieros?

Utilizar adecuadamente los indicadores de rendimiento puede ayudar a la empresa a elevar sus resultados económicos al ofrecer datos concretos y medibles para detectar áreas de mejora, aprovechar al máximo los recursos y tomar decisiones más eficaces que tengan un efecto positivo en la ganancia y el desempeño financiero.

¿Considera que el no tener información adecuada está conduciendo a la empresa a tomar decisiones bajo riesgo?

Claro, si no tenemos la información adecuada, podemos tomar decisiones

---

---

arriesgadas, ya que las elecciones basadas en datos insuficientes pueden no considerar completamente los riesgos y recompensas potenciales.

---

*Nota:* Elaboración propia

### **Análisis**

En la entrevista realizada al contador de la empresa se determinó que una de las herramientas clave del análisis de la situación financiera de la empresa son los indicadores financieros, mismos que resultan complejos al momento de ser analizados, además el contador asegura que la aplicación de KPI's financieros contribuiría en la mejora del análisis de la empresa porque se tendría información mejor presentada y comprensible.

## **GUÍA DE ENTREVISTA 4**

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Entrevistado:**

**Cargo:** Administrador

**Nombre del entrevistador:** Yanca García Josthyn Joel

### **Tabla 11**

*Entrevista al administrador*

Preguntas	Respuestas
¿Considera usted que no tomar decisiones acertadas puede estar afectando la liquidez de la empresa?	En mi opinión considero que una mala gestión de las decisiones, si afectaría en cierto porcentaje a la liquidez de la empresa
¿La empresa está realizando comparaciones de sus indicadores con relación a periodos anteriores en este momento?	Durante los últimos periodos la empresa no ha realizado estudios comparativos de sus indicadores
¿Opina que una gestión efectiva de los indicadores de rendimiento podría tener un impacto positivo en la rentabilidad que la empresa genera?	En mi opinión considero que son de gran importancia en las decisiones que implican la mejora de la rentabilidad, debido a que presentan información real acerca de la rentabilidad y con base a ello se pueden plantear estrategias para mejorarla.
¿Han estado empleándose indicadores financieros al momento de analizar la información financiera?	Actualmente si los empleamos al realizar el análisis financiero, pero al momento de comprender los resultados que arrojan se hace un poco complejo.
¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas al apalancamiento financiero?	Lo principal que se tiene en cuenta es la capacidad de pago con la que dispone la empresa, también se toma en cuenta el riesgo financiero que contrae un financiamiento.
¿Considera que los KPI (Indicadores Clave de Desempeño) estarían contribuyendo a mejorar la toma de decisiones en la actualidad?	Considero que aportarían información más detallada y comprensible para el análisis financiero y por ende para tomar decisiones.
¿Qué factores se están considerando actualmente al tomar decisiones financieras en la empresa?	Actualmente se está teniendo en cuenta la veracidad de la información financiera, la rentabilidad y liquidez que genera la empresa
¿Las decisiones financieras están siendo llevadas a cabo usando información proporcionada por indicadores financieros?	Si se las lleva a cabo de esta manera, además también se toma en cuenta el juicio del profesional contable del gerente y administrador
¿Considera que un buen manejo de las decisiones de la	Efectivamente considero que el tener

---

empresa podría mejorar los ingresos que recibe?

un buen manejo de las decisiones que se toman podría contribuir a la mejora de los ingresos que se recibe porque el tomar buenas y efectivas decisiones permite el crecimiento financiero de la empresa

¿Las decisiones administrativas estarían siendo afectadas por el mal manejo de indicadores financieros?

Claro considero que si afectarían porque si no se gestionan adecuadamente o se interpretan de manera incorrecta puede dar lugar a decisiones administrativas erróneas o equivocadas.

---

*Nota:* Elaboración propia

### **Análisis**

Al concluir la entrevista realizada al administrador de la empresa, se llegó a la conclusión de que no realiza comparaciones de sus indicadores en relación a años anteriores, lo que no le permite saber el grado de rendimiento que ha obtenido de un periodo a otro. Además, el administrador afirma que no solamente las decisiones financieras se ven influenciadas por el inadecuado uso de indicadores si no también se ven afectadas las decisiones administrativas.

#### 4.1.1 Pruebas aplicadas

##### Cálculo de kpi's financieros

##### Indicador de liquidez

Tiene como finalidad medir la capacidad de la empresa para poder pagar sus obligaciones a corto plazo

**Tabla 12**

*Razón corriente Estación de Servicios Ventanas 2022*

<b>Liquidez</b>			
<b>Razón corriente</b>	Activo corriente	\$215.000,00	<b>\$ 2,53</b>
	Pasivo corriente	\$ 85.000,00	

*Nota:* Elaboración propia

Por cada dólar que la Estación de Servicios Ventanas debe a corto plazo tiene disponible \$2,53 dólares para poder cubrir sus deudas de corto plazo, este valor se encuentra en un nivel alto de liquidez, pero sin llegar a tener un exceso; lo cual indica que la empresa en el periodo 2022 tiene una liquidez bastante alta lo cual detalla una sólida posición financiera que le permite mantenerse y seguir creciendo.

##### Ebit

Earnings Before Interest and Taxes se refiere a las ganancias obtenidas antes de deducir intereses e impuestos.

**Tabla 13**

*Margen Ebit Estación de Servicios Ventanas 2022*

<b>EBIT= utilidad neta + int + impuestos</b>			
<b>Margen Ebit</b>	Ebit	\$190.000,00	<b>22,09%</b>
	Ingresos	\$860.000,00	

*Nota:* Elaboración propia

Este resultado significa que antes de considerar los costos financieros (intereses) y los impuestos, la empresa genera un margen de beneficio del 22,09% sobre sus ingresos totales a través de su operación principal; en otras palabras, por cada dólar que la empresa genera por las ventas dispone \$0.22 para pagar intereses e impuestos. Esto generalmente se lo utiliza para conocer la ganancia que genera la empresa sin tomar en cuenta su estructura de financiamiento debido a que las tasas de interés pueden variar de un año a otro.

### **Eficiencia operativa**

Este indicador evalúa la eficiencia de la empresa al momento de utilizar sus recursos para generar ganancias.

#### **Tabla 14**

*Ratio de eficiencia operativa Estación de Servicios Ventanas 2022*

<b>Eficiencia operativa</b>			
<b>Ratio de eficiencia operativa</b>	Gastos operativos	\$290.000,00	<b>34%</b>
	Total, ingresos	\$860.000,00	

*Nota:* Elaboración propia

El ratio de eficiencia operativa del 34% para la Estación de Servicios Ventanas indica que la empresa utiliza aproximadamente el 34% de sus ingresos totales para cubrir sus gastos operativos. En otras palabras, por cada dólar que genera, 34 centavos se los utiliza para cubrir gastos operativos. Este indicador detalla una eficiencia operativa en la gestión de los gastos, ya que la empresa retiene aproximadamente el 66% de sus ingresos después de cubrir estos gastos.

## Margen de utilidad neta

**Tabla 15**

*Margen neto Estación de Servicios Ventanas 2022*

<b>Margen de utilidad neta</b>			
<b>MU</b>	<b>UN</b>	\$127.500,00	<b>14,83%</b>
	<b>INGRESOS</b>	\$860.000,00	

*Nota:* Elaboración propia

El margen de utilidad del 13,82% obtenido por la Estación de Servicios Ventanas demuestra eficiencia y rentabilidad durante el periodo 2022, además de que este rango se encuentra dentro del adecuado para una buena rentabilidad, pero hay que tener en cuenta que, si se quiere tener más detalles, esto implica analizar los componentes de los costos y gastos, porque si bien un rango alto es positivo siempre es bueno examinar la sostenibilidad en el tiempo.

## Endeudamiento

**Tabla 16**

*Ratio de endeudamiento Estación de Servicios Ventanas 2022*

<b>Endeudamiento</b>			
<b>Razón de deuda</b>	Total, Pasivos	\$300.000,00	<b>36%</b>
	Total, Activos	\$825.000,00	

*Nota:* Elaboración propia

Con base al cálculo realizado podemos observar que la Estación de Servicios Ventanas ha financiado su actividad en un 37% con recursos de terceros como préstamos mientras que un 63% de su actividad se lleva a cabo con recursos propios incluyendo el capital. Debemos conocer que el uso de financiamientos externos es de gran ayuda en el

crecimiento empresarial, el predominio de recursos propios demuestra mayor estabilidad financiera

### **Análisis comparativo de los Kpi's financieros**

#### **Crecimiento de los ingresos**

**Tabla 17**

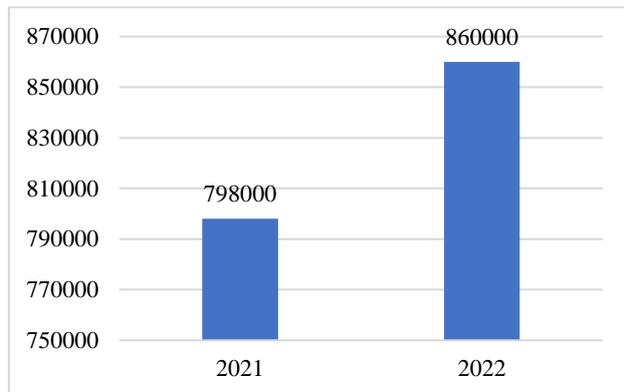
*Crecimiento de los ingresos de la Estación de Servicios Ventanas 2021 a 2022*

<b>Crecimiento de ingresos</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Ingresos periodo actual- ingreso periodo anterior</b>	<b>\$ 62.000,00</b>	<b>7,77%</b>
	<b>ingreso periodo anterior</b>	<b>\$798.000,00</b>	

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 1**

*Crecimiento de los ingresos*



*Nota:* Elaboración propia

Como se puede observar la Estación de Servicios Ventanas en el año 2021 obtuvo unos ingresos netos de \$798.000,00 mientras que en el año 2022 tuvo ingresos por un valor de \$860.000,00, lo que indica que la empresa ha obtenido un crecimiento en sus ingresos. Es decir ha obtenido un 7,77% más en su total de ingresos lo cual representa \$62.000,00. Esto indica que en lo que ha sus ingresos se refiere ha tenido una mejoría en relación al periodo anterior.

## Comparación de la liquidez

**Tabla 18**

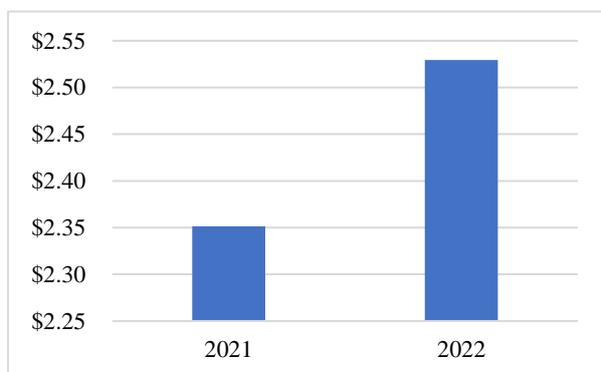
*Comparación de la liquidez de la Estación de Servicios Ventanas 2021-2022*

<b>Liquidez</b>				
<b>Razón de liquidez</b>	Activos corrientes		<b>Ratio</b>	<b>Variación</b>
	Pasivos corrientes			
<b>Año</b>	<b>Importe</b>			
2021	\$ 174.000,00		<b>\$ 2,35</b>	<b>8%</b>
	\$ 74.000,00			
2022	\$ 215.000,00		<b>\$ 2,53</b>	
	\$ 85.000,00			

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 2**

*Liquidez periodo 2021 - 2022*



*Nota:* Elaboración propia

Como se puede observar, una vez realizado el cálculo y comparación de la liquidez pudimos observar que la Estación de Servicios Ventanas en el año 2021 obtuvo una liquidez de 2,35 lo cual es considerado bueno porque quiere decir que la empresa si está en condiciones de pagar sus deudas a corto plazo. Por otra parte, en el año 2022 la empresa elevó su índice de liquidez en un 8% a 2,53 pero esto también nos indica que la empresa no estaría invirtiendo sus activos corrientes de manera adecuada.

## Comparación de Ebit (earnings before interest and taxes)

**Tabla 19**

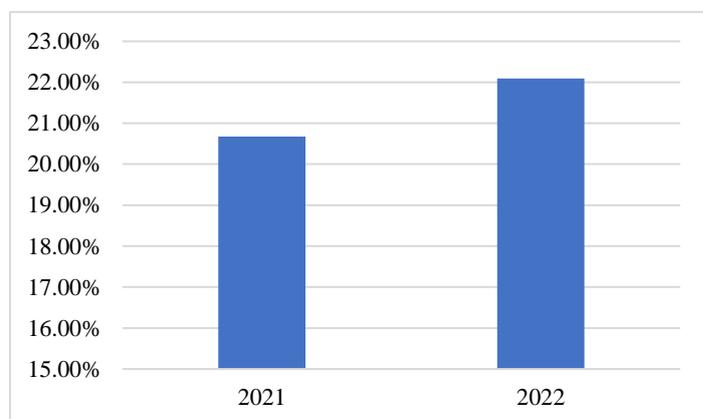
*Comparación de Ebit de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022*

<b>EBIT= utilidad neta + int + impuestos</b>			
<b>Margen ebit</b>	<b>Ebit</b>		
	<b>Ingresos</b>		
<b>Año</b>	<b>Importe</b>	<b>Ratio</b>	<b>Variación</b>
2021	\$ 165.000,00	<b>20,68%</b>	<b>6,85%</b>
	\$ 798.000,00		
2022	\$ 190.000,00	<b>22,09%</b>	
	\$ 860.000,00		

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 3**

*Ebit periodo 2021-2022*



*Nota:* Elaboración propia

El análisis del Ebit mostró un rendimiento positivo para la Estación de Servicios Ventanas; con un aumento del 6.85% lo cual indica mejora en la rentabilidad operativa de la empresa, esto se atribuye a que obtuvo mayores ingresos en el periodo 202, pero también existen diferentes factores que pueden influir como son mejoras en la gestión de gastos operativos.

## Comparación de la eficiencia operativa

**Tabla 20**

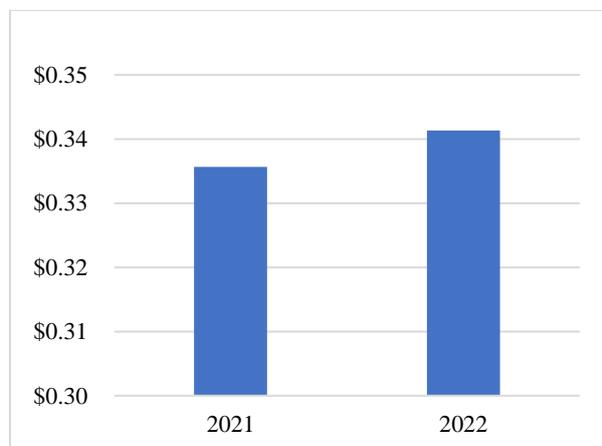
*Comparación de la eficiencia operativa de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022*

<b>Eficiencia operativa</b>				
<b>Ratio de eficiencia operativa</b>	<b>Gastos operativos</b>			
	<b>Total, ingresos</b>		<b>Ratio</b>	<b>Variación</b>
<b>Año</b>	<b>Importe</b>			
2021	\$	265.000,00	\$ <b>0,33</b>	<b>1,54%</b>
	\$	798.000,00		
2022	\$	290.000,00	\$ <b>0,34</b>	
	\$	860.000,00		

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 4**

*Eficiencia operativa 2021-2022*



*Nota:* Elaboración propia

Como podemos analizar la ratio de eficiencia operativa tuvo un ligero incremento en comparación al periodo 2021 a breves rasgos este aumento puede significar una mejora en la gestión de los costos operativos. En conclusión, la empresa mantuvo buena su eficiencia operativa en los dos periodos porque se mantuvo dentro del rango adecuado del 0.3 al 0.4

## Comparación de la utilidad neta

**Tabla 21**

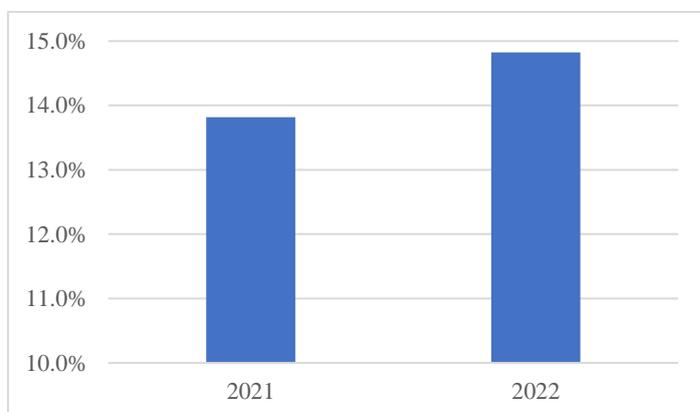
*Comparación de la utilidad neta de la Estación de Servicios Ventanas en 2021-2022*

<b>Margen de utilidad neta</b>			
<b>Margen de utilidad neta</b>	<b>Un</b>		
	<b>Ingresos</b>	<b>Ratio</b>	<b>Variación</b>
<b>Año</b>	<b>Importe</b>		
2021	\$ 110.250,00	<b>13,8%</b>	<b>7%</b>
	\$ 798.000,00		
2022	\$ 127.500,00	<b>14,8%</b>	
	\$ 860.000,00		

*Nota:* Elaboración propia

**Figura 5**

*Utilidad neta 2021-2022*



*Nota:* Elaboración propia

Como se puede apreciar en el gráfico el margen de utilidad neta de la Estación de Servicios Ventanas en 2021 fue de 13,8% en 2021 teniendo un incremento para el 2022 en donde obtuvo 14,8% estando en los dos años dentro del rango adecuado para una buena rentabilidad. Este aumento puede darse gracias al aumento de ingresos y una buena gestión de los costos de la empresa

#### ***4.1.2 Análisis e interpretación de datos***

Con base a la guía de observación y las entrevistas realizadas y a las respuestas dadas por cada entrevistado se pudo apreciar que la Estación de Servicios Ventanas está teniendo problemas al momento del cálculo y análisis de sus ratios, el personal de la empresa afirmó que no han realizado comparaciones de sus indicadores de rendimiento que les permita conocer su evolución durante un periodo. Y por último afirmaron que el uso de Kpi's financieros al momento del análisis de la información si tendría efectos positivos al momento de la toma de decisiones en la empresa.

##### ***4.1.2.1 Verificación de hipótesis***

**Ho** Los KPI financieros no mejorarían el proceso de toma de decisiones financieras de la Estación de Servicios Ventanas.

**H1** Los KPI financieros mejorarían el proceso de toma de decisiones financieras de la Estación de Servicios Ventanas.

En relación a lo mencionado anteriormente se llega a la conclusión de que se acepta nuestra hipótesis planteada “**Los KPI financieros mejorarían el proceso de toma de decisiones financieras de la Estación de Servicios Ventanas.**” Porque se pudo apreciar la incidencia y la mejora en el análisis e interpretación de los resultados financieros que conlleva la aplicación de los Kpi's financieros y también como presenta información detallada y comprensible para la toma de decisiones financieras.

### 4.3 Discusión

Con el fin de conocer los resultados del “Estudio comparativo de los kpi financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022” en relación al objetivo general de ***determinar de qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022.*** Se plantearon los objetivos específicos mediante los cuales se obtuvieron las conclusiones respectivas.

***Aplicar los Kpi financieros relevantes para evaluar el rendimiento obtenido por la empresa Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022***

Mediante los cálculos realizados se pudo evidenciar que la empresa en el año 2022 ha obtenido un rendimiento positivo, lo cual implica una mejora en su situación financiera, a través de la razón corriente se pudo apreciar que la empresa está en posición de poder pagar sus deudas a corto plazo, pero también observamos que el nivel de liquidez está unas décimas por encima del rango adecuado lo puede implicar que no está invirtiendo adecuadamente sus activos corrientes.

Por otra parte, el resultado arrojado por el margen de utilidad neta resultó en un 13,82% valor que representa que la empresa si ha obtenido un buen rendimiento en dicho periodo debido a que el margen calculado se encuentra dentro del rango adecuado de una buena rentabilidad.

***Realizar un análisis comparativo de los KPI financieros correspondientes a los periodos 2021 - 2022, para identificar el período en el cual la empresa alcanzó el mayor nivel de rentabilidad.***

A través del análisis comparativo de los kpi financieros realizado a la Estación de Servicios Ventanas se llega a la conclusión de que el periodo en que la empresa obtuvo mejor

rentabilidad fue durante el periodo 2022, esto nos podemos dar cuenta porque hubo un crecimiento de 7% en el margen de utilidad neta lo que indica que la empresa mejoró; esto debido a que obtuvo mayores ingresos y aunque también hubo mayores gastos la rentabilidad no se vio afectada. Los ingresos crecieron en un 7,77% lo cual fue un crecimiento de \$62.000,00. También tuvo mejoras en la liquidez con un crecimiento de 8% en relación al periodo 2021.

***Evaluar la incidencia de los KPI financieros en el proceso de toma de decisiones para la Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022***

Podemos concluir que los Kpi financieros tienen una incidencia positiva en la empresa debido a que al momento de realizar los cálculos estos detallan información precisa y concisa para que la empresa pueda tomar decisiones. En el periodo 2022 los kpi financieros indicaron que la empresa generó buena liquidez y rentabilidad, lo que indica que la Estación de Servicios Ventanas obtuvo beneficios positivos con las inversiones y costos incurridos. Lo que es importante para mantener una buena sostenibilidad a largo plazo.

En resumen, los Kpi financieros son de vital importancia para medir la salud financiera de la empresa y presenta información necesaria para respaldar las futuras decisiones en el ámbito financiero.

## CAPITULO V

### 5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

Una vez realizada la investigación acerca del estudio comparativo de los kpi financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la Estación de Servicios Ventanas, cantón ventanas, periodo 2022, se llegó a las siguientes conclusiones.

Al momento del cumplimiento del objetivo 1 se determinó que el rendimiento obtenido por la empresa en el periodo 2022 fue positivo debido a que sus ratios de rendimiento se mantuvieron dentro del margen adecuado, lo cual indica que la Estación de Servicios Ventanas en el periodo de estudio si fue rentable. Además, se concluye que al momento de la aplicación de los Kpi se obtiene información de fácil análisis y comprensión.

De igual manera al momento de realizar el análisis comparativo se terminó un crecimiento de los ingresos obtenidos el cuál fue de \$62.000,00. Y también se demostró que el periodo en el cual se obtuvo mejores beneficios fue en el periodo 2022. Pero también hay que tener en cuenta que si la empresa desea saber más a fondo acerca del rendimiento que obtiene es importante analizar a fondo todas sus fuentes de ingresos y los gastos que incurre; debido a que los indicadores muestran información con resultados generales.

Y por último se concluye que los kpi generan incidencia positiva en la toma de decisiones de la Estación de Servicios Ventanas porque es una forma más entendible de presentar la información y con base a esto los directivos de la empresa tendrán una visión más clara acerca de la salud empresarial y podrán tomar decisiones dirigidas al crecimiento financiero.

## 5.2 Recomendaciones

En relación a las conclusiones anteriormente mencionadas se plantean las siguientes conclusiones.

Se recomienda tener una continua evaluación y monitoreo de los Kpi financieros para tener siempre información actualizada acerca de estos indicadores, que permita evaluar el rendimiento de la Estación de Servicios Ventanas en el momento actual.

Es recomendable también analizar detalladamente sus fuentes de ingresos y sus gastos porque, aunque los kpi ofrecen una visión general, para conocer las áreas que necesitan mejora aplicando un análisis detallado de cada componente de los ingresos y asimismo de los gastos. De igual forma con base a los resultados positivos del 2022 se puede realizar una planificación financiera a largo plazo.

Por último se recomienda al personal encargado del análisis de la información financiera realizar capacitaciones relacionadas al análisis e interpretación de los indicadores que la empresa utiliza para poder de esta manera emitir un criterio más razonable en las decisiones que tomen a futuro



## REFERENCIAS

- Abad Ramón, L. J. (2018). Análisis financiero aplicado a la empresa “Comercial Carlitos” en la ciudad de Saraguro. Periodo contable 2016 – 2017. Loja: Universidad Internacional del Ecuador.
- Almeida Laman, J. J. (2019). Los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa DISTBEND de Babahoyo. Babahoyo: Universidad regional autónoma de los andes.
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. revista universidad y sociedad, 3.
- Cama Quispe, K. (2021). “La toma de decisiones y indicadores financieros en la empresa corporación KAYSER SAC. Cusco: Universidad alas Peruanas. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12990/10111>
- Condori Ojeda, P. (2020). Universo, población y muestra. Acta Académica, 3.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros. Dialnet, 219.
- Espejo Jaramillo, L., & López, G. (2018). Contabilidad general enfoque con NIIF. Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja.
- Garcés Cajas, C. G. (2019). Indicadores financieros para la toma de decisiones en la empresa DISGARTA. repositorio.pucesa, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. México: Pearson.

Guadalupe Orozco, C. E., & Lourdes Janeth, S. (2019). Estado de resultados integrales dispuestos en las NIIF. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-3.

Hernandez, D., Hernandez, J. P., Hernandez Vallejos, L. K., & Hernandez Vallejos, A. D. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en. *TecnoHumanismo*, 121-123.

Huerta Champa, Y. M. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018 [tesis de licenciatura; universidad católica los ángeles Chimbote]. Repositorio institucional. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/10269>

Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, K. M. (2019). Los estados financieros y su impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 2-3.

Lama Chong, A. F. (2015). Propuesta de estrategias de mejora continua en la compañía Airwelde s.a. mediante un diagnóstico de los procesos a través de la implementación de kpi's (key performance indicators) dentro de la compañía. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/4379>

Laoyan, S. (30 de 08 de 2022). KPIs: ejemplos de 27 indicadores clave para el éxito de tu proyecto. Obtenido de asana: <https://asana.com/es/resources/success-metrics-examples>

Loarte Cuenca, M. E. (2023). Análisis a los Estados Financieros de “Alpisur Cía. Ltda.” de la ciudad de Loja Período [Tesis de ingeniería, Universidad Nacional

de Loja]. repositorio institucional. Obtenido de

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/26352>

Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2018). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales.

Revista electrónica entrevista académica, 343.

Marcillo Cedeño, C. (2021). Análisis financiero una herramienta clave para la toma de decisiones . Dialnet, 88 - 88.

Mil Ortiz, R. (2021). ADA, Consultores y Capacitadores Empresariales, . Obtenido de

[http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES\\_FINANCIEROS.pdf](http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES_FINANCIEROS.pdf)

Nohlen, D. (2020). El método comparativo. Revistas jurídicas UNAM, 1-17.

Peña Martillo, A. C., & Suárez Barzola, J. J. (2022). Indicadores financieros y su

incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad,

Guayaquil del año 2020. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte

Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5608>

Sáenz, L., & Sáenz , L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador

tradicional del estado financiero de las empresas. Orbis Cognita, 3.

Salazar Trejos, D. F. (2021). Toma de decisiones financieras: perspectivas importantes.

” Revista de Ingenierías, 15 - 44.

sucasaire Pilco, J. (2022). ORIENTACIONES PARA LA SELECCIÓN. Lima.

Tapia Reyes, J. P. (2017). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus

dimensiones. Revista Valor Contable, 9-32.

---

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**


---

<b>Autor(a):</b>	YANCHA GARCIA JOSTHYN JOEL				
<b>TÍTULO</b>	ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS KPI FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS, CANTÓN VENTANAS, PERIODO 2022				
<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b>
¿De qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022?	<p><b>GENERAL</b></p> <p>Determinar de qué manera los KPI Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa Estación de Servicios Ventanas, cantón Ventanas, periodo 2022</p> <p><b>ESPECÍFICOS:</b></p> <p>1. Aplicar los Kpi financieros relevantes para evaluar el rendimiento obtenido por la empresa Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022</p> <p>2. Realizar un análisis comparativo de los KPI financieros para identificar el período en el cual la empresa alcanzó el mayor nivel de rentabilidad o ganancias.</p> <p>3. Evaluar la incidencia de los KPI financieros en el proceso de toma de decisiones para la Estación de Servicios Ventanas en el periodo 2022</p>	<p>6. Como los KPI financieros inciden en el proceso de toma de decisiones financieras de la Estación de Servicios Ventanas.</p>	<p><b>Independiente:</b></p> <p>los KPI Financieros</p> <p><b>Dependiente:</b></p> <p>La toma de decisiones</p>	<p>Liquidez</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Endeudamiento</p> <p>Toman de decisiones Operativas</p> <p>Toma de decisiones financieras</p> <p>Toma de Decisiones Administrativas</p>	<p><b>Tipo de investigación.</b></p> <p>-</p> <p>APLICADA; DESCRIPTIVA</p> <p><b>Diseño de investigación. -</b></p> <p>NO EXPERIMENTAL</p>

---

**ANEXOS**

**Autor(a):** YANCHA GARCÍA JOSTHYN JOEL

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem / Instrumento</b>
<b>Independiente:</b>  <b>los KPI Financieros</b>	Un kpi es una medida cuantificable que las empresas siguen de cerca para constatar si las estrategias que han implementado son eficaces y se usan para medir los resultados financieros de una empresa en un período. (Laoyan, 2022)	Son indicadores que miden el desempeño de una empresa, para medirlos es necesario gráficos estadísticos, datos financieros procedentes de los estados financieros de la empresa	Liquidez	Razón corriente; Razón rápida;	técnica: Análisis documental
			Rentabilidad	Margen bruto; Marge Operativo; Margen neto	
<b>Dependiente:</b>  <b>la toma de decisiones</b>	Según Loayan (2022) son métodos que utilizan información y evalúan alternativas para, luego, tomar la mejor decisión final posible.	La toma de decisiones implica un análisis racional y sistemático de la información relevante, considerando objetivos, recursos, restricciones y consecuencias, con el fin de seleccionar la opción que mejor se ajuste a los objetivos y maximice los resultados deseados.	Endeudamiento	razón de endeudamiento; razón de cargos de interés fijo	técnica: Observación; entrevista.
			Toman de decisiones Operativas	Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo	
			Toma de decisiones financieras	Presupuestos; financiamientos; resultados financieros	
			Toma de Decisiones Administrativas	Toma de decisiones bajo Riesgo. Toma de decisiones bajo Incertidumbre.	

<b>Apellidos y nombres</b> CASTILLO LOPEZ KARLA MAYTE		<b>Número RUC</b> 1206374322001
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	<b>Artesano</b> No registra
<b>Fecha de registro</b> 17/06/2020	<b>Fecha de actualización</b> 20/04/2023	
<b>Inicio de actividades</b> 17/06/2020	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 5 / LOS RIOS / VENTANAS		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> PERSONAS NATURALES	<b>Agente de retención</b> NO	<b>Contribuyente especial</b> NO

### Domicilio tributario

#### Ubicación geográfica

**Provincia:** LOS RIOS **Cantón:** VENTANAS **Parroquia:** VENTANAS

#### Dirección

**Calle:** 18 **Número:** SN **Intersección:** VIA PANAMERICANA **Carretera:** VIA BABAHOYO  
**Kilómetro:** 1 **Referencia:** JUNTO A AGROINSUMOS VISCARRA

### Medios de contacto

**Celular:** 0990983160 **Email:** karlacastillol@hotmail.com

### Actividades económicas

- G47300101 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- H49230101 - TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE: TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN.

### Establecimientos

#### Abiertos

2

#### Cerrados

3

### Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO DECLARACIÓN PATRIMONIAL

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Apellidos y nombres**  
CASTILLO LOPEZ KARLA MAYTE

**Número RUC**  
1206374322001

## Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1692626808788788

Fecha y hora de emisión: 21 de agosto de 2023 09:06

Dirección IP: 10.1.2.143

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Ventanas 21 de septiembre de 2023

### CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo, **Ing. MARCO VINICIO VARGAS VILLARES**, en calidad de **ADMINISTRADOR DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS**, con RUC 1725872558, por medio de la presente autorizo al Sr **JOSTHYN JOEL YANCHA GARCIA** con cédula de identidad N° 1250674346 a realizar su respectivo proyecto de integración curricular titulado **“ESTUDIO COMPARATIVO DE LOS KPI FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS, CANTÓN VENTANAS, PERIODO 2022”**, el cual es un requisito previo a la obtención de su título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

La Estación de Servicios Ventanas se compromete a entregar toda la información solicitada por el estudiante con la condición de ser usada solamente para fines académicos que no ocasione perjuicios a la empresa.

Atentamente



ESTACIÓN DE SERVICIOS  
VENTANAS  
EPPETROECUADOR

Ing. Marco Vargas Villares





**ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**01 De Enero Al 31 De Diciembre**

**2021**

**2022**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes al efectivo	\$	120.000,00	\$	150.000,00
Cuentas por cobrar	\$	15.000,00	\$	20.000,00
Inventario de combustibles	\$	35.000,00	\$	40.000,00
Otros activos corrientes	\$	4.000,00	\$	5.000,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>\$</b>	<b>174.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>215.000,00</b>

**ACTIVO NO CORRIENTE**

Propiedad planta y equipo	\$	650.000,00	\$	700.000,00
Depreciación acumulada	\$	-80.000,00	\$	-100.000,00
Otros activos no corrientes	\$	8.000,00	\$	10.000,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$</b>	<b>578.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>610.000,00</b>

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>752.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>825.000,00</b>
----------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

**PASIVOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por pagar	\$	25.000,00	\$	30.000,00
Prestamos a corto plazo	\$	45.000,00	\$	50.000,00
Otros pasivos circulantes	\$	4.000,00	\$	5.000,00
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$</b>	<b>74.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>85.000,00</b>

**PASIVO NO CIRCULANTE**

Prestamos a largo plazo	\$	190.000,00	\$	200.000,00
Otros pasivos circulantes	\$	12.000,00	\$	15.000,00
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTE</b>	<b>\$</b>	<b>202.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>215.000,00</b>

<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>276.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>300.000,00</b>
----------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

**PATRIMONIO NETO**

Capital aportado	\$	450.000,00	\$	500.000,00
Utilidades retenidas	\$	26.000,00	\$	25.000,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$</b>	<b>476.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>525.000,00</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>752.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>825.000,00</b>
----------------------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------



# ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS

## ESTADO DE RESULTADOS

01 De Enero Al 31 De Diciembre

2021

2022

### INGRESOS

Ventas de combustible	\$	700.000,00	\$	750.000,00
Otros ingresos	\$	98.000,00	\$	110.000,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$</b>	<b>798.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>860.000,00</b>

### COSTO DE VENTAS

Costo de combustible vendido	\$	340.000,00	\$	350.000,00
Otros costos de ventas	\$	28.000,00	\$	30.000,00
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$</b>	<b>368.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>380.000,00</b>

<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$</b>	<b>430.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>480.000,00</b>
-----------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

### GASTOS OPERATIVOS

Gastos de personal	\$	140.000,00	\$	150.000,00
Gastos de mantenimiento	\$	38.000,00	\$	40.000,00
Alquiler o arrendamiento	\$	55.000,00	\$	60.000,00
Publicidad y promoción	\$	12.000,00	\$	15.000,00
otros gastos operativos	\$	20.000,00	\$	25.000,00
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>265.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>290.000,00</b>

<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$</b>	<b>165.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>190.000,00</b>
---------------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

### GASTOS POR INTERESES

Intereses	\$	14.000,00	\$	15.000,00
otros gastos por intereses	\$	4.000,00	\$	5.000,00
<b>TOTAL GASTOS POR INTERESES</b>	<b>\$</b>	<b>18.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>20.000,00</b>

<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$</b>	<b>147.000,00</b>	<b>\$</b>	<b>170.000,00</b>
------------------------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------

Impuestos	\$	36.750,00	\$	42.500,00
-----------	----	-----------	----	-----------

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$</b>	<b>110.250,00</b>	<b>\$</b>	<b>127.500,00</b>
----------------------	-----------	-------------------	-----------	-------------------



INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL  
Nómina de empleados

Información de la empresa

Nombre de la empresa  
RUC.  
DIR.

ESTACIÓN DE SERVICIOS VENTANAS  
1206374322001  
LOS RIOS / VENTANAS / VENTANAS / 18 SN Y VIA PANAMERICANA

Nº	NOMBRE	PUESTO INSTITUCIONAL
1	KARLA MAYTE CASTILLO LOPEZ	Gerente propietario
2	MARCO VINICIO VARGAS VILLARES	Administrador
3	NOHEMI IZQUIERDO	Contador
4	ANA MARÍA RODRÍGUEZ LÓPEZ	Secretaria
5	CARLOS ANDRÉS PÉREZ MORALES	Despachador de combustible
6	LUIS ALBERTO TORRES GÓMEZ	Despachador de combustible
7	LUIS ANTONIO MORALES GUZMÁN	Despachador de combustible

**GUÍA DE ENTREVISTA**

<b>Objetivo:</b> Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones		<b>Sujeto de estudio:</b> Estación de Servicios Ventanas	
		<b>GUÍA DE ENTREVISTA</b>	
		xxii	
<b>Objetivo:</b> Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones		<b>Sujeto de estudio:</b> Estación de Servicios Ventanas	
<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem / Instrumento</b>
<b>Entrevistado:</b>	Liquidez	Razón corriente; Razón	<b>Cargo:</b> secretaria
<b>Independiente:</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem / Instrumento</b>
<b>los KPI Financieros</b>			<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera usted que no tomar decisiones acertadas puede estar afectando la liquidez de la empresa?</li> <li>• ¿Al momento de analizar la información financiera se ha estado usando indicadores financieros?</li> </ul>
	Rentabilidad	Margen bruto; Margen Operativo; Margen neto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cree que un buen manejo de las decisiones de la empresa puede estar mejorando la rentabilidad que está obteniendo en la actualidad?</li> </ul>
	Endeudamiento	razón de endeudamiento; razón de cargos de interés fijo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿La empresa está realizando comparaciones de sus indicadores con relación a periodos anteriores en este momento?</li> <li>• ¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas con la toma de préstamos?</li> </ul>
<b>Dependiente:</b> <b>la toma de decisiones</b>	Toman de decisiones Operativas	Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que los KPI (Indicadores Clave de Desempeño) estarían contribuyendo a mejorar la toma de decisiones en la actualidad?</li> </ul>
	Toma de decisiones financieras	Presupuestos; financiamientos; resultados financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué está teniendo en cuenta al llevar a cabo la toma de decisiones financieras en la empresa en este momento?</li> <li>• ¿Las decisiones financieras están siendo llevadas a cabo usando información proporcionada por indicadores financieros?</li> </ul>
	Toma de Decisiones Administrativas	Toma de decisiones bajo Riesgo. Toma de decisiones bajo Incertidumbre.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que un buen manejo de las decisiones de la empresa podría mejorar los ingresos que recibe?</li> <li>• ¿Las decisiones administrativas estarían siendo afectadas por el mal manejo de indicadores financieros?</li> </ul>

<b>Independiente:</b>  <b>los KPI Financieros</b>	Liquidez	Razón corriente; Razón rápida;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cuál es su papel al momento de recopilar la información financiera de la empresa?</li> <li>• ¿Se está empleando indicadores financieros durante el proceso de evaluación de la información financiera?</li> </ul>
	Rentabilidad	Margen bruto; Marge Operativo; Margen neto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Tiene conocimiento sobre la rentabilidad que la empresa está generando en cada periodo?</li> </ul>
	Endeudamiento	razón de endeudamiento; razón de cargos de interés fijo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que aplicando indicadores de endeudamiento podría la empresa tomar mejores decisiones?</li> <li>• ¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas con la toma de préstamos?</li> </ul>
<b>Dependiente:</b>  <b>la toma de decisiones</b>	Toman de decisiones Operativas	Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cómo están siendo actualmente preparados los informes financieros para su revisión y análisis por parte de la dirección en la empresa?</li> </ul>
	Toma de decisiones financieras	Presupuestos; financiamientos; resultados financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Quién está actualmente llevando a cabo el proceso de toma de decisiones financieras dentro de la empresa?</li> <li>• ¿Qué herramientas se están utilizando actualmente al momento de analizar la información financiera en la empresa?</li> </ul>
	Toma de Decisiones Administrativas	Toma de decisiones bajo Riesgo. Toma de decisiones bajo Incertidumbre.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cuáles son las consecuencias que está experimentando actualmente debido a una mala gestión de la toma de decisiones en la empresa?</li> <li>• ¿La empresa está aplicando actualmente políticas para la toma de decisiones?</li> </ul>

**GUÍA DE ENTREVISTA**

xxiv

<b>Objetivo:</b> Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones			<b>Sujeto de estudio:</b> Estación de Servicios Ventanas
<b>Entrevistado:</b>			<b>Cargo:</b> Contador
<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem / Instrumento</b>
<b>Independiente:</b>  <b>los KPI Financieros</b>	Liquidez	Razón corriente; Razón rápida;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Con qué frecuencia realiza el análisis de los indicadores financieros?</li> <li>• ¿Está utilizando actualmente indicadores financieros al analizar la información financiera en la empresa?</li> </ul>
	Rentabilidad	Margen bruto; Margen Operativo; Margen neto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• En su opinión ¿De qué manera la aplicación de los KPI financieros mejoraría la toma de decisiones financieras?</li> <li>• ¿Cree que un buen manejo de las decisiones de la empresa puede estar mejorando la rentabilidad que está obteniendo en la actualidad?</li> </ul>
	Endeudamiento	razón de endeudamiento; razón de cargos de interés fijo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué herramientas se están utilizando actualmente al analizar la información financiera en la empresa?</li> <li>• ¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas con los financiamientos?</li> </ul>
<b>Dependiente:</b>  <b>la toma de decisiones</b>	Toman de decisiones Operativas	Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones operativas en la empresa?</li> </ul>
	Toma de decisiones financieras	Presupuestos; financiamientos; resultados financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Con base en qué se están tomando actualmente las decisiones financieras dentro de la empresa?</li> <li>• En su opinión, ¿de qué manera la aplicación de los KPI financieros estaría contribuyendo actualmente a mejorar la toma de decisiones financieras en la empresa?</li> </ul>
	Toma de Decisiones Administrativas	Toma de decisiones bajo Riesgo. Toma de decisiones bajo Incertidumbre.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que el no tener información adecuada está conduciendo a la empresa a tomar decisiones bajo riesgo?</li> </ul>

**GUÍA DE ENTREVISTA**

xxv

<b>Objetivo:</b> Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones			<b>Sujeto de estudio:</b> Estación de Servicios Ventanas
<b>Entrevistado:</b>			<b>Cargo:</b> Administrador
<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem / Instrumento</b>
<b>Independiente:</b>  <b>los KPI Financieros</b>	Liquidez	Razón corriente; Razón rápida;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera usted que no tomar decisiones acertadas puede estar afectando la liquidez de la empresa?</li> <li>• ¿La empresa está realizando comparaciones de sus indicadores con relación a periodos anteriores en este momento?</li> </ul>
	Rentabilidad	Margen bruto; Margen Operativo; Margen neto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Cree que un buen manejo de las decisiones de la empresa puede estar mejorando la rentabilidad que está obteniendo en la actualidad?</li> </ul>
	Endeudamiento	razón de endeudamiento; razón de cargos de interés fijo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Han estado empleándose indicadores financieros al momento de analizar la información financiera?</li> <li>• ¿Qué aspectos principales se están teniendo en cuenta antes de tomar decisiones relacionadas al apalancamiento financiero?</li> </ul>
<b>Dependiente:</b>  <b>la toma de decisiones</b>	Toman de decisiones Operativas	Tiempo Corto Plazo; Alcance Operativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que los KPI (Indicadores Clave de Desempeño) estarían contribuyendo a mejorar la toma de decisiones en la actualidad?</li> </ul>
	Toma de decisiones financieras	Presupuestos; financiamientos; resultados financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué factores se están considerando actualmente al tomar decisiones financieras en la empresa?</li> <li>• ¿Las decisiones financieras están siendo llevadas a cabo usando información proporcionada por indicadores financieros?</li> </ul>
	Toma de Decisiones Administrativas	Toma de decisiones bajo Riesgo. Toma de decisiones bajo Incertidumbre.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Considera que un buen manejo de las decisiones de la empresa podría mejorar los ingresos que recibe?</li> <li>• ¿Las decisiones administrativas estarían siendo afectadas por el mal manejo de indicadores financieros?</li> </ul>

## GUÍA DE OBSERVACIÓN

**Objetivo:** Recopilar información acerca de cómo indican los KPI financieros en la toma de decisiones

**Sujeto de estudio:** Estación de Servicios Ventanas

**Actividad comercial:** Venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas

**Área de observación:** Área administrativa financiera

**Nombre del observador:** Yancha García Josthyn Joel

N°	ASPECTOS A EVALUAR	CUMPLE		OBSERVACIONES
		SI	NO	
1	¿Se ha estado realizando un estudio comparativo en el último periodo?			
2	¿La rentabilidad de la empresa estuvo disminuyendo en el período 2022?			
3	¿La rentabilidad de la empresa estuvo disminuyendo en el período 2021?			
4	¿La empresa está realizando comparaciones periódicas de sus indicadores financieros con años anteriores?			
5	¿La empresa está aplicando los indicadores KPI financieros?			
6	¿En la empresa hay alguien responsabilizado de la elaboración de indicadores financieros?			
7	¿Se están presentando estrategias para la constante mejora de la empresa?			
8	¿Se está evaluando el proceso de toma de decisiones en situaciones difíciles, y se ha estado implementando estrategias para mejorarlo?			
9	¿Se están tomando las decisiones financieras con base en indicadores financieros?			
10	¿La toma de decisiones se está viendo influenciada por los indicadores financieros?			