DIVISIÓN DE POSGRADO

Título del trabajo:

Análisis de los procesos administrativos financieros y su influencia en la rentabilidad de la empresa EMOVIM-EP. Periodo 2016-2019

Línea de Investigación:

Emprendimiento y Desarrollo empresarial

Modalidad de titulación:

Examen Complexivo

Programa de Maestría

Maestría en Administración de Empresas con mención en Sostenibilidad en Sectores.

Título a obtener:

Magíster en Administración de Empresas con mención en Sostenibilidad en Sectores.

Autor (a):

Econ. Gina Patricia Macías Intriago

Tutor (a):

Pablo Ricardo San Andrés Reyes

Guayaquil – Ecuador

2020

DEDICATORIA

El presente proyecto de investigación se lo dedico A Dios por la razón de mi existencia, por su mediación para culminar esta maestría, por sus bendiciones derramadas en mí; también con todo mi amor y cariño a mi hermosa madre Rita Intriago de Macías, por ser una figura de admiración, de sacrificio y sobre todo de esfuerzo, por creer en mi capacidad, y por siempre brindarme el apoyo, las fuerzas y su amor.

A mi amado padre, hermanos, cuñadas, quienes con sus palabras de aliento no me dejaban decaer y siempre en mis oídos retumbaban esas palabras de ánimo, ese empuje, cuando me decían, tienes que seguir adelante y que no me olvide de ser perseverante en la vida. El que persevera, Alcanza.

A mis amados sobrinos Melanie Javiera, Ariana Nicol, Sebastián Alejandro, Mía Victoria, Nube(+), Faviana Sofía, Paula Victoria, por ser ellos mi fuente de motivación e inspiración para poder superarme cada día más, a quienes les llamo mis bendiciones; me siento afortunada y con la gran dicha de disfrutar de ellos cada día.

A mi familia, amigos y compañeros en general, quienes sin esperar nada a cambio, siempre compartieron sus conocimientos, alegrías, y tristeza, angustias, éxitos, desilusiones, frustraciones, etc. También a todas aquellas personas que durante estos dos años estuvieron a mi lado apoyándome y lograron que este sueño se haga realidad.

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer de una manera especial a Dios por las bendiciones y bondades que me ha regalado en esta vida, también por permitirme disfrutar aún y tener a mi familia conmigo; A mis padres por el apoyo incondicional en la toma de mis decisiones, por haber estado presente llenándome de confianza y valor para salir adelante, haciéndome entender que sin el amor de familia quizás las cosas por la que luchamos no tendría sentido, además siempre enfatizando que los sueños son propósitos que nos ponemos en la vida con la finalidad de alcanzarlos; A mis hermanos, cuñadas, que con su experiencia de hogar la palabra familia tiene sentido; A mis bendiciones (mis sobrinos) quienes me llaman TITI, palabra que me engrandece cada vez que los escucho, aprendo de ellos cada día y descubro el sentido del amor, la sencillez y el sacrifico.

A mis amigos, compañeros y colegas por haber compartido conocimientos y gratos momentos juntos, y por cada palabra de aliento, de empuje en los momentos que necesitas de ellas.

Para finalizar, mis agradecimientos a la UNIVERSIDAD ECOTEC, a los directivos, profesores y de una manera especial mi tutor Mgter. Pablo San Andrés por haberme brindado su paciencia, su tiempo y sobre todo su apoyo, para concluir con el proyecto de investigación cumpliendo con las exigencias académicas de la institución educativa.

A todos ellos les dedico el presente trabajo, porque han fomentado en mí, el deseo de superación y UN ÉXITO más en la vida.

DIVISIÓN DE POSGRADO
PROCESO DE TITULACIÓN
CERTIFICADO DEL PORCENTAJE DE COINCIDENCIAS

Habiendo sido nombrado PABLO RICARDO SAN ANDRES REYES, tutor del trabajo de titulación "ANÁLISIS DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMOVIM EP. PERIODO 2016 -2019" elaborado por GINA PATRICIA MACIAS INTRIAGO, con mi respectiva supervisión como requerimiento parcial para la obtención del título MÁSTER EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON MENCIÓN EN SOSTENIBILIDAD DE SECTORES.

Se informa que el mismo ha resultado tener un porcentaje de coincidencias 2% mismo que se puede verificar en el siguiente link:

https://secure.urkund.com/view/72795324-103913-642331

Adicional se adjunta print de pantalla de dicho resultado.


URKUND

Document Information

Analyzed document

Submitted

Submitted by

Submitter email

Similarity 2%

Analysis address

Sources included in the report

SA

W

SA

SA

SA

MGTER. PABLO RICARDO SAN ANDRES REYES.
PROFESOR TUTOR

CERTIFICACION DE REVISION FINAL

QUE EL PRESENTE ESTUDIO DE CASO TITULADO:

"ANÁLISIS DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMOVIM EP.PERIODO 2016 – 2019

, FUE REVISADO, SIENDO SU CONTENIDO ORIGINAL EN SU TOTALIDAD, ASÍ COMO EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUERIMIENTOS QUE SE DICTAN EN LA GUÍA DE ELABORACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN, POR LO QUE SE AUTORIZA A: (NOMBRE DEL MAESTRANTE), QUE PROCEDA A SU PRESENTACION.

Samborondón, 24 de junio de 2020

TUTOR: MGTER. PABLO RICARDO SAN ANDRES REYES.

CERTIFICACION DE REVISION FINAL

QUE EL PRESENTE ESTUDIO DE CASO TITULADO:

"ANÁLISIS DE LOS PROCESOS ADMINISTRATIVOS FINANCIEROS Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMOVIM-EP. PERIODO 2016-2019".

ACOGIÓ E INCORPORÓ TODAS LAS OBSERVACIONES REALIZADAS POR LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL ASIGNADO Y CUMPLE CON LA CALIDAD EXIGIDA PARA UN TRABAJO DE TITULACIÓN DE POSTGRADO, POR LO QUE SE AUTORIZA A: GINA PATRICIA MACIAS INTRIAGO, QUE PROCEDA A SU PRESENTACION.

Samborondón, 27 de julio de 2020

TUTOR: MGTR. PABLO RICARDO SAN ANDRES REYES

RESUMEN

La presente investigación está orientada a la realización de un estudio cuyo propósito es analizar los procesos administrativos financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa. Para lograr los objetivos de este estudio, se aplicó un diseño no experimental de tipo transversal, con muestreo no probabilística por conveniencia. Se obtuvieron los datos mediante encuestas y entrevistas, utilizando una metodología de investigación con enfoque mixto, en la que participaron funcionarios del área administrativa financiera y representantes de nivel superior de la Empresa EMOVIM-EP. Se determinó el análisis de los procesos que serán instrumentos basadas en la recopilación de la información. Dentro de los parámetros a medir se determinarán indicadores de gestión que contribuyan con los correctivos de los procesos administrativos financieros enfocado en la mejora de los mismos; una vez, identificado los procesos críticos, se obtuvo una mejor visibilidad del cumplimento de los objetivos, de la eficacia de los procesos y del impacto sobre la gestión de la empresa. De ésta forma la empresa EMOVIM EP, carece de procesos sistemático lo que genera una desorganización en las actividades, la falta de una estructura ordenada sinérgicamente, también de un diseño organizacional, en la cual hace que los funcionarios no sean reclutados bajos parámetros, a su vez no reciben la capacitación adecuada, sin mencionar que existe una carga laboral considerable; además de los problemas interdepartamentales, además no se trabaja en equipo por la falta de comunicación, con lo que se elabora de una manera individualista, lo que provoca estrés laboral, y poca satisfacción del deber cumplido, siendo un riesgo de que puede disminuir la calidad de vida, estos nos repercuten en el rendimiento de los procesos administrativos.

Palabras claves: *Rentabilidad, estructura organizacional, satisfacción, procesos administrativos, desempeño, diseño organizacional.*

ABSTRACT

This research is aimed at conducting a study whose purpose is to analyze financial administrative processes and their impact on the Company's profitability. To achieve the objectives of this study, a non-experimental cross-sectional design was applied, with non-probability sampling for convenience. The data were obtained through surveys and interviews, using a research methodology with a mixed approach, in which officials from the financial administrative area and higher-level representatives of the EMOVIM-EP Company participated. In addition, the analysis of the processes that will be instruments based on the collection of information was determined. Among the parameters to be measured, management indicators will be determined that contribute to the corrections of the financial administrative processes focused on improving them and that affect profitability. In addition, once the critical processes were identified, a better visibility of the compliance with the objectives, the effectiveness of the processes and the impact on the management of the company. In this way, the company EMOVIM EP, lacks systematic processes which generates a disorganization in activities, the lack of a synergistically ordered structure, also of an organizational design, means that officials are not recruited under parameters, in turn they do not receive adequate training, not to mention that there is a considerable workload; In addition to interdepartmental problems, teamwork is not carried out due to lack of communication, they work in an individualistic way, which causes work stress, and low satisfaction of the duty performed, being a risk that may decrease the quality of life, these affect the performance of administrative processes.

Keywords*: Profitability, organizational structure, satisfaction, administrative processes, performance, organizational design.*

Contenido

DEDICATORIA *2*

AGRADECIMIENTO *3*

RESUMEN *7*

ÍNDICE DE FIGURAS *11*

ÍNDICE DE TABLAS *12*

Introducción *13*

Problema de la investigación *15*

Preguntas Científicas 16

Formulación del problema de investigación 16

Idea a defender 16

Objetivos 16

Objetivo General 16

Objetivos específicos 16

Justificación 17

CAPÍTULO I *21*

Marco teórico *21*

1.1. Administración | 22

1.2. La administración Pública. 22

1.3. La administración Publica Institucional. 23

1.4. **Administración Financiera.** 23

1.5. Análisis de los procesos administrativos financieros. 24

1.6. Proceso administrativo financiero de una empresa. 25

1.6.1 Importancia del proceso administrativo financiero en las empresas 26

1.6.2 Procesos administrativos de la empresa. 28

1.6.3 Aspectos que intervienen en el proceso administrativo financiero 28

1.6.3.1 Estados financieros 28

1.6.3.2 Contabilidad gerencial 29

1.6.3.3 Contabilidad de costos 29

1.6.3.4 Fundamentos de la contabilidad 29

1.7 Rentabilidad 30

1.7.1 Tipos de rentabilidad 30

1.7.1.1 Rentabilidad económica 31
1.7.1.2 Rentabilidad Financiera 31
1.7.1.3 Rentabilidad Social 31
1.7.2 Factores que influyen en la rentabilidad 32
1.7.3 Indicadores de rentabilidad 33
1.7.4 Principales indicadores sobre la inversión 35
1.7.4.1 EVA 35
1.7.4.2 EBITDA 35
1.7.4.3 WACC 35
1.7.4.4 Capital de trabajo neto operativo 35
1.7.4.5 TIR 35
1.8. Manejo de los procesos administrativos financieros de las empresas públicas de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial. 36
CAPÍTULO II* *37
Metodología de Investigación.* *37
2.1. **Tipo de investigación.** 37
2.2. Enfoque de investigación. 38
2.3. Métodos de investigación. 38
2.4. Diseño de investigación 38
2.4. Técnicas de investigación 39
CAPÍTULO III* *42
ANÁLISIS GLOBAL DE RESULTADOS* *42
a) **Análisis de las encuestas** 42
b) **ANALISIS DE LA ENTREVISTA** 51
c) Análisis FODA 53
d) DIAGRAMA ISHIKAWA 56
e) Ficha de observación 56
f) Interpretación de flujos de caja de la empresa 58
Conclusiones:* *59
Referencias* *61

ÍNDICE DE FIGURAS

Fgura 1. Conocimiento de los objetivos de la empresa 45

Figura 2. Productos y Servicios en un proceso Administrativo Financiero 45

Figura 3. Actividades laborales 46

Figura 4. Funciones ligadas a los objetivos de la empresa 47

Figura 5. Proceso financiero de la empresa estandarizado 48

Figura 6. Proceso financiero de la empres estandarizado 49

Figura .7 Capacitaciones en relacion al area financiera 50

Figura .8 Factores críticos 51

Figura .9 Criterios evaluativos financieros 2016-2017-2018-2019 60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Tecnicas de investigacion 40

Tabla 2. Variables dependientes e indepensdientes 42

Tabla 3. Resumen de la Entrevista 51

Tabla 4. FODA.....53

Tabla 5.Diagrama de Ishikawa.....55

Introducción

Las empresas públicas en el Ecuador han sido creadas bajo la normativa del Derecho público, las mismas que se constituyen con un patrimonio separado de las instituciones públicas como modo de gestión del Estado.

Así mismo, los servicios generales del Estado o del Municipio que se desprenden de sus competencias para la delegación a la creación de empresas públicas son dotados con personería jurídica, con autonomía propia, patrimonio independiente y con servicios específicos y de responsabilidad, en la cual representa la descentralización de los servicios específicos. (Jaramillo 2005).

De tal forma que los proceso administrativos han sido un modelo a seguir durante generaciones, el cual fue desarrollado y utilizado a finales del siglo XIX y principios del XX por Henry Fayol, y a partir de ese momento se le ha identificado como la estructura básica de la práctica administrativa, otorgándole a ésta una capacidad de abstracción más amplia y la posibilidad de generar conceptos teóricos cada vez más particularizados a las necesidades de las organizaciones, siendo también un modelo con el cual se estandariza la función del administrador.

Así mismo, los procesos administrativos son herramientas básicas dentro de una organización de una empresa, como resultado de esto se integran diversas funciones que consisten en un desarrollo de las tareas, con eficacia y eficiencia integrado por la planeación, organización, recursos, dirección y control (Castellanos, 2018).

En la actualidad la Empresa EMOVIM EP, se desarrolla en un entorno normal aparentemente, sin embargo se observa de manera generalizada que los procesos administrativos no se encuentran establecidos, además de la falta de comunicación con

el personal que labora en los distintos departamentos y la carencia de un manual de funciones apropiado para la organización interna del personal.

La información financiera se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas para expresar cuál es la situación financiera, el resultado de operaciones y cambios en la empresa (Padilla, 2012). Padilla (2012) Establece los siguientes objetivos del proceso administrativo financiero:

- Tomar decisiones de inversión y crédito.
- Conocer sobre la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.
- Evaluar el origen, características y rendimientos de los recursos financieros del negocio.
- Conocer sobre el manejo del negocio y evaluar la gestión de la administración.

La naturaleza del análisis financiero gira en torno a la aplicación de métodos que se aplican a los estados contables, todo esto con la finalidad de encontrar medidas que muestren el comportamiento de una empresa. Por esta razón, el presente trabajo está orientado a la realización de un estudio enfocado al análisis de los procesos administrativos financieros y su influencia en la rentabilidad de la empresa EMOVIM-EP para el período 2016-2019; Para lograr los objetivos de este estudio, se utiliza una metodología de investigación con enfoque mixto, se determinó el análisis de los procesos que serán instrumentos basadas en la recopilación de la información. Dentro de los parámetros a medir se determinarán indicadores de gestión que contribuyan con los correctivos de los procesos administrativos financieros, identificando los procesos críticos, se obtuvo una mejor visibilidad del cumplimento de los objetivos, de la eficacia de los procesos y del impacto sobre la gestión de la empresa.

Problema de la investigación

En la empresa EMOVIM-EP se desarrolla aparentemente en un entorno laboral acogedor, sin embargo se observa de manera generalizada que existen varios factores relacionados con el clima laboral de la misma, tales como la falta de comunicación con el personal que labora en las distintas áreas, además la falta de trabajo en equipo, carece de un diseño organizacional debido a que no se evidencian políticas, ni normativas legales de los procesos y procedimientos administrativos y financieros de la empresa, además no cuenta con un manual de funciones para el departamento, a su vez el personal no es reclutado bajo parámetros ni perfiles acorde a las funciones que se requieren en la empresa.

Otras razones que se observa es la falta de integración de los procesos interdepartamentales, ya que no cuenta con una estructura eficiente, tampoco cuenta con un proceso sistemático, por lo cual esto incide en la rentabilidad de la institución.

Además de esto, existe mucha carga laboral y poco personal para realizar las funciones establecidas dentro de la empresa tanto en el área administrativa como en el área financiera.

Todas aquellas deficiencias detectadas y la ausencia total de los objetivos claros provocan una situación de inestabilidad en las funciones de cada funcionario, desacuerdos entre el personal, inclusive individualismo. Además el no contar con procesos sistematizados que se rigen por una serie de pasos, que siguen un orden para desarrollar actividades, recolectar, valorar información y medir tiempos de respuestas, genera carga laboral y malos entendidos entre funcionarios. Se argumenta a esto, que al no reflejar de manera exitosa la realidad de la empresa en sus balances, la gerencia no puede tomar decisiones acertadas para fortalecer la rentabilidad.

Preguntas Científicas

¿Cuál es la situación actual de la empresa EMOVIM-EP en cuanto a sus procesos administrativos-financieros?

¿Cuáles son los parámetros de medición en cuanto a la calidad de servicio ofrecido por la compañía?

¿Cuáles son los indicadores de control financiero que utiliza la compañía?

Formulación del problema de investigación

¿Qué medidas se deben de considerar para fortalecer los procesos administrativos financieros de la empresa EMOVIM-EP de forma que se pueda fomentar su rentabilidad?

Idea a defender

Los correctivos de los procesos administrativos financieros permitirán fomentar la rentabilidad de la empresa EMOVIM – EP mediante una serie de estrategias que mejorarán los análisis de los balances, para una toma de decisiones más eficiente alineada a los objetivos de la empresa.

Objetivos

Objetivo General

Analizar los procesos administrativos, financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa EMOVIM-EP periodo 2016-2019.

Objetivos específicos

1. Identificar y sistematizar los componentes teóricos y científicos de la gestión de los procesos administrativos financieros, de las empresas públicas de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial e indicadores de rentabilidad.

2. Diagnosticar la situación actual de los procesos administrativos financieros de la empresa EMOVIM-EP.

3. Evaluar los factores críticos de los procesos administrativos y financieros alineados a la rentabilidad.

Justificación

Aporte teórico

El aporte teórico de la presente investigación está basado en una revisión exhaustiva de las teorías referentes al análisis de la situación actual de la empresa EMOVIM EP, las mismas que se basan en teorías tales como administración, procesos administrativos financieros, análisis de clima laboral, etc.

Se define a la administración como "conjunto de funciones que se realizan para administrar, gobernar u organizar la economía". Así mismo la medición del impacto de la gestión administrativa de una institución pública, se establece gracias a la aplicación de un diagnóstico para analizar los procesos administrativos financieros y su incidencia en la rentabilidad en la empresa EMOVIM-EP, para delinear y establecer los procesos de la misma. La organización del personal contratado con sus respectivas actividades asignadas influye directamente en la toma de decisiones de la empresa y en los resultados, además de la satisfacción de sus funcionarios y del resultado de la rentabilidad de la empresa.

Por esta razón EMOVIM –EP tienen la necesidad de definir correctamente los puestos de trabajo con la creación de perfiles estableciendo las tareas y responsabilidades a cada uno de los funcionarios, invertir en programas de capacitación con especialista en entornos laborales, con la finalidad de mejorar los servicios, el clima y la carga laboral. Un ambiente de trabajo respetuoso, colaborativo, dinámico, que cuente con personal responsable de sus actividades y asignaciones, es la llave para

que la rentabilidad y la productividad global e individual aumenten, incrementándose la cálida del trabajo y el alcance de sus objetivos.

A continuación, se detallan las teorías relevantes para la investigación:

Fundamentos de la administración.

El proceso administrativo ha sido un modelo a seguir durante generaciones, el cual fue desarrollado y utilizado a finales del siglo XIX y principios del XX por Henry Fayol, y a partir de ese momento se le ha identificado como la estructura básica de la práctica administrativa, otorgándole a ésta una capacidad de abstracción más amplia y la posibilidad de generar conceptos teóricos cada vez más particularizados a las necesidades de las organizaciones, siendo también un modelo con el cual se estandariza la función del administrador (Espinoza & Marie, 2018).

El proceso administrativo es un conjunto de etapas y pasos del administrador que permite mejorar y utilizar de una manera adecuada los recursos humanos, materiales y financieros, es así que López y Córdoba (2012), afirma:

> "En términos generales, un proceso es el conjunto de pasos o etapas necesarios para llevar a cabo una actividad o lograr un objetivo, es una forma sistemática de hacer las cosas". "El proceso administrativo es el conjunto de fases o etapas sucesivas a través de las cuales se efectúa la administración, mismas que se interrelacionan y forman un proceso integral con el propósito de alcanzar los objetivos que se desean". "Las etapas que forman al proceso administrativo son: planeación, organización, dirección y control" (pág. 12).

Administración pública en transporte.

El transporte terrestre comercial consiste en trasladar a terceras personas y/o bienes, de un lugar a otro, y la prestación de este servicio estará a cargo de las compañías o cooperativas legalmente constituidas y habilitadas para este fin, según lo

menciona el Art. 55 del Reglamento General para la Aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 731, 25-06-2012. Cabe añadir que las operadoras de transporte según el Art. 3 del Reglamento de Transporte Comercial de Pasajeros en Taxi con Servicio Convencional y Servicio Ejecutivo, por el cual se establece que el servicio de transporte se sujetará a la Ley de Cooperativas y a la Ley de Compañías, en lo que se refiere a su organización jurídica; y a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, en lo que compete a su operación, regulación y control. De esta manera las empresas de transporte se ven obligadas bajo la ley a tener una estructura eficiente de sus procesos administrativos financieros para mejorar su rentabilidad.

El análisis financiero es una técnica que analiza la rentabilidad de la organización, a través de índices que le permitan al empresario visualizar la situación económica del negocio. El análisis e interpretación de los balances de la empresa, son muy importantes para la administración a fin de saber la realidad económica y de resultados de uno o más periodos, cuyo propósito es el identificar la marcha del negocio para detener errores o desfalcos, y así poder aprovechar las ventajas en función de la gestión reflejada en los estados financieros (Van Horne & Wachowicz, 2015)

Los aportes metodológicos

Los servicios de revisión técnica vehicular, matriculación, incremento de cupo, habilitación de la unidad, cambio de socio, cambio de vehículo, son muy importantes debido a que son documentos que habilitan el servicio del transporte de las diferentes modalidades de vehículos, lo que permite el permiso para el traslado de personas, dentro de la zona urbana como transitar en las vías estatales para el traslado de una provincia a otra.

Se aplicará un diseño no experimental de tipo transversal, con muestreo no probabilística por conveniencia, se desarrollará un cuestionario los mismos que servirán para realizar las encuestas a los funcionarios que forman parte de la Dirección Administrativa Financiera, con el propósito de conocer la problemática en cuanto a la gestión de los procesos administrativos financieros.

Además, se realizara 3 entrevistas a los principales representantes de la empresa, como es la Gerente General, la Directora de Gestión Operativa y la Directora Administrativa Financiera, con el propósito de saber sobre los cumplimientos de los objetivos en cuanto a la gestión de la administración de la institución.

Aporte práctico.

El aporte práctico de la investigación se establece debido a que aún en la actualidad el proceso administrativo financiero se encuentra sin mejora en el área, para la toma eficiente de decisiones; debido a que el análisis e interpretación de los balances de la empresa, y la rentabilidad son muy importantes para la administración; a fin de saber la realidad económica y los resultados de uno o más periodos, cuyo propósito es diagnosticar la situación actual de la empresa para evitar errores, evaluar los factores críticos de los procesos, sistematizar la gestión de los procesos, evitando la otorgación de un servicio o un producto sin tener los valores presupuestados tarifados, los posibles desfalcos, y la quiebra de la empresa ya que la misma es autosustentable. De esta manera la rentabilidad de la empresa se beneficiará debido a que los recursos se utilizarán de una forma más eficiente. Con el plan de mejora, la empresa podrá conocer a mayor detalle la realidad de la misma a nivel financiero y estructural, por lo cual se podrán tomar medidas más eficientes, fortaleciendo además el clima laboral y la eficiencia en las tareas asignadas a cada funcionario, tendrán como resultado que los

servicios se gestionen y se atiendan al menor tiempo posible, captando mayor cantidad de usuarios y satisfaciendo sus necesidades.

Aspecto innovador

A través del análisis de la situación actual de la empresa, el investigador podrá establecer planes correctivos para mejorar la eficiencia de los procesos administrativos y financieros, de tal manera que la rentabilidad llene las expectativas de la Gerente.

CAPÍTULO I

Marco teórico

La autora Plasencia (2014), mediante su proyecto de investigación "Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes CODIGEN S.A.C Trujillo 2013", propuso como objetivo principal, determinar el grado de influencia del planeamiento financiero en la situación económica en la empresa. Con esto, buscó analizar y determinar los costos para la prestación del servicio, tanto en las unidades como los gastos en la oficina. Su finalidad fue el de hallar el punto de equilibrio, donde se determinó la cantidad de viajes necesarios para que la empresa cubra sus costos operativos y controle la posibilidad de pérdidas en el período analizado. Según este apartado, la autora logró disminuir el total de pérdidas netas en los primeros meses del año, a través de la aplicación del planeamiento financiero, lo que incluyó positivamente en la situación de la empresa. Es fundamental que las organizaciones calculen su punto de equilibrio para fortalecer eficientemente su liquidez actual versus la futura y así optimizar de una mejor forma los egresos mensuales de la compañía. la fuerza de ventas de la compañía, y así cubrir los egresos mensuales.

La autora Peláez (2013), a través de su proyecto de investigación de "Planificación Financiera y su incidencia en la Situación Económica Financiera de

Empresas Turística de la Ciudad de Trujillo Periodo 2012" indicó que Perú cuenta con varios lugares turístico, pero que una de las áreas por mejorar en las empresas de transporte de turismo es el funcionamiento de la planificación financiera , y todo esto se debe al interés de que todas las compañías lo gobiernan enfocándose solo a la obtención del efectivo para atender y hacer frente a las obligaciones de corto o largo plazo que tiene cada empresa o para acrecentar sus activos, dejando de un lado ciertos aspectos importantes que incluyen en la planificación financiera; por lo cual, su misión era evaluar actividades de una compañía con la finalidad de que el resultado sea un instrumento en cuanto al negocio, para los gerentes. Es así que según este texto la autora recomienda a los directivos de las empresas de turismo que elaboren herramientas de gestión administrativa, como los manuales de procesos y procedimientos, políticas internas, estrategias, entre otras; con el propósito de fomentar el turismo evitando perjuicios a las empresas en su crecimiento económico futuro.

1.1. Administración |

El término "administración" se forma del prefijo "ad" que significa "hacia" o "dirección" y el sufijo "minister" el cual significa "al servicio de" u "obediencia", se refiere otorgar la prestación de un servicio a otro, particular o para alguna empresa o institución, (Thompson, 2018). Es por esta razón que la administración la aplicamos casi en todos los ámbitos de nuestra vida, tomando decisiones, prestando servicios y enfatizando el alcance de los resultados para las empresas

1.2. La administración Pública.

La administración pública es la ejecución de los Gobiernos direccionados de forma ordenada y técnica, al cumplimiento y la aplicación de las leyes, reglamentos, resoluciones, ordenanzas, a incentivar el servicio y el bien público en todas sus manifestaciones, económicas, administrativas, de vialidad, etc. (Guzmán, 2015). Esto se

debe a que la administración pública que es la ejecutora del plan de comunicación del gobierno central, aplicando las leyes hacia la ciudadanía.

1.3. La administración Publica Institucional.

Los servicios generales del Estado o del Municipio que se desprenden de sus competencias para la delegación a la creación de instituciones dotadas con personería jurídica, con autonomía propia, patrimonio independiente y con servicios específicos y de responsabilidad. (Jaramillo 2005). Por lo que una institución pública representa la descentralización de servicios específicos; Por ejemplo, el Municipio y la Empresa Pública de Transporte son instituciones públicas descentralizadas, especializadas, con un valor agregado especifico, propias dentro de la administración. Las instituciones públicas de carácter educativas como las universidades, los colegios públicos, el servicio de agua potable, el servicio de luz eléctrica son el resultado del grado de desarrollo económico y cultural del país.

1.4. Administración Financiera.

Las finanzas corporativas se refieren a las actividades financieras relacionadas con la administración de una corporación, generalmente con una división o departamento establecido para supervisar las actividades financieras (Brigham & Houston, 2015).

Las Finanzas es un término amplio que describe actividades asociadas con la banca, el apalancamiento o la deuda, el crédito, los mercados de capitales, el dinero y las inversiones (Weston, 2018).

El término finanzas, Simón Andrade lo define de la siguiente manera: "Área de actividad económica en la cual el dinero es la base de las diversas realizaciones, sean éstas inversiones en bolsa, en inmuebles, empresas industriales, en construcción, desarrollo agrario, etc. Otra de las definiciones del mismo autor es: Finanzas es un área

de la economía la cual se encarga del estudio de mercados de capitales, oferta y precio de los activos financieros. (Conceptos de finanzas , 2013).

En síntesis, las finanzas representan la gestión del dinero y el proceso de adquisición de los fondos necesarios para una empresa, controlando el circulante a través de las actividades financieras.

1.5. Análisis de los procesos administrativos financieros.

Según Alfaro y Santos (2015), el objetivo del análisis financiero es evaluar el desempeño de una empresa en el contexto de sus objetivos y estrategias establecidas. Existen dos herramientas principales para el análisis financiero: análisis de razones y análisis de flujo de caja. El análisis de razones implica evaluar cómo las diversas partidas en los estados financieros de una empresa se relacionan entre sí. El análisis de flujo de efectivo le permite al analista examinar la liquidez de la empresa y cómo la empresa está administrando sus flujos de efectivo de operación, inversión y financiamiento.

El proceso administrativo de una empresa permite conocer la constitución de la organización, el manejo que han hecho los directivos de la empresa, si se alcanzan a cumplir los objetivos planteados, es decir, permite medir el rendimiento de los directivos y evaluar la gestión que han realizado (Cosío, 2016).

El proceso administrativo según Fernández (2018) “Es el proceso de acercamiento gradual al conocimiento analítico de un hecho o problema administrativo que permite destacar los elementos más significativos de una alteración en el desarrollo de las actividades de una institución”. Este está encaminado a lograr tanto la sistematización de un cúmulo de desinformaciones cuantitativas sobre la situación presente y sus tendencias, como precisar los obstáculos principales de la organización, para de esta manera dar soluciones a los problemas que están presente.

En el diagnóstico de la Gestión Administrativa de una empresa, se analiza en forma general la organización y las áreas que la conforman, su disposición y clasificación. Se estudian tendencias y situaciones, se explican hechos, se establecen las asociaciones de causalidad comprometidas y se dilucidan los problemas que atañen a una actividad (Gitman, L, 2017)

Es esencial que la gestión administrativa y financiera permita a las empresas tener un buen desenvolvimiento en todas sus áreas y de todos sus recursos para tener una solvencia y capacidad de crecimiento dentro y fuera de la misma. Por lo que es crucial implementar procedimientos administrativos y financieros apropiados para que sean separadas de las actividades de los departamentos administrativos, financieros y técnicos, de forma tal que su personal pueda cumplir con todos los objetivos empresariales.

1.6. Proceso administrativo financiero de una empresa.

Las finanzas corporativas son la división de finanzas que se ocupa de la financiación, la estructuración del capital y las decisiones de inversión. Las finanzas corporativas se ocupan principalmente de maximizar el valor para los accionistas mediante la planificación financiera a corto y largo plazo y la implementación de diversas estrategias. Las actividades de finanzas corporativas van desde decisiones de inversión de capital hasta banca de inversión (Cosío, 2016).

Los departamentos de finanzas corporativas se encargan de gobernar y supervisar las actividades financieras y las decisiones de inversión de capital de sus empresas. Dichas decisiones incluyen si desea realizar una inversión propuesta y pagar la inversión con capital, deuda o ambos (Torres, 2014).

Las tareas de finanzas corporativas incluyen realizar inversiones de capital y desplegar el capital a largo plazo de una empresa. El proceso de decisión de inversión

de capital se refiere principalmente a la presupuestación de capital. A través del presupuesto de capital, una empresa identifica los gastos de capital, estima los flujos de efectivo futuros de los proyectos de capital propuestos, compara las inversiones planificadas con los ingresos potenciales y decide qué proyectos incluir en su presupuesto de capital (Alvarez, 2016).

El proceso administrativo financiero se encarga de la gestión financiera a corto plazo, donde el objetivo es garantizar que haya suficiente liquidez para llevar a cabo operaciones continuas (Pérez, 2018). La gestión financiera a corto plazo se refiere a activos y pasivos corrientes o capital de trabajo y flujos de efectivo operativos.

Una empresa debe ser capaz de cumplir con todas sus obligaciones actuales de responsabilidad cuando vence. Esto implica tener suficientes activos líquidos actuales para evitar interrumpir las operaciones de una empresa. La gestión financiera a corto plazo también implica obtener líneas de crédito adicionales o emitir papeles comerciales como respaldo de liquidez (Trujillo, Rodríguez, Figueredo, Molina, & Mayedo, 2016).

Las finanzas corporativas en una empresa son responsables de obtener capital en forma de deuda o capital. Las empresas pueden obtener préstamos de bancos comerciales y otros intermediarios financieros o pueden emitir títulos de deuda en los mercados de capitales a través de bancos de inversión. Una empresa también puede optar por vender acciones a inversores de capital, especialmente cuando necesitan grandes cantidades de capital para expansiones de negocios.

1.6.1 Importancia del proceso administrativo financiero en las empresas

Las decisiones que toma la gerencia con respecto a las operaciones del negocio son de suma importancia. La gerencia tiene la responsabilidad de tomar el tipo de decisiones que generan ingresos netos. Los registros contables bien mantenidos y equilibrados son una de las partes vitales de un negocio, ya sea grande o pequeño, una

empresa nueva o una empresa de larga. Cuando las cosas son financieramente inestables, los buenos registros contables pueden proporcionarle a la empresa respuestas sobre qué cambios hacer o qué hacer para evitar que su negocio crezca y prospere muchas respuestas a la buena gestión empresarial en forma de registros contables (Brigham & Houston, 2015).

La contabilidad financiera se refiere a los procesos utilizados para generar estados financieros intermedios y anuales. Los resultados de todas las transacciones financieras que ocurren durante un período contable se resumen en el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo (Ferrer, 2016).

Para mantener buenos registros de contabilidad empresarial, los empresarios deben tener un buen programa de contabilidad y el conocimiento para mantenerlo bien organizado y actualizado. La información contable y financiera diaria deberá procesarse y revisarse para lograr los objetivos y poder predecir las finanzas futuras. Saber dónde se gasta el dinero y cómo pueden reducir los costos son algunos de los problemas más importantes para iniciar y desarrollar negocios.

El proceso administrativo financiero en una organización desempeña un papel fundamental en la toma de decisiones. Este proceso proporciona el marco financiero para analizar los resultados de un conjunto de acciones ejecutadas y hace posible el éxito continuo de un negocio o la mejora de las operaciones. En segundo lugar, la contabilidad proporciona gran parte de la información necesaria para conocer el estado actual de la empresa. Finalmente, el contador administrativo otorga conocimiento de las herramientas básicas que ayudan a encontrar la mejor alternativa en cambios y mejoras de los procesos. Entre sus principales responsabilidades se encuentra analizar e

interpretar los estados financieros lo que hace que la función de control en una empresa sea valiosa para la administración.

1.6.2 Procesos administrativos de la empresa.

Es importante mencionar que los procesos administrativos se consideran como herramientas básicas para la organización de una empresa. Como consecuencia de aquello, se obtiene el resultado de una integración de funciones diversas que consisten en un desarrollo de las tareas, con eficacia y eficiencia integrado por la planeación, organización, recursos, dirección y control (Castellanos, 2018).

Es decir, que la naturaleza del análisis financiero gira en torno a la aplicación de métodos que se acoplan a los estados contables, todo esto con la finalidad de encontrar medidas que muestren el comportamiento de una empresa. Por esta razón, es importante analizar los procesos administrativos – financieros y su incidencia en la rentabilidad en las compañías, de manera que se pueda implementar planes de mejora para fortalecer la eficiencia de los procesos del departamento administrativo de una empresa.

1.6.3 Aspectos que intervienen en el proceso administrativo financiero

1.6.3.1 Estados financieros

Los estados financieros proporcionan una gran cantidad de información sobre una empresa, son el reflejo de la contabilidad mostrando la estructura económica de la misma. Los estados financieros le permiten a una empresa saber de las actividades económicas, y también de las estafas financieras ya que en el pasado recientemente han traído más atención a lo que las declaraciones no nos dicen. En particular, el enfoque se ha desplazado a los pasivos fuera de balance de una empresa (Altuve, 2016).

Por tal razón los estados financieros que las empresas presentan durante su ejercicio económico obtienen la información sobre la utilidad o pérdida en un periodo

determinado, dando a conocer si fue eficiente o ineficiente la utilización de los recursos donde se puede evaluar la rentabilidad financiera.

1.6.3.2 Contabilidad gerencial

La contabilidad gerencial utiliza gran parte de los mismos datos que la contabilidad financiera, pero organiza y utiliza la información de diferentes maneras. A saber, en contabilidad gerencial, un contador genera informes mensuales o trimestrales que el equipo de gestión de una empresa puede utilizar para tomar decisiones sobre cómo opera la empresa (Vásquez García, 2014).

Es por ello que la contabilidad gerencial abarca también, muchas otras facetas de la contabilidad, incluyendo presupuestos, pronósticos y diversas herramientas de análisis financiero que una empresa necesita en su efectiva operación.

1.6.3.3 Contabilidad de costos

Así como la contabilidad gerencial ayuda a las empresas a tomar decisiones sobre la gestión, la contabilidad de costos ayuda a las empresas a tomar decisiones sobre los costos. Esencialmente, la contabilidad de costos considera todos los costos relacionados con la producción de un producto. Los analistas, gerentes, dueños de negocios y contadores usan esta información para determinar cuánto deberían costar sus productos (Brigham & Houston, 2015).

En la contabilidad de costos, el dinero se emite como un factor económico en la producción, mientras que, en la contabilidad financiera, el dinero se considera una medida del desempeño económico de una empresa.

1.6.3.4 Fundamentos de la contabilidad

La contabilidad es un instrumento para la elaboración y la gestión de la información económica derivada del desarrollo de la actividad empresarial. Su contenido económico es claramente instrumental y presenta como principal objetivo la

dotación de recursos informativos para la toma de decisiones de carácter económico y financiero en las organizaciones (Ferrer, 2016).

La contabilidad es el sistema de información que permite identificar, clasificar, registrar, resumir, interpretar, analizar y evaluar en términos monetarios, las operaciones y transacciones de una empresa. Toda la información económica y financiera de una empresa debe quedar reflejada de manera veraz en los estados contables; de esta manera, se permite la toma de decisiones adecuadas por parte de los accionistas, inversores, acreedores y/o propietarios del negocio (Espinoza & Marie, 2018).

Indistintamente el tamaño que tenga una empresa, ya sea unipersonal o multinacional, es imperativo llevar un control contable de su situación económica. De la misma forma la contabilidad es sumamente útil, puesto que nos da una visión clara y objetiva sobre la estabilidad y solvencia de un negocio.

1.7 Rentabilidad

La Rentabilidad es el flujo de crecimiento de la empresa, que va definida por diferentes decisiones que se toma dentro de la misma. Sin embargo, la obtención de ganancias no es un fin en sí, sino que constituye una condición importantísima para poder ampliar la productividad. (Goleman, 2018).

La rentabilidad es el rendimiento, es decir la ganancia que produce una empresa. Se lo conoce como gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

1.7.1 Tipos de rentabilidad

Según (Raffina, 2020) la rentabilidad se clasifica en cuatro tipos que son: rentabilidad financiera, rentabilidad económica, rentabilidad social.

1.7.1.1 Rentabilidad económica

Se define a la rentabilidad económica, como la medida referida a un determinado periodo de tiempo basado en el rendimiento de los activos, es decir, la medida de la capacidad de los activos los mismos que generan valor, (Artieda, 2015)

La rentabilidad económica es un indicador básico para evaluar la eficiencia de la gestión empresarial puesto que está basado en el comportamiento que presentan los activos, independientemente de la proveniencia de su financiación. (CEUPE, 2020)

La rentabilidad económica también denominada ROI (Return On Investement) es tan vital para una empresa, ya que su finalidad es evaluar los resultados de una gestión en particular. Su origen data en los primeros años del siglo XX con la utilización del sistema triangular de ratios utilizado por la compañía Du Pont Company.

1.7.1.2 Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera o ROE son aquellos beneficios economicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas (Pedrosa, 2018).

Es decir el ROE puede verse como una medida de valoracion en cuanto a las ganacias obtenidas sobre los recursos empleados y se los expresa en medidas de porcentaje. Dependiendo el caso, la rentabilidad financiera es obtenida en base a datos del mercado y el ROE mediante datos contables.

1.7.1.3 Rentabilidad Social

La rentabilidad social es el valor que los proyectos aportan a la sociedad como beneficio a adquirir una vez sean ejecutados dichos proyectos y a su vez puestos en marcha, cabe mencionar que esta rentabilidad pueder ser positiva independientemente de si la rentabilidad económica del proyecto lo es o no. (Jeri, 2014)

Es decir que la relación costo/efectividad, compara la inversión a precios sociales con el número de beneficiarios directos que impacta el proyecto, apuntando a asuntos netamente económicos y no al beneficiario final (sociedad).

1.7.2 Factores que influyen en la rentabilidad

Los factores internos de la empresa desempeñan el papel más importante en trazar la dirección y las cualidades únicas que lo definen de otros. Este entorno comprende factores que una empresa puede utilizar efectivamente para adaptarse al entorno externo siempre cambiante. A diferencia de lo externo, los factores del entorno interno están en gran medida dentro del control de la administración de una empresa comercial. Factores tales como los recursos empresariales tangibles, sus trabajadores, su administración, sus competencias, su producción, su comercialización y sus elecciones estratégicas son tan importantes contribuyentes convencionales para el funcionamiento eficaz y eficiente de cualquier negocio (Lortie, 2016).

Estas instalaciones son igualmente importantes para la calidad y cantidad de la producción del producto, el tamaño del mercado y el nicho, la imagen de la empresa/empresa y la aprobación general del producto por parte de la compañía. Todo esto se traduce en ventas, ganancias y tamaño de una empresa que define efectivamente el éxito o el fracaso de la empresa (Rissoan, 2016).

Cada uno de los factores internos, ya sean tangibles o no, son importantes para el éxito del negocio, según la forma en que cada empresa los emplea y mantiene. Una planta de negocios, maquinaria, equipo o herramientas, por ejemplo, deberían ser aquellas que sean rentables en términos de adquisición, instalación, mantenimiento, reparación y reemplazo. Esto haría que un empresario retenga algunos fondos para otros planes operativos. La distribución como factor interno es vital para decidir hasta qué punto puede llegar el producto de la empresa. Los canales de distribución apropiados

son aquellos que responden a la base financiera de la empresa, la demanda del mercado, el tamaño y la diversidad y también los requisitos del producto.

Por lo tanto, se debe prestar mucha atención al canal de distribución que la empresa propone utilizar según los controles mencionados anteriormente.

1.7.3 Indicadores de rentabilidad

Los índices de rentabilidad son unas métricas financieras utilizadas por analistas e inversores para medir y evaluar la capacidad de una empresa para generar ingresos (ganancias) en relación con los ingresos, los activos del balance, los costos operativos y el capital de los accionistas durante un período específico de tiempo. Muestran qué tan bien una empresa utiliza sus activos para producir ganancias y valor para los accionistas (Vásquez, y otros, 2017).

El retorno de los activos comúnmente llamado ROA por sus siglas en inglés **(Return on assets)** es un indicador de cuán rentable es una empresa en relación con sus activos totales. (Humbertcd, 2019), es decir ROA le da a un gerente, inversionista o analista una idea de cuán eficiente es la administración de una empresa **e**n el uso de sus activos para generar utilidades. El rendimiento de los activos se muestra como un porcentaje.

El retorno sobre el capital conocido como ROE por sus siglas en inglés **(Return on equity**) es una medida del desempeño financiero calculada dividiendo el ingreso neto o utilidad neta sobre el patrimonio neto. (Humbertcd, 2019), es decir que el patrimonio o capital de los accionistas es igual a los activos de una empresa menos su deuda, el ROE podría considerarse como el rendimiento de los activos netos.

La mayoría de las empresas suelen buscar una relación o valor más alto, ya que esto generalmente significa que el negocio está funcionando bien al generar ingresos, ganancias y flujo de caja. Los índices son más útiles cuando se analizan en comparación

con compañías similares o en períodos anteriores. Los índices de rentabilidad más utilizados se examinan a continuación. Los índices de rentabilidad consisten en un grupo de métricas que evalúan la capacidad de una empresa para generar ingresos en relación con sus ingresos, costos operativos, activos del balance y capital contable (Chávez, 2016).

Los indicadores de rentabilidad, que también se denominan indicadores de tasa de rendimiento, se basan en diversas formas del grado de ganancia, que es universalmente aceptado como el principal indicador de la eficiencia de la empresa. La rentabilidad mide la capacidad de la empresa para generar nuevos recursos, para alcanzar ganancias mediante el uso de capital invertido. Es una forma de expresión del grado de ganancia de los negocios (Puente & Andrade, 2016).

En general, la rentabilidad se expresa como la proporción entre el beneficio y la suma del capital invertido. La construcción de indicadores de rentabilidad y su cálculo varía de un país a otro. Varían según el beneficio que se coloca en el numerador y también hay diferencias en la interpretación del término capital invertido en el indicador concreto (Moya, 2016).

Es decir que los indicadores antes mencionados muestran qué tan bien las empresas usan sus activos existentes para generar ganancias y valor para los accionistas. Los resultados de una relación más alta a menudo son más favorables, pero las proporciones agregan mucha más información en comparación con los resultados de otras compañías similares, el desempeño histórico de la compañía o el promedio de la industria.

1.7.4 Principales indicadores sobre la inversión

Sirve para evaluar la rentabilidad neta originada a través de los activos de la empresa, es decir, es la razón de la utilidad neta sobre los activos totales de la empresa y la fórmula para calculas es la siguiente: Rentabilidad neta / Inversión

1.7.4.1 EVA

Una empresa crea valor cuando el rendimiento de su capital es mayor a su costo de operación, es decir una empresa tiene un EVA cuando es capaz de cubrir los costos de producción, gastos de operación y costos de capital

La fórmula para calcular el EVA es la siguiente:

Utilidad antes de impuestos – (activos x costo de capital)

1.7.4.2 EBITDA

Determina las ganancias obtenidas por una empresa sin tener en cuenta gastos financieros, impuestos o gastos financieros que presenten un desembolso de recursos económicos.

Su fórmula para calcular es:

Utilidad operativa + Depreciaciones +Amortizaciones + Provisiones

1.7.4.3 WACC

Expresa el valor mínimo de rentabilidad que debería generar un activo o lo que le cuesta a una compañía financia dichos activos.

1.7.4.4 Capital de trabajo neto operativo

Sirve para determinar el flujo que debe tener una organización, es decir el capital

1.7.4.5 TIR

La Tasa Interna de Retorno (conocida como TIR), que por definición, es la Tasa donde el VAN es igual a cero, donde el negocio no tiene ni pérdidas ni ganancias, o es donde el proyecto se encuentra en su punto de equilibrio.

1.8. Manejo de los procesos administrativos financieros de las empresas públicas de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial.

Casi todos los países han utilizado durante mucho tiempo las agencias públicas (AP) de manejo de los procesos administrativos financieros de las empresas públicas de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, como una forma de organización en áreas específicas de la administración pública y los servicios.

Durante la última década o dos, los países de la UE, y los países desarrollados en general, han creado nuevas agencias a un ritmo acelerado, impulsado por presiones políticas y gerenciales. Los gobiernos de los países en transición en Europa Central y Oriental (CEEC) heredaron muchas agencias del régimen anterior y han creado más de ellas para implementar nuevas tareas y acelerar la modernización de la administración pública. Este volumen tiene como objetivo iluminar los dilemas especiales que surgen en relación con el presupuesto y el control financiero para las agencias públicas.

Hay muchas ventajas reales y potenciales que impulsan la creación de agencias en muchos países, así como hay numerosos problemas reales y potenciales que preocupan a los observadores. (Alarcón, 2018).

El manejo de los procesos administrativos financieros de las empresas de transportes evalúa la gestión y el desempeño del sector transporte en materia administrativa, financiera, económica, social, ambiental e integral, con el fin de garantizar a las partes interesadas una información confiable sobre los resultados de desempeño frente al desarrollo sostenible, y así facilitar el ingreso a mercados nacionales e internacionales a partir de los resultados de su gestión de forma efectiva y eficaz. Se formula un sistema de evaluación para el sector transporte por medio de la identificación y procesamiento de indicadores que se aplican a dos empresas tipo, con base a los datos suministrados, lo que permitir analizar los resultados de los indicadores y proponer un sistema de

información de fácil acceso e interpretación para la toma de decisiones en la organización. (Pardo, 2007)

Esta publicación aborda un área importante de problemas potenciales, que las empresas, creadas expresamente para disfrutar de libertad y autonomía en el cumplimiento de sus misiones, y desean ingresar al mercado nacional e internacional deben evaluar los procesos administrativos financieros para tener un resultado de desempeñó del sector de transporte en materia administrativa y financiera.

CAPÍTULO II

Metodología de Investigación.

2.1. **Tipo de investigación.**

La presente investigación es de tipo descriptivo, debido a que se procederá a detallar la situación actual de la empresa y su evolución respecto al área administrativa y financiera. Además, es exploratoria, porque ha sido necesario desarrollar una encuesta al personal colaborador del área administrativa y financiera de la empresa EMOVIM EP, con el propósito de identificar las deficiencias que presenta la gestión administrativa de la empresa; así mismo, busca determinar la influencia de los procesos administrativos financieros; siendo ésta, la importancia de establecer procesos administrativos para la rentabilidad de la empresa, además se ha realizado una entrevista directa a la gerente general de la institución, a la Directora Financiera y a la Directora de la Gestión Operativa. A su vez, es explicativa, porque explica el escenario y las causas que conlleva a los resultados que se pretenden en cuanto a la estructuración de la empresa, tanto en el área administrativa como financiera con la finalidad de mejorar su rentabilidad.

2.2. Enfoque de investigación.

La presente investigación está enfocada a los análisis administrativos financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa EMOVIM-EP, perteneciente a la empresa Pública en la ciudad San Francisco de Milagro, el análisis se sitúa entre os años 2016 a 2019 de los cuales se obtienen datos proporcionados por la empresa pública.

Se suma a esto que la investigación, según la naturaleza de los datos, se considera que aplica una metodología mixta; es decir, cualitativa y cuantitativa. Esto se debe a que se obtendrá información acerca de la situación real de la empresa en sus balances, analizando datos numéricos de los mismos; teniendo como base los datos proporcionados por los empleados en las entrevistas a profundidad. Además, por medio de las entrevistas, se analizará cualitativamente la posición de los administradores acerca del proceso que se lleva a cabo para lograr realizar el análisis financiero.

2.3. Métodos de investigación.

Los métodos a utilizar en esta investigación son:

- **Método sintético analítico**: La síntesis considera los objetos como un todo. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2016). El método que emplea el análisis y la síntesis consiste en separar el objeto de estudio en dos partes y, una vez comprendida su esencia, construir un todo. Se aplicará este método para el análisis de los procesos administrativos financieros de la empresa.
- **Estudio bibliográfico:** Se realizará un estudio bibliográfico tomando en cuenta fuentes secundarias de investigación tales como artículos de revista, libros que fundamenten teóricamente el estudio (López & Sandoval, 2016).

2.4. Diseño de investigación

La presente investigación es no experimental, de tipo trasversal con muestreo no probabilístico por conveniencia o dirigido, por lo que no fue necesario estimar una muestra sobre una población, ya que por conveniencia se investiga a una cantidad no

significativa, por lo que se encuestó a 8 funcionarios del área administrativa y financiera y a su vez se entrevistó a 3 ejecutivos representantes de la empresa, con la finalidad de analizar la situación actual de la empresa EMOVIM EP, sin embargo no se modificaron variables ni se realizó ningún tipo de suposición; únicamente se las describió como se presentaron.

2.4. Técnicas de investigación

Tabla 1 ***Procedimientos***

Técnicas	**Instrumentos**
Encuesta **Entrevista** **Observación**	**Cuestionario** **Formulario** **Ficha**

Las encuestas se basan en una investigación realizada sobre una muestra de sujetos, representativa de un colectivo más amplio que se lleva a cabo en el contexto de la vida cotidiana, utilizando procedimientos estandarizados de interrogación con el fin de conseguir mediciones cuantitativas sobre una gran cantidad de características objetivas y subjetivas de la población (Rojas Cairampoma, 2015).

La entrevista en profundidad es una técnica diseñada para obtener una imagen vívida de la perspectiva del participante sobre el tema de investigación (López & Sandoval, 2016).

A través de las entrevistas se puede obtener una imagen estadística, basada en datos obtenidos entre el personal colaborador de una empresa determinada, planteando así una interpretación real de la gestión administrativa financiera de la empresa EMOVIM EP y su impacto en la rentabilidad de la misma.

La observación es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis.

La observación es un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos. Gran parte del acervo de conocimientos que constituye la ciencia ha sido lograda mediante la observación. Partiendo de lo antes mencionado se utilizó métodos de observación directa de la relación basada en el nivel de convivencia y actitud entre el personal de la empresa, lo cual impacta en el cumplimiento de funciones.

Variables

Tenemos dos variables en esta investigación

Variable dependiente (X): Rentabilidad

Variable independiente (Y): Gestión de procesos Administrativos y Financieros

Operacionalizacion de las Variables

Las variables como concepto son aquellas que permiten determinar las características que aceptan desiguales valores, ejemplo la estatura de una persona, la edad de una persona, el coeficiente intelectual, el tiempo, etc. Dentro de esto podemos encontrar diferentes tipos de variables como las variables cualitativas que enuncian calidades o características y las cuantitativas que se expresen de forma numéricas, las cuales serán utilizadas para el análisis del tema.

La operacionalización de las variables se obtiene cuando se separan las variables en diferentes puntos presentándose así los indiciadores que expresan un análisis más directo y fácil de medir. Esto es fundamentar para lograr llegar a las conclusiones necesarias.

A continuación, mencionare variables dependientes e independientes que podrán darnos datos cuantitativos.

X: Indicadores dependiente
X1.- Margen bruto
X2: Margen Operacional
X3: Margen Neto

Y: Indicadores independiente

Y1: Desempeño administrativo, financiero

Y2: indicadores Externos: Porcentaje de usuarios satisfechos, índice de satisfacción del funcionario.

Y3: Indicadores Internos: Ingresos por funcionario, margen operativo.

Tabla 2 Variables Dependientes – Independientes

Problema	Objetivo de la Investigación	Idea a Defender	Variables	Indicadores	Método	Técnica	Instrumento
¿Qué medidas se deben de considerar para fortalecer los procesos administrativos financieros de la empresa EMOVIM-EP de forma que se pueda fomentar su rentabilidad?	Analizar los procesos administrativos, financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa EMOVIM-EP periodo 2016-2019.	Los correctivos de los procesos administrativos financieros permitirán fomentar la rentabilidad de la empresa EMOVIM – EP mediante una serie de estrategias que mejorarán los análisis de los balances, para una toma de decisiones más eficiente alineada a los objetivos de la empresa.	X: Rentabilidad	Margen bruto Margen operacional Margen neto TIR	Deductivo Inductivo Analítico Sintético	Análisis Estadístico Comparativo Observación directa	Series de Datos Análisis Financiero
			Y: Gestión de procesos Administrativos y Financieros	Desempeño Administrativo, financiero Indicadores Externos: Porcentaje de usuarios satisfechos, índice de satisfacción del funcionario. Indicadores Internos: Ingresos por funcionario, margen operativo.	Deductivo Inductivo Analítico Sintético	Análisis Estadístico Comparativo Observación directa	Series de Datos Análisis Sectorial Entrevista

CAPÍTULO III

ANÁLISIS GLOBAL DE RESULTADOS

a) Análisis de las encuestas

La implementación de las encuestas dentro de la organización, es de suma importancia ya que permite obtener datos certeros sobre la situación actual de la empresa. Para aquello, se tomó como muestra a los gerentes, los directores tanto del área administrativa, financiera y de gestión operativa y el personal del área admirativa. Se trata de 8 personas. Posteriormente, con la información obtenida de las encuestas, se procesaron los datos para la tabulación minuciosa de las mismas y a la interpretación de los resultados.

Tabla 1. Conocimiento de los objetivos de la empresa

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	88%
No	1	13%
Total	**8**	**100%**

Fuente: **Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP. (2020)**
Elaborado por: Gina Macias

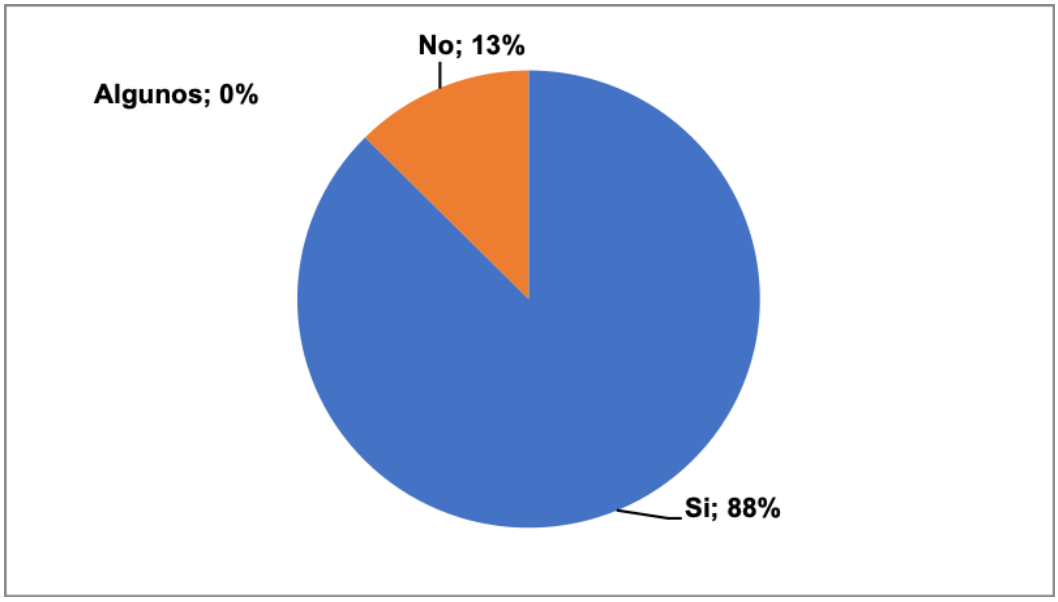


Figura 1. Conocimiento de los objetivos de la empresa

Interpretación. Mediante el análisis de las encuestas realizado a los funcionarios de la empresa, en la figura 1 referente al conocimiento de los objetivos de la empresa, se puede interpretar que un 88% de los funcionarios encuestados conoce perfectamente los objetivos que persigue la empresa pública, pero también un 13% desconoce del mismo.

Tabla 2. Productos y servicios que la empresa ofrece se encuentran sistematizados en un proceso administrativo financiero

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	13%
No	7	88%
Algunos	0	0%
Total	**8**	**100%**

Fuente: Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP.(2020)
Elaborado por: Gina Macias

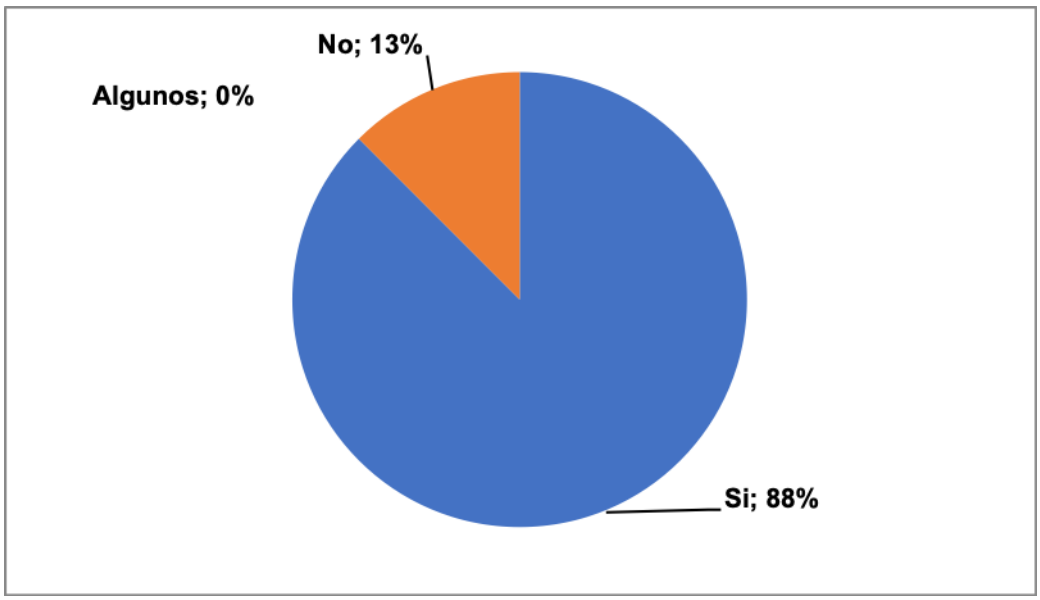


Figura 2. Productos y servicios que la empresa ofrece se encuentran sistematizado en un proceso administrativo financiero.

Interpretación. Analizando los resultados de los datos obtenidos a través de las encuestas, en el gráfico de la figura 2, se expone que el 13% de los funcionarios encuestados considera que la empresa si tiene sistematizado sus productos y servicios, en un proceso administrativo, mientras que el 88% no; a pesar que la empresa cuentan con equipos tecnológicos, sin embargo lo que se puede determinar que existen servicios y productos que no se encuentran con un valor tarifado lo que influye en la rentabilidad de la empresa.

Tabla 3. Actividades laborales especificadas en el contrato de trabajo y no relacionada con la profesión

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100%
No	0	0%
Algunos	0	0%
Total	**8**	**100%**

Fuente: **Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP. (2020)**
Elaborado por: Gina Macias

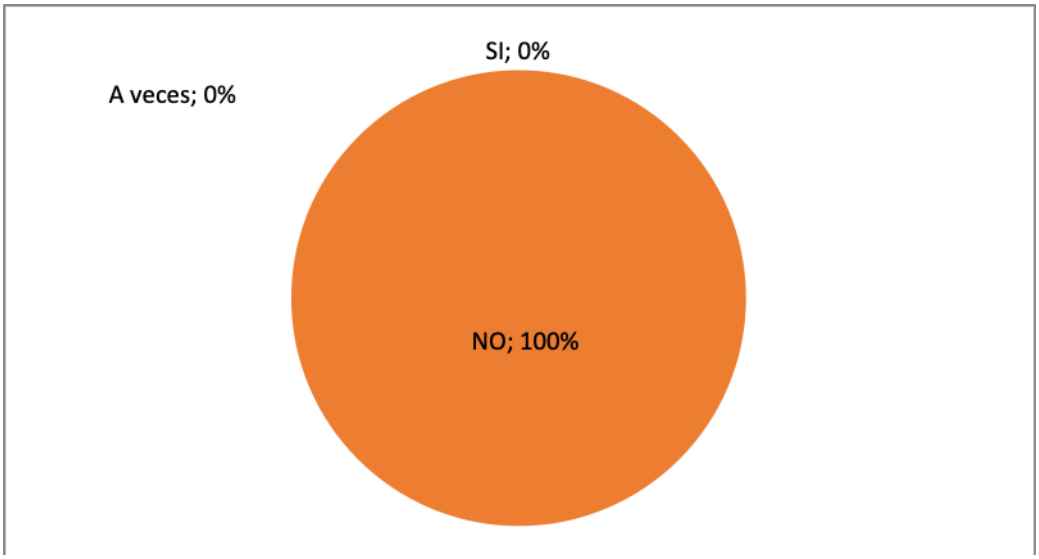


Figura 3. Actividades laborales especificadas en el contrato de trabajo y no relacionada con la profesión.

Interpretación. Con el siguiente gráfico de la figura 3, se puede contemplar que el 100% de los encuestados indicaron que realizan actividades no relacionadas con su perfil laboral lo que implica que desconocen de los procesos administrativos y que la empresa tiene un descontrol en su organización afectando la rentabilidad debido a la falta de procesos sistematizados y de productos reglamentados.

Tabla 4. Funciones ligadas a los objetivos de la empresa y a los perfiles de los funcionarios por los que fueron contratados

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	100%
No	0	0%
Algunos	0	0%
Total	**8**	**100%**

Fuente: **Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP.(2020)**
Elaborado por: Gina Macias

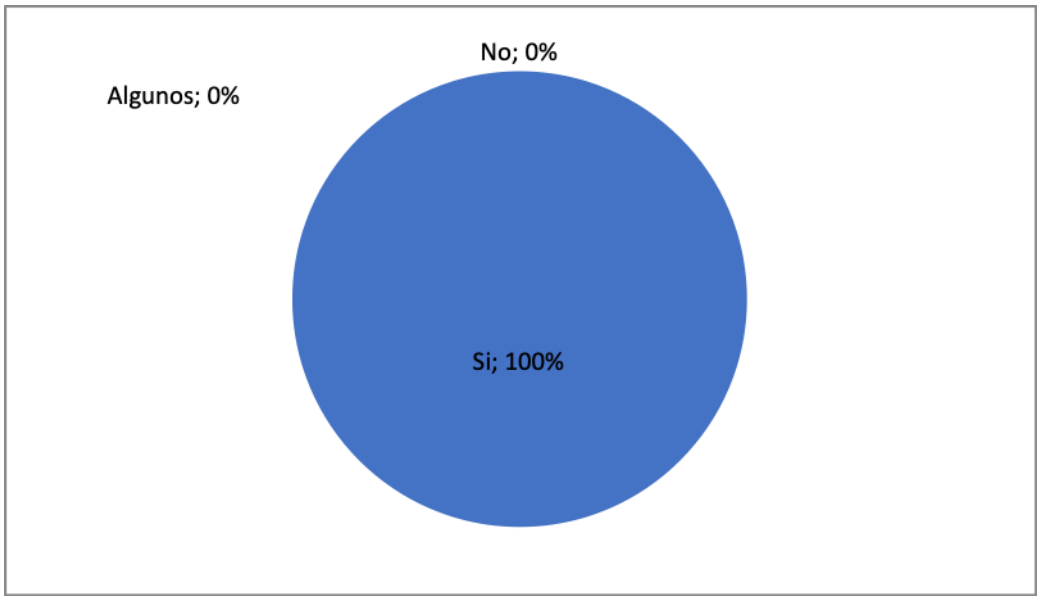


Figura 4. Funciones ligadas a los objetivos de la empresa y a los perfiles de los funcionarios por los que fueron contratados.

Interpretación. En el gráfico de la figura 4, el 100% de los funcionarios mediante la encuesta realizada acordaron conocer que las funciones que realizan van ligadas a los objetivos de la empresa, pero no a los perfiles y profesión por el que fue contratado, generando malestar en sus labores.

Tabla 5. Integración de los procesos interdepartamentales.

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	13%
No	5	63%
Regular	2	25%
Total	**8**	**100%**

Fuente: Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP.(2020)
Elaborado por: Gina Macias

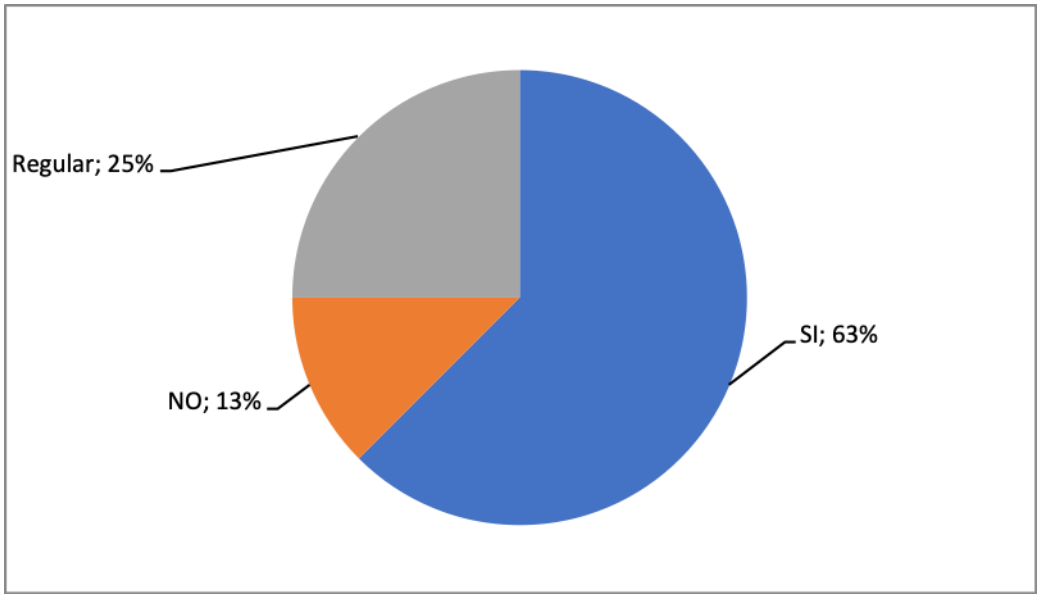


Figura 5. Integración de los Procesos interdepartamental

Interpretación. - En el grafico 5, se puede observar que el 63 % del personal piensa que la empresa no cuenta con la integración de los procesos entre departamentos para la ejecución de las actividades de la empresa, que el 13% afirma que si existe

integración entre los departamentos, mientras que un 25% indicó que conoce el proceso, de forma regular.

Tabla 6. Proceso financiero de la empresa estandarizado

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	25%
No	0	0%
Algunos	1	75%
Total	**8**	**100%**

Fuente: **Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP. (2020)**
Elaborado por: Gina Macias

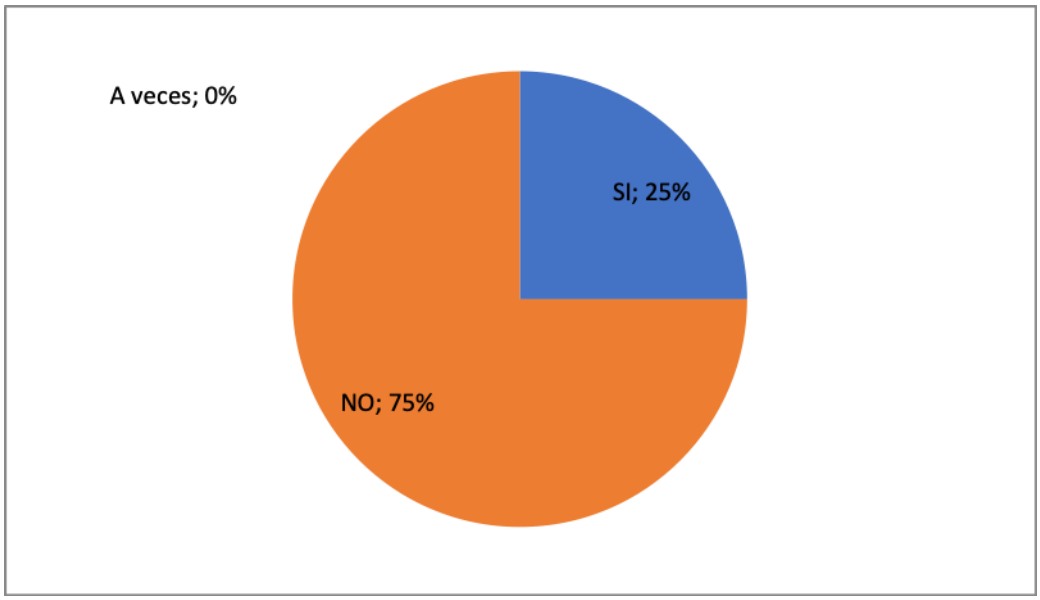


Figura 6. Proceso financiero de la empresa estandarizado

Interpretación. a través de la figura 6, se puede contemplar según resultados obtenidos que el 75% indican que hay una cantidad considerable de empleados que no conoce si el proceso financiero del área es estandarizado y un 25 % que sí; eso es alarmante para la empresa, puesto que el cien por ciento debe estar en pleno conocimiento de los procesos que se realiza en el día a día.

Tabla 7. Capacitaciones relacionadas al área financiera

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	0	0%
No	8	100%
Algunos	0	0%
Total	**8**	**100%**

Fuente: Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP. (2020
Elaborado por: Gina Macias

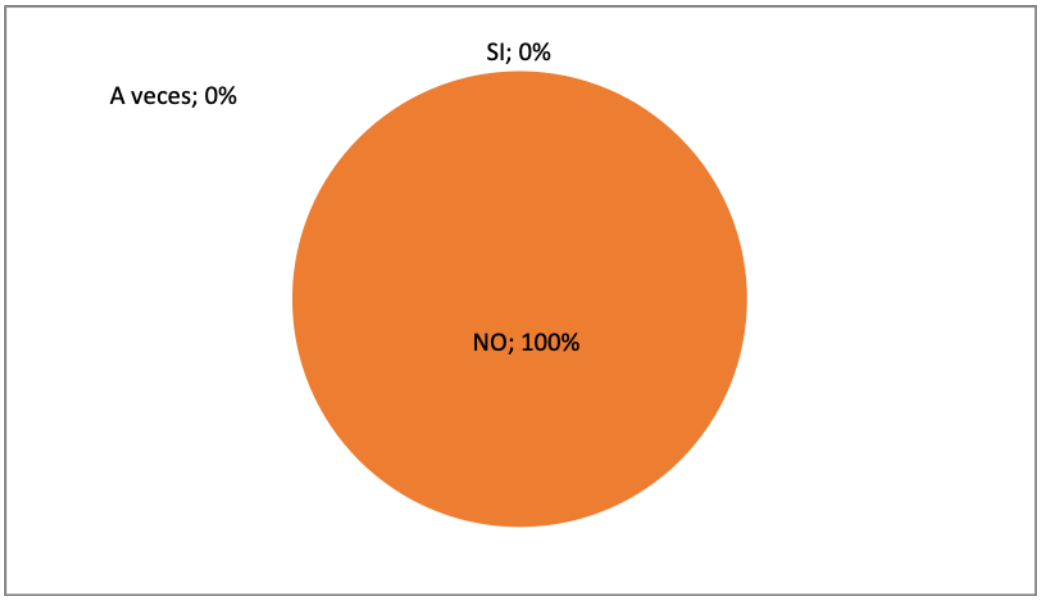


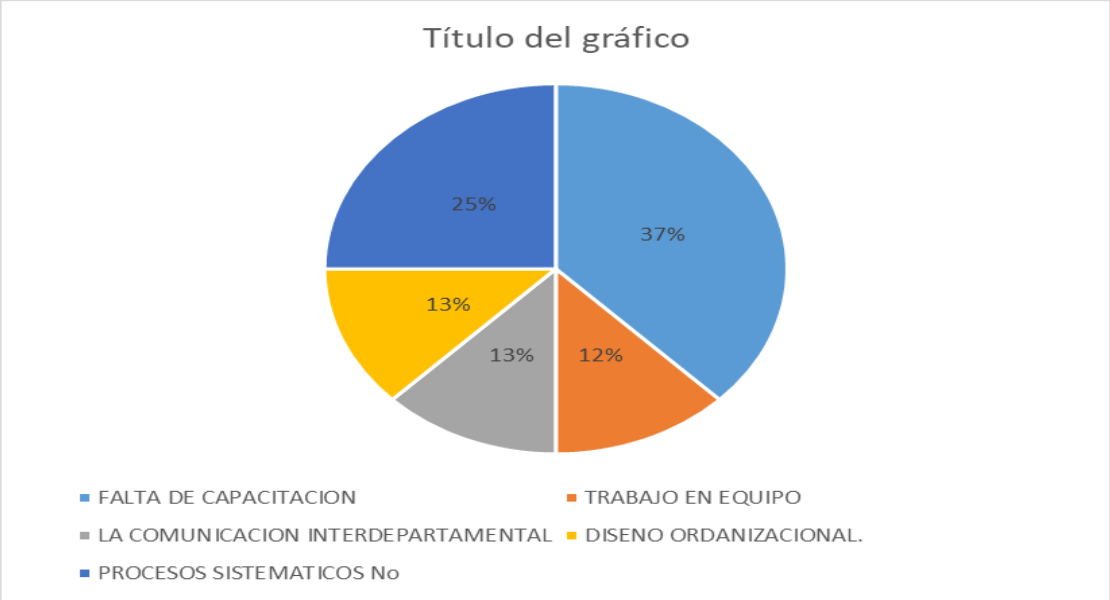
Figura7. Capacitaciones respecto en el área financiera

Interpretación. En el gráfico de la figura 7. El 100% del personal encuestado manifestó que la empresa no brinda capacitaciones referentes a su área laboral, este resultado muestra que existe una falta de compromiso de la empresa con el personal en su crecimiento, debido a que no otorga capacitaciones para mejorar su productividad.

Tabla 8. FACTORES CRÍTICOS

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
FALTA DE CAPACITACIÓN	3	37.5%
TRABAJO EN EQUIPO	1	12,5%
LA COMUNICACIÓN INTERDEPARTAMENTAL	1	12,5%
DISENO ORDANIZACIONAL.	1	12,5%
PROCESOS SISTEMÁTICOS	2	25,00%
Total	**8**	**100%**

Fuente: Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP.(2020)
Elaborado por: Gina Macias



Interpretación. En el gráfico de la figura 8, el personal encuestado manifestó que el mayor factor crítico con el 37,5% es la falta de capacitación, ya que sin información adecuada los funcionarios no desarrollan sus habilidades necesarias para llevar a cabo las tareas en su máximo potencial, debido a que desconocen los productos

y servicios que ofrece la empresa; seguido a esto, otro factor crítico son los procesos sistemáticos en un 25%, debido que no cuentan con un sistema que nos permita planificar, organizar el proceso, realizando una serie de pasos, desarrollando actividades, los cuales permiten a la empresa seguir un orden determinado y de una manera organizada. En un 12.5 % los otros factores críticos como el trabajo en equipo, la comunicación interdepartamental, diseño organizacional, debido a la falta de una estructura ordenada ya que no se cuenta con un plan de acción enfocado a ayudar a crear un buen ambiente laboral, se crea individualismo, se provoca descontento haciendo que exista conflictos entre funcionarios.

b) ANALISIS DE LA ENTREVISTA

Tabla 3. ***Resultado de las entrevistas***

Consulta de las entrevistas en base a ideas	Entrevista 1:	Entrevista 2	Entrevista 3
Como se manejan los procesos administrativos financieros? Tiene algún sistema? Cree usted que es necesario?	Los procesos administrativos y financieros no se encuentran sistematizados, y todos los servicios y productos que ofrece la empresa lo realicen de manera manual.	Existen servicios y productos que no se encuentran establecidos internamente ni externamente, por lo que la ejecucion con las otras áreas es interacción manual. La empresa deberia contar con un sistema de procesos.	La ausencia de procedimientos propiamente establecidos sistemáticamente, genera que el área financiera administrativa no efectúe e control de las actividades correspondiente para gestionar y recaudar los recursos necesarios que elabora el área operativa.
Cuenta usted con un proceso estandarizado del departamento financiero donde se observe la realidad de la empresa para la toma eficiente de decisiones?	No existe en lo absoluto un proceso estandarizado del departamento financiero, debido a que la empresa tiene muy pocos años de creación.	La empresa no cuenta con procesos estandarizados, tampoco cuenta con un proceso de selección de personal que permita determinar las capacidades y actitudes de los aspirantes para ingresar a laborar en la empresa.	No cuenta con procesos estandarizados, lo que genera un poco de retraso en la atención a los usuarios, en la entrega de los productos.
Cree usted que al no tener establecidos procesos ni procedimientos influya en la rentabilidad de la empresa? Porque?	claro que si, existe un desorden en atención al usuario, existe fuga, sin contar la competencia desleal, el desconocimiento de los procesos por parte de los nuevos funcionarios que no reciben una capacitación adecuada.	por supuesto que si ya que no se lleva una administración adecuada en la que se deleguen funciones, no se controlan insumos y ni los materiales de oficina.	si definitivamente creo que al no contar con un programa ni un sistema de trabajo, ni procedimientos a seguir, al momento de controlar, supervisar, y monitorear las tareas asignadas a los funcionarios, esto genera que los usuarios no se sientan atendidos.
De los factores que detallo a continuación, cual considera usted que son los más críticos? Falta de capacitación, trabajo en equipo, la comunicación interdepartamental, el diseño organización, o los proceso sistemáticos.	Pienso que la falta de capacitación y los procesos sistemáticos son los que considero como los factores más críticos; debido a que los funcionarios no se encuentran capacitados y tampoco existe un procesos sistematizados que permitan a que los productos y los servicios estén conectados entre el área operativa y financiera.	Considero que la falta de capacitacion al personal de los procesos y productos son los factores mas críticos.	Considero yo que la comunicación interdepartamental, es un factor critico en la empresa.
Se realizan actividades de recursos humanos que fomenten la integración del personal	No, porque al ser una empresa Pública, no se realizan ese tipo de actividades de recursos humanos que fomentan integración del personal dentro de la empresa	No, no se encuentra establecido en ningun manual de Recursos Humanos	Las actividades de integración no se refleja en ningun proceso interno d ela empresa.

En la presente investigación se desarrolló tres entrevistas a las autoridades de la EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE MOVILIDAD, TRÁNSITO Y TRANSPORTE DE MILAGRO *EMOVIM-EP*, con el propósito de la obtención y recopilación de información, que aporten de manera oportuna al proyecto investigativo.

Los encuestados coincidieron en que las empresas en donde laboran, no tienen un control apropiado en su organización; lo que dificulta que sus colaboradores puedan cumplir con cada una de las tareas asignadas en el debido tiempo y por lo que afecta en la productividad de la compañía.

Por otra parte, alegaron que, dentro de la empresa, no se cumple con una debida capacitación al personal; por lo que el talento humano, no conoce sobre los procesos internos de la empresa y ni siquiera en su totalidad de los servicios que ofrece la misma.

También, comentaron que para la selección del personal en la empresa, no se cuenta con un proceso establecido que permita determinar las capacidades y las actitudes de los aspirantes a los cargos que se oferten.

Al finalizar, consideraron que, los procesos sistemáticos, son fundamentales para la empresa, ya que al tener todos los servicios sistematizados estos podrán generarse de manera rápida, se tendría a los funcionarios con menos carga laboral.

Además de observar que la funcionalidad de los procesos y de los procedimientos administrativos financieros a implementarse también dependen de una buena gestión de capacitación al personal.

Los procesos sistemáticos considero que son fundamentales para la empresa, ya que al tener todos los servicios sistematizados estos podrán generarse de manera rápida, se tendría a los funcionarios con menos carga laboral.

FODA

c) Análisis FODA

El FODA, denominado así por sus siglas: Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas, es conocida como una herramienta que permite analizar de una manera más dedicada el entorno externo (oportunidades, Amenazas) e interno (Fortalezas, oportunidades) de una empresa pública. La implementación de este análisis FODA es de suma importancia; ya que permite conocer las ventajas que posee la empresa, el mercado en el que se desenvuelve, como también la competencia directa que tiene al momento del desarrollo de sus actividades.

A continuación, se muestra el FODA de la organización.

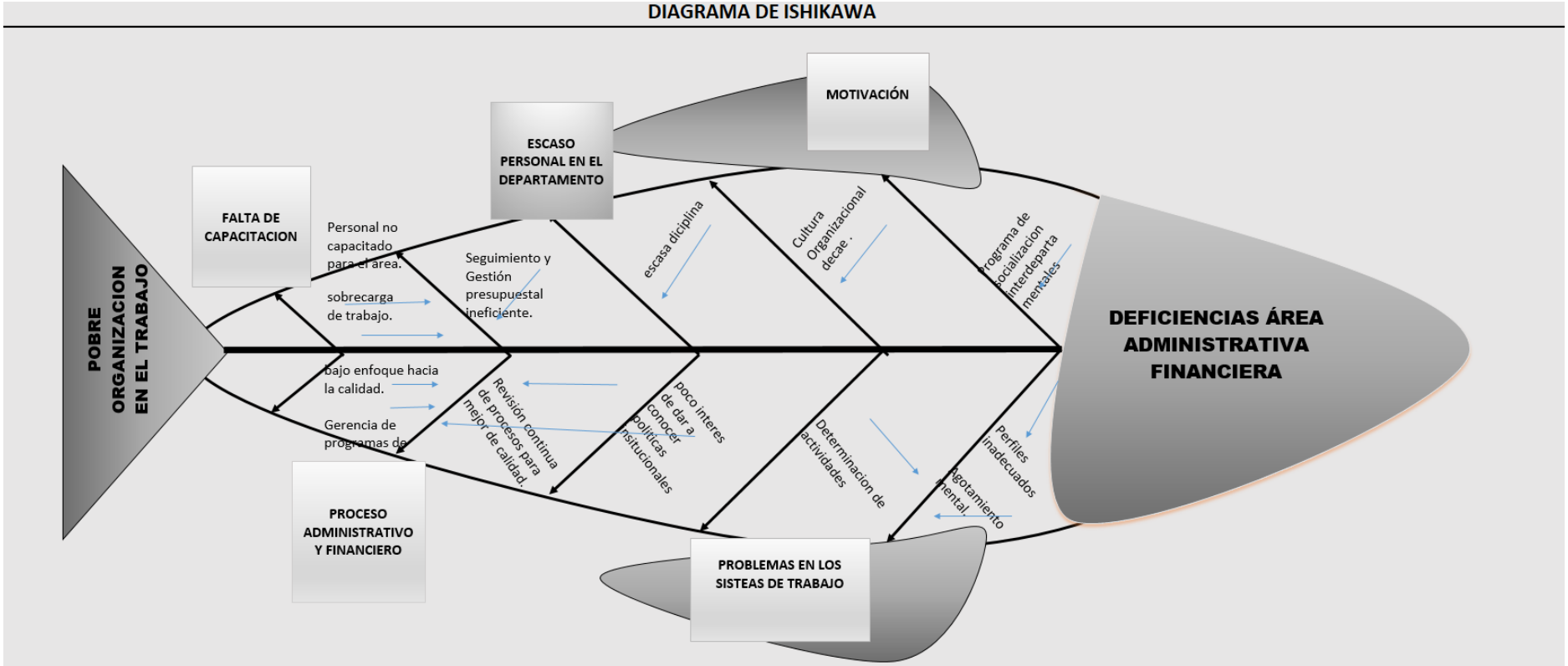
TABLA 4

FORTALEZAS	**OPORTUNIDADES**
❖ Personal con Experiencia laboral ❖ Herramienta de trabajo. ❖ Equipos tecnológicos.	❖ Asesoría financiera ❖ Integración de los procesos interdepartamentales ❖ Regulación de reglamentación de los procesos. ❖ Procesos sistematizados ❖ Nuevo Diseño de trabajo (Modelo de gestión) ❖ Avances de la tecnología
DEBILIDADES	**AMENAZAS**
❖ Falta de capacitación a los funcionarios ❖ Falta de comunicación entre el personal laboral. ❖ No cuentan con procesos definidos. ❖ No existe un diseño organizacional ❖ Cambios constantes de las autoridades de la empresa.	❖ Bajo nivel de ingresos ❖ Inestabilidad política ❖ Cambios en las políticas internas y externas que pueda afectar directa o indirectamente a la empresa. ❖ Los 4 años de administración de un gobierno autónomo.

Una de las fortalezas de la empresa es que cuenta con personal que tienen un alto grado de conocimiento y experiencia laboral, debido a que son profesionales especializados en

la rama de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, además existen herramientas de trabajos, (instrumentos tecnológicos, equipos de oficinas; Las oportunidades que se presentan son muchas debido a la integración de los procesos interdepartamentales, la regulación de reglamentación de los procesos, avances de los sistemas tecnológicos, procesos sistematizados, nuevo diseño de trabajo considerado el modelo de gestión de la empresa, sin embargo las debilidades que presenta la empresa se especifica, desde la falta de capacitación a los colaboradores, por lo que se requiere preparar programas de capacitación y motivación al personal, que los funcionarios se encuentren en pleno conocimiento para mejorar los servicios, y así cumplir satisfactoriamente las necesidades de un servicio que otorga la empresa sobre una movilidad segura y eficiente; la mejora permanente de las infraestructura dinámica, la falta de comunicación entre el personal laboral, el no contar con procesos ni con un diseño sistemático y también organizacional, los cambios de autoridades, sin considerar que la tecnología es un aliado fundamental en el camino y la marca del progreso de la empresa. Las amenazas que se tiene en la reducción de los niveles de ingresos dispuestos por el gobierno central, la inestabilidad política, la terminación del mandato en los gobiernos autónomos centralizados, cambios en las políticas internas y externas.

DIAGRAMA DE ISHIKAWA



d) DIAGRAMA ISHIKAWA

La mayor causa del problema se debe principalmente a que el personal no se encuentra debidamente capacitado. Además, el escaso personal de talento humano en el departamento genera sobre carga de trabajo, al no designarse equitativamente las tareas a realizar, por lo que esto conlleva al agotamiento mental en los funcionarios; adicionalmente se desconoce de los procesos de la empresa, existe un bajo enfoque hacia la calidad del servicio otorgado, ya que no se encuentran procesos administrativos y financieros sistematizado, tampoco un seguimiento en la cultura organizacional, no existen perfiles levantados, ni la secuencia de una revisión de la mejora continua de los procesos, por lo cual el área administrativa financiera genera una deficiencia absoluta, lo que provoca un retraso en la atención al cliente que se ve reflejada en el servicio de la empresa y en su rentabilidad al no tener funcionarios capacitados.

e) Ficha de observación

Se procedió a realizar una ficha para plasmar los resultados obtenidos durante la observación directa que se hizo dentro de la empresa, esto, con el fin de conocer las actividades de cada empleado y su calidad de trabajo.

	ASPECTOS	REGISTRO DE CUMPLIMIENTO			OBSERVACIONES
	ITEM	SI	NO	A VECES	
1	Los empleados cumplen con el horario de trabajo establecido por la empresa			x	
2	Se supervisan los trabajos realizados y la aprobación de entrega por parte del responsable del área		X		
3	El departamento financiero sigue un proceso establecido y estandarizado		X		

4	Se realizan capacitaciones al área financiera		X		
La 5	Los procesos son realizados a cabalidad y con eficiencia		X		
6	El área administrativa cuenta con un diseño organizacional y un manual de funciones		X		
7	El administrador motiva a su personal para realizar sus labores.		X		

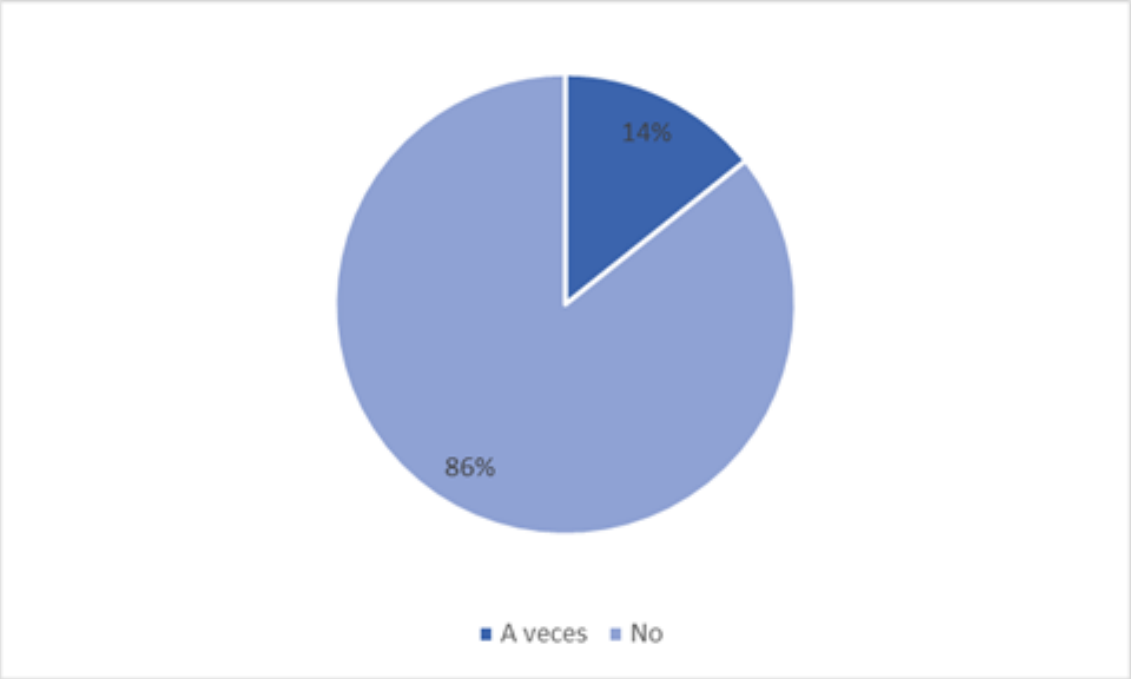


Figura 9. Porcentajes de la ficha de observación

Fuente: **Funcionarios de la dirección administrativa y financiera de la EMOVIM–EP.(2020)**
Elaborado por: Gina Macias

Interpretación. Con la implementación de la ficha de observación, se pudo determinar que de los 7 aspectos consultados, 6 variables registran No en el cumplimiento de las actividades y esto equivale a un 86 %; mientras que el 14 % de los aspectos lo realizan a veces cumpliendo con el registro del horario laboral establecido.

f) Interpretación de flujos de caja de la empresa

En el anexo 6 de la figura del gráfico 13, correspondiente al flujo del año 2019, se observa que el TIR (anexo7 figura del gráfico 14), es negativo, que a pesar de que la empresa invirtio, se obtuvo una rentabilidad menor con relacion al año 2018 (anexo 5 de la figura del gráfico 12); así mismo, en la Figura del gráfico 14 (anexo7), se puede observar una tendencia decreciente en cuanto a su rentabilidad, durante los 4 últimos años de operación en la organización; ya que, carecen de procesos sistemáticos, debido a la falta de un adecuado registro de sus ingresos y gastos, sin contar que el principal problema que enfrenta la empresa, más alla de los costes operativos, es la eliminiacion de las barreras interdepartamentales, como tambien la falta de capacitación a los servidores que desconocen de los procesos, sin mencionar que no cuentan con un diseño organizacional, que se encarge de estructurar de una manera ordenada y sinérgica las diversas áreas de la organización; asi mismo, la falta de coordinacion y gestión en equipo, hacen que los mismos realicen un trabajo desordenado en la atención al cliente desinformando de los servicios a los ciudadanos.

Conclusiones:

Es fundamental analizar la administración y las finanzas en una organización, con el propósito de tomar decisiones eficientes que fomenten su rentabilidad. Por tal motivo, es necesario evaluar la organización, dirección, liderazgo y control de los diferentes procesos empresariales para incrementar la participación de mercado de la organización. Los analistas financieros aplican índices de rentabilidad, tales como eficiencia económica, retorno de los activos y patrimonio, y tasa interna de retorno para examinar el avance de los objetivos organizacionales. Actualmente, las empresas públicas de transporte, tránsito y Seguridad vial utilizan un sistema de indicadores que evalué la gestión y el desempeño del sector transporte en materia administrativa, económica, social, ambiental e integral, con el fin de garantizar a las partes interesadas una información confiable sobre los resultados de desempeño frente al desarrollo sostenible, y así facilitar el ingreso a mercados nacionales e internacionales a partir de los resultados de su gestión de forma efectiva y eficaz.

También se evidencia en base a los resultados obtenidos en la presente investigación y de acuerdo a los instrumentos utilizados, que la gestión de los procesos administrativos, financieros se maneja de forma manual, ya que las funciones del proceso no se lo llevan de forma correcta debido a que los mismos no se encuentran sistematizados.

Además, se identificó que el recurso humano actualmente no es reclutado bajo un proceso de selección, ni de acuerdo al perfil para el puesto a ocupar, a pesar de que constituye una pieza fundamental debido a que son portadores de conocimientos, capacidades, habilidades, etc. Sin considerar que puedan ocupar una posición, ventajosa o rentable para la empresa.

Por otro lado, el trabajo de gestión de conocimientos en la empresa genera no optimiza del tiempo, aumentando la insatisfacción del usuario. La empresa no cuenta con la integración de los procesos entre departamentos para la ejecución de las actividades, por lo que los

problemas interdepartamentales que existen, es debido a la mala planificación y gestión de comunicación interna, adicionalmente a esto, se debe también a la inexistencia de un estructura ordenada sinérgicamente y a la falta de los procesos sistemáticos de integración entre los departamentos, sin embargo, la institución cuenta con equipos tecnológicos, pero sus servicios y productos no se encuentran reglamentados ni normados, lo que influye en la rentabilidad de la empresa debido a la falta de integración de los procesos.

Por último, los factores críticos que afectan a la rentabilidad son: la falta de capacitación, procesos sistemáticos, trabajo en equipo, comunicación interdepartamental y diseño organizacional. Esto se debe a que la empresa no otorga capacitaciones a los funcionarios por lo que no desarrollan sus habilidades necesarias para llevar a cabo las tareas en su máximo potencial, sin considerar que no conocen de los procesos, además desconocen de los productos y servicios que ofrece la empresa**,** sin mencionar que no cuentan con un sistema que les permita acceder de manera planificada y organizada a los procesos administrativos financiero, con la finalidad de que los servidores puedan seguir un orden, por lo que, al no contar con un plan de acción enfocado al buen ambiente laboral, esto conlleva al individualismo, provocando el descontento y creando conflictos entre funcionarios.

Referencias

Alberca, J., & Rodríguez, G. (2012). Incremento de rentabilidad en la empresa “El carrete”. Universidad Central Del Ecuador .

Alfaro, A. C., & Santos, R. A. (2015). El análisis técnico y fundamental en un contexto de globalización: Bancolombia. *Aglala*, 1-37.

Altuve, J. G. (2016). Energía financiera. Venezuela. *Actualidad Contable Faces*.

Alvarez, L. N. (2016). Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera. Mexico: *IMCP*.

Artieda, C. H. (2015). Análisis de los sistemas de costos como herramientas estratégicas de gestión en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Publicando*, 2(3), 90-113.

Asuncion, A. (2018). Análisis económico financiero y su influencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Perú: caso Cooperativa “COOPAC NSR”.

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2015). Fundamentos de administración financiera. *Thomson*.

Claros, R., & León, O. (2012). *El control interno como herramienta de gestión y evaluación.* Pacifico editores SAC Lima _ Perú.

Cosío, M. E. (2016). Administración financiera del circulante. Editorial *Haria,S.A.*

De Castro, A. (2017). *Manual práctico de comunicación organizacional.* Bogotá: Editorial Verbum.

Emery, D. R. (2017). Administración financiera corporativa. *Mexico: Pearson Educación.*

Espinoza, C., & Marie, D. (2018). *Sistematización de la producción del proyecto Alumbre, Intervención Artística realizado en la comuna San Pedro de Chongón en el año 2018 .* Chongon: Bachellor Thesis.

Ferrer, M. A. (2016). Innovación y diseño organizacional. *Revista Venezolana de Gerencia*, 190-192.

Gitman, L. (2017). Administración financiera. *San Diego*: *Harla.*

Gitman, L. J. (2017). Principios de administración financiera (No. 658.15 G536p). *México, MX: Pearson Educación.*

Goleman, D. (2018). Inteligencia emocional en la empresa (Imprescindibles). *Conecta*.

Hadjitchoneva, J. (2015). Administrative Services and Business Conditions. *the Point of View of the Business.*, 23-45.

Hernández, F., Fernández, C., & Baptista. (2013). *Metodología de la Investigación.Mexico: INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.*

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2016). *Metodología de la investigación.* México: McGraw-Hill.

Horngren, C. T. (2018). Contabilidad de costos: un enfoque gerencial. *Meryland: Pearson educación.*

Izquierdo, G. A., Rosero, E. C., Espinoza, J. B., & Medina, C. M. (2018). Caracterización Tipológica del Sector Hotelero de la Provincia de Los Ríos, Ecuador. *Ciencia Sociales y Económicas*, 55-70.

López, N., & Sandoval, I. (2016). Métodos y técnicas de investigación cuantitativa y cualitativa. *Ecociencia* .

Lortie, M. N. (2016). Holistic sustainable development: Floor-layers and micro-enterprises. *Applied ergonomics*, 57, 8-16.

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración.* Universidad del Norte.

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración.* Universidad del Norte.

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración.* Universidad del Norte.

Parra, H. (2016). Calidad, Productividad y Costos: Análisis de relaciones entre estos tres conceptos. *FACE: Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 46-65.

Pérez, Y. L. (2018). Administración financiera del capital de trabajo en la empresa mixta Havana Club International SA. *Contaduría Universidad de Antioquia*.

Plasencia, M. (2014). *Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes CODIGEN S.A.C Trujillo 2013.*

Polimeni, R. S. (2017). Contabilidad de costos (No. HF5686. C66 1994.). *McGraw-Hill.*

Ramos, I., & Tapia, S. (2017). Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel SA del periodo 2015-2016. 2017.

Rengifo Daza, F. H. (2018). Administración financiera*. Peru: UNAP.*

Rissoan, R. (2016). *Redes sociales: comprender y dominar estas nuevas herramientas de comunicación.* Madrid: Ediciones ENI.

Rojas Cairampoma, M. (2015). Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación. *REDVET. Revista Electrónica de Veterinaria*, 1-14.

Sánchez Alegre, N., & Osiadacz Pinto, K. (2014). Estudio de la percepción de la calidad de vida laboral de los funcionarios/as y trabajadores/as del Consejo Nacional de la Cultura a nivel central (Doctoral dissertation, Universidad Andrés Bello).

Thompson, I. (2018). *Definicion de Administracion.* Mexico: Promonegocios

Torres, Z. (2014). *Administración estratégica.* México: Patria.

Trujillo, N. C., Rodríguez, J. P., Figueredo, F. E., Molina, L. P., & Mayedo, Y. P. (2016). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Boletín Redipe*.

Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2015). Fundamentos de administración financiera. *Pearson educación.*

Vásquez García, J. P. (2014). *Mejora en la logística de exportación del banano para disminuir su rechazo.* Guayaquil: (Bachelor's thesis, Guayaquil: ULVR, 2014.).

Velázquez, B. M. (2016). El boca-oído de clientes insatisfechos: Un enfoque de segmentación en servicios de restaurantes. *UCJC Business and Society Review (formerly known as Universia Business Review)*(33).

Weston, J. F. (2018). Fundamentos de administración financiera. Mexico. *Nueva Editorial Interamericana.*

ANEXO 1

Análisis de los resultados de la entrevista

1. **¿De acuerdo a su consideración, el personal cumple a cabalidad con las órdenes dadas por el superior?**

   El gerente general indicó que, de acuerdo a su consideración, el personal sí cumple a con las órdenes dadas por el supervisor de la empresa pública. Sin embargo, acoto que es una empresa que cuenta con muy pocos funcionarios y que la carga laboral es muy alta que se asignan labores a los funcionarios sin la debida capacitación del puesto o de la actividad que va a realizar.

2. **¿Se anticipa y se asigna los trabajos que se ejecutarán en el transcurso del día?**

   No, debido a que en la empresa se manejan muchos servicios y se asignan mediante sumilla a diferentes áreas, a veces son procesos que se desconocen ya que todos en la empresa tenemos alrededor de un año laborando

3. **¿Se realiza actividades de recursos humanos que fomenten la integración del personal?**

   El entrevistado manifestó que no, no se encuentra establecido y al ser una empresa del estado no se realizan ese tipo de actividades de recursos humanos que fomentan integración del personal dentro de la empresa.

4. **¿Cuenta usted con un proceso estandarizado del departamento financiero donde se observe la realidad de la empresa para la toma eficiente de decisiones?**

   Se determinó mediante esta pregunta que no existe un proceso estandarizado de finanzas, o una serie de pasos a seguir al momento de realizar el análisis financiero de la empresa.

5. **¿La empresa lleva una administración adecuada en el cual: Plantea funciones, controla insumos y materiales e implementa capacitaciones al personal?**

   El gerente general indicó que la empresa pública no lleva una administración adecuada en la que se plantee funciones, se controlen insumos y materiales; y se implementen capacitaciones al personal.

6. **¿Cree usted que al no tener establecidos procesos ni procedimientos influya en su rentabilidad?**

   Claro, después del análisis de la encuesta he podido observar que la empresa no tiene procesos administrativos y financieros establecidos y eso afecta mi rentabilidad, el personal no se encuentra debidamente capacitado, y además los existen servicios que no se encuentran tarifado.

7. **¿Si recibe una propuesta de mejora al proceso administrativo y financiero de la empresa, estaría dispuesto aplicarlo?**

   El gerente general se mostró positiva a una propuesta de mejora del proceso administrativo y financiero para la empresa; indicando su disposición a aplicarlo a en vista de la necesidad de mejorar la administración financiera de la misma.

8. **¿De los factores que detallo a continuación, cual considera usted que son los más críticos.**

   - FALTA DE CAPACITACION
   - TRABAJO EN EQUIPO
   - LA COMUNICACION INTERDEPARTAMENTAL
   - DISENO ORDANIZACIONAL.
   - PROCESOS SISTEMATICOS

La falta de capacitación es uno de los factores más críticos para la empresa, ya que los funcionarios no conocen sobre la actividad a la que se dedica la empresa y tampoco conocen de los productos que ofrece.

Entrevistas

1.- Tecnóloga Margarita Ochoa Briones – Gerente General

Se obtuvo la entrevista presencial en la oficina de Gerencia General de la Empresa, ella mencionó que los procesos administrativos y financieros no se encuentran sistematizados, lo que ocasiona que los servicios y productos entregados por la empresa se realicen de manera manual.

Por ser una empresa pequeña la mayoría de los funcionarios realizan diferentes actividades que no se encuentran detalladas en el contrato laboral.

La Institución tiene un descontrol en su organización, lo que influye en la rentabilidad de la empresa debido a la falta de procesos y de productos.

Algunos servicios que se otorgan al usuario, no se lo realiza mediante un sistema de ingresos en ventanilla, debido a que no se encuentra normado en un tarifario.

Considero que uno de los factores más críticos que presenta la empresa pública EMOVIM EP se debe a la falta de capacitación al personal, el poco control ejercido en el área financiera de la empresa, además de que los productos y servicios que ofrece la empresa.

2. **Ingeniera Nelly Pizarro - Directora Administrativa Financiera**

La entrevista se llevó a cabo en la Dirección Administrativa y Financiera de la Empresa, la Ing. Pizarro, señala que existen servicios y productos que no se encuentran establecidos para la ejecución de las diferentes actividades.

Además, los funcionarios realizan tareas no relacionadas con su perfil laboral; lo que implica que las funciones que realizan van ligadas a los objetivos de la empresa, pero no a los perfiles y profesión, por el que fue contratado, generando malestar en sus labores.

La empresa no cuenta con un proceso de selección de personal que permita determinar las capacidades y actitudes de los aspirantes para ingresar a laborar en la empresa.

No se lleva una administración adecuada en la que se deleguen funciones, no se controlan insumos y ni los materiales de oficina.

La falta de capacitación a los funcionarios considero yo, que es uno de los factores más críticos, ya que no tienen conocimientos de los procesos y servicios que ofrece la organización, al ser una empresa nueva y única en el cantón San Francisco de Milagro de productos nuevos en materia de tránsito.

3. **Ingeniera Johana Tipanquiza**

La mencionada entrevista se llevó a cabo en la dirección de Gestión Operativa de Tránsito, Transporte, Movilidad y Seguridad Vial; la Ing. Tipanquiza, indicó que: la ausencia de procedimientos propiamente establecidos sistemáticamente, genera que el área financiera administrativa no efectúe el control de las actividades correspondiente para gestionar y recaudar los recursos necesarios que elabora el área operativa.

La empresa no brinda capacitaciones a sus funcionarios referentes a su área laboral lo mismo que refleja una falta de compromiso y de crecimiento laboral para mejorar la productividad de la misma.

Por otra parte, señaló que en la empresa no existe un programa ni un sistema de trabajo, ni procedimientos a seguir, al momento de controlar, supervisar, y monitorear las tareas asignadas a los funcionarios.

Es importante mencionar que se dio a conocer a la gerente general, la misma que se mostró con una excelente disposición en aceptar una propuesta de mejora del proceso administrativo para la empresa; en la que se puedan determinar los procedimientos adecuados llevando controles efectivos, con la finalidad de poder direccionar a los funcionarios en las tareas asignadas.

Anexo 3

Flujo de la Empresa correspondiente al año 2016.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO														
DETALLE	**INVERSION**	**ENERO**	**FEBRERO**	**MARZO**	**ABRIL**	**MAYO**	**JUNIO**	**JULIO**	**AGOSTO**	**SEPTIEMBRE**	**OCTUBRE**	**NOVIEMBRE**	**DICIEMBRE**	**ANUAL**
Ingresos por Titulos habilitantes		200	100	230	100	80	50	100	150	111	67	80	50	1318.00
Ingresos por matriculacion		83,741.01	92,263.26	96,026.16	56,914.50	54,562.00	58,526.00	48,526.00	48,452.00	44,852.00	43,256.00	45,262.00	58,526.00	730906.93
														0.00
TOTAL INGRESOS		**83,941.01**	**92,363.26**	**96,256.16**	**57,014.50**	**54,642.00**	**58,576.00**	**48,626.00**	**48,602.00**	**44,963.00**	**43,323.00**	**45,342.00**	**58,576.00**	**732224.93**
sueldos administrativos		26,584.50	36,585.62	9,728.15	15,628.20	24,578.10	17,220.57	33,983.40	23,568.20	37,486.42	36,140.41	34,249.49	32,516.68	328269.74
sueldos tripulantes		12,109.39	9,994.54	6,454.09	6,584.45	7,542.20	18,759.62	13,256.89	4,578.20	1,652.00	2,789.25	1,896.42	8,759.62	94376.67
ingreso por venta de certificado unico		8.75	16.90	14.49	18.11	313.61	529.91	817.88	817.88	817.88	817.88	943.96	1,887.92	7005.17
														0.00
TOTAL EGRESOS		**38,702.64**	**46,597.06**	**16,196.73**	**22,230.76**	**32,433.91**	**36,510.10**	**48,058.16**	**28,964.28**	**39,956.30**	**39,747.54**	**37,089.87**	**43,164.22**	**429651.58**
SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE		**45,238.37**	**45,766.20**	**80,059.43**	**34,783.74**	**22,208.09**	**22,065.90**	**567.84**	**19,637.72**	**5,006.70**	**3,575.46**	**8,252.13**	**15,411.78**	302573.36
sueldos proyecto de inversion		2,904.73	3,142.95	3,464.32	8,316.22	3,348.05	10,905.16	3,227.48	13,492.16	13,849.25	13,129.14	13,720.05	6,005.74	95505.25
disel		3,331.48	1,054.52	6,082.43	2,151.05	1,326.74	8,122.42	3,701.64	1,171.69	647.15	650.00	1,474.16	2,913.80	32627.07
maeriales		0.00	0.00	27,008.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	526.30	0.00	5,435.60	0.00	32970.71
papeleria recibo		3.83	2.52	172.56	270.66	3.37	467.31	4.26	2.81	191.74	1,362.00	3.74	519.24	3004.03
gastos varios		1,027.54	48.91	6,835.95	1,160.82	505.53	0.00	3,256.00	54.34	1,520.00	328.00	561.70	0.00	15298.79
														0.00
TOTAL INVERSION Y CAPITAL		**7,267.58**	**4,248.90**	**43,564.07**	**11,898.75**	**5,183.69**	**19,494.89**	**10,189.38**	**14,721.00**	**16,734.43**	**15,469.14**	**21,195.26**	**9,438.77**	**179405.86**
SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL		**-7,267.58**	**-4,248.90**	**-43,564.07**	**-11,898.75**	**-5,183.69**	**-19,494.89**	**-10,189.38**	**-14,721.00**	**-16,734.43**	**-15,469.14**	**-21,195.26**	**-9,438.77**	-179405.86
FLUJO DE CAJA	**-77775.1**	**37,970.79**	**41,517.31**	**36,495.36**	**22,884.99**	**17,024.40**	**2,571.00**	**-9,621.55**	**4,916.72**	**-11,727.73**	**-11,893.68**	**-12,943.13**	**5,973.01**	123167.50

TIR	32%
VAN	$30,093.26
TD%	10.75%

Figura 10.Flujos correspondientes al año 2016.

Anexo 4

Flujo de la Empresa correspondiente al año 2017.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

	INVERSIÓN	CXP -96% ENERO	CXC 0% FEBRERO	INV 10% MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ANUAL
Ingresos por Titulos habilitantes		100	150	140	70	80	50	100	150	140	70	80	50	1014.8
Ingresos por matriculacion		83,934.06	152,614.27	76,201.42	87,115.03	82,194.79	76,326.93	84,060.15	152,843.54	86,330.92	87245.9	62,288.22	76,441.59	952533.26910
TOTAL INGRESOS		**84,034.06**	**152,764.27**	**76,341.42**	**87,185.03**	**82,274.79**	**76,376.93**	**84,160.15**	**152,993.54**	**86,470.92**	**87,315.90**	**62,368.22**	**76,491.59**	953548.0691
sueldos administrativos		17,262.66	23,756.89	6,316.98	39,056.90	28,961.57	26,117.25	22,067.14	21,974.48	24,341.83	23467.8	22,239.93	21,114.73	237943.2255
sueldos tripulantes		14,356.75	13,632.76	17,178.56	11,653.16	35,106.42	36,258.00	38,821.33	22,050.54	33,766.25	21567.3	14,103.72	13,711.73	234097.6089
ingreso por venta de certificado unico		5.68	10.98	9.41	11.76	203.64	344.10	531.09	531.09	531.09	531.09	612.96	1,225.92	3911.9762560
TOTAL EGRESOS		**31,625.09**	**37,400.63**	**23,504.95**	**50,721.82**	**64,271.64**	**62,719.35**	**61,419.56**	**44,556.11**	**58,639.17**	**45,566.19**	**36,956.61**	**36,052.38**	475952.8107
SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE		**52,408.97**	**115,363.64**	**52,836.47**	**36,463.21**	**18,003.15**	**13,657.58**	**22,740.59**	**108,437.43**	**27,831.75**	**41,749.71**	**25,411.61**	**40,439.21**	477595.2584
sueldos proyecto de inversion		5,281.34	5,714.45	6,298.77	15,120.41	6,087.36	19,827.57	5,868.15	6,349.39	6,998.63	5689.34	6,763.73	10,919.52	86790.03384
disel		6,057.23	1,917.31	11,058.97	3,911.00	2,412.26	14,768.03	6,730.26	2,130.34	1,176.63	4345.56	2,680.29	5,297.81	53737.69426
maeriales		0.00	0.00	49,106.93	0.00	51,470.10	0.00	0	0	54563.25	0	57,189.00	0	182603.1765
papeleria recibo		6.97	4.59	313.75	492.10	6.12	849.66	7.74	5.1	348.61	546.78	6.8	944.07	3037.7694
gastos varios		1,868.25	88.92	12,429.00	2,110.58	919.15	0.00	10965.2	98.8	13,810.00	2345.09	1,021.28	0	39264.394780
TOTAL INVERSION Y CAPITAL		**13,213.79**	**7,725.27**	**79,207.41**	**21,634.09**	**60,894.99**	**35,445.26**	**23,571.35**	**8,583.63**	**76,897.12**	**12,926.77**	**67,661.10**	**17,161.40**	365433.0688
SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL		**-13,213.79**	**-7,725.27**	**-79,207.41**	**-21,634.09**	**-60,894.99**	**-35,445.26**	**-23,571.35**	**-8,583.63**	**-76,897.12**	**-12,926.77**	**-67,661.10**	**-17,161.40**	-365433.0688
FLUJO DE CAJA	**-98122.39401**	**39,195.18**	**107,638.38**	**-26,370.93**	**14,829.12**	**-42,891.84**	**-21,787.68**	**-830.76**	**99,853.80**	**-49,065.37**	**28,822.94**	**-42,249.49**	**23,277.81**	112162.1896

TIR	14%
VAN	$5,532.95
TD%	10.75%

Figura 11. Flujos correspondientes al año 2017

Anexo 5

Flujo de la Empresa correspondiente al 2018

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

DENOMINACION	INVERSIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	ANUAL
ingresos RTV.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,450.00	8,070.00	8,450.00	24,970.00
Ingresos por Titulos habilitantes		33,695.00	44	35,134.00	116	253	214	196	84	83,761.00	140	154	42	153,833.00
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
Ingresos por matriculacion		10,486.31	97,932.00	94,361.12	20,986.68	16,514.52	61,874.79	71,302.58	87,435.36	69,506.41	58,882.56	52,529.03	74,082.72	715,894.08
ingreso de tasas por circulacion		0	0	0	0	0	0	0	0	0	250.94	0	0	250.94
														0.00
TOTAL INGRESOS		**44,181.31**	**97,976.00**	**129,495.12**	**21,102.68**	**16,767.52**	**62,088.79**	**71,498.58**	**87,519.36**	**153,267.41**	**67,723.50**	**60,753.03**	**82,574.72**	894,948.02
sueldos administrativos		8,807.48	11,610.66	3,222.95	19,926.99	14,776.31	13,325.13	14,663.39	13,332.03	3,316.66	23,405.81	13,875.81	20,788.05	161,051.27
sueldos tripulantes		2,222.83	1,853.45	3,662.53	5,945.49	12,809.40	5,422.92	13,953.30	16,337.89	33,065.51	33,958.54	37,258.52	33,615.97	200,106.35
ingreso por venta de certificado unico		2.9	5.6	4.8	6	103.9	175.56	5,516.04	6,171.73	5424.4	666.85	1.2	8.7	18,087.68
ingreso por permiso de operación		0	612.96	612.96	1,225.92	0	0	644.02	322.01	322.01	322.01	322.01	322.01	4,705.91
														0.00
TOTAL EGRESOS		**11,033.21**	**14,082.67**	**7,503.24**	**27,104.40**	**27,689.61**	**18,923.61**	**34,776.75**	**36,163.66**	**42,128.58**	**58,353.21**	**51,457.54**	**54,734.73**	383,951.21
SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE		**33,148.10**	**83,893.33**	**121,991.88**	**-6,001.72**	**-10,922.09**	**43,165.18**	**36,721.83**	**51,355.70**	**111,138.83**	**9,370.29**	**9,295.49**	**27,839.99**	510,996.81
sueldos proyecto de inversion		5,022.82	8,029.88	2,698.73	11,959.27	7,912.91	8,070.67	8,055.23	8,165.61	7,286.04	13,945.03	2,153.45	14,271.50	97,571.14
disel		0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,804.80	0	0	4,804.80
maeriales		0	0	8,933.52	8,685.34	7,120.91	722.48	85,684.78	0	0	14,436.80	2,719.10	11,332.10	139,635.03
papeleria recibo		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
gastos varios		5,918.17	0	253.48	10,677.27	3,292.11	13,805.67	6,414.54	80.86	13563.12	0	244.27	10.46	54,259.95
														0.00
USOS DE PRODUCCION,INVERSION Y CAPITAL		**10,940.99**	**8,029.88**	**11,885.73**	**31,321.88**	**18,325.93**	**22,598.82**	**100,154.55**	**8,246.47**	**20,849.16**	**33,186.63**	**5,116.82**	**25,614.06**	296,270.92
SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL		**-10,940.99**	**-8,029.88**	**-11,885.73**	**-31,321.88**	**-18,325.93**	**-22,598.82**	**-100,154.55**	**-8,246.47**	**-20,849.16**	**-33,186.63**	**-5,116.82**	**-25,614.06**	-296,270.92
FLUJO DE CAJA	**-143975**	**22,207.11**	**75,863.45**	**110,106.15**	**-37,323.60**	**-29,248.02**	**20,566.36**	**-63,432.72**	**43,109.23**	**90,289.67**	**-23,816.34**	**4,178.67**	**2,225.93**	214,725.89

TIR	12%
VAN	$5,226.01
TD%	10.75%

Figura 12. Flujos correspondientes al año 2018

Anexo 6

Flujo de la empresa correspondiente al 2019.

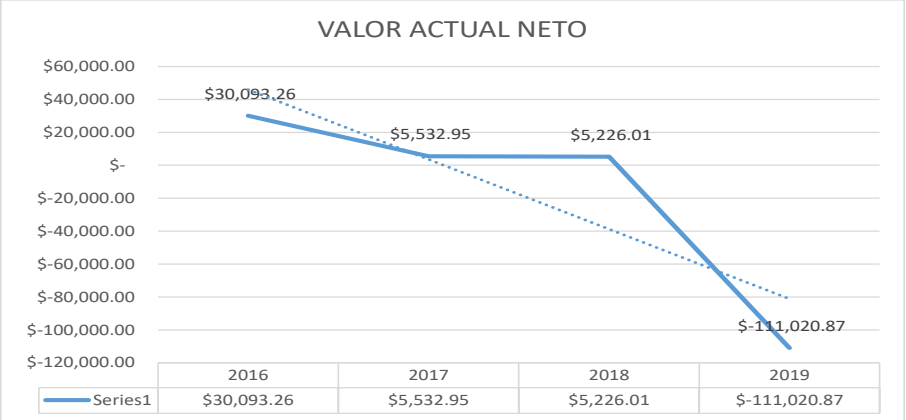
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

DENOMINACION	Inversión	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
ingresos RTV.		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78,160.00	48,160.00	7,645.00	6,005.00	5,285.00
Ingresos por Titulos habilitantes		165.00	112.00	28.00	56.00	0.00	0.00	0.00	300.00	300.00	539.20	713.20	817.90
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por matriculacion		68,652.86	27,167.57	26,721.77	19,668.40	48,280.12	43,335.69	40,327.72	40,537.53	40,765.89	55,986.00	75,122.27	94,288.92
ingreso de tasas por circulacion		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.00	0.00	2,137.31
TOTAL INGRESOS		**68,817.86**	**27,279.57**	**26,749.77**	**19,724.40**	**48,280.12**	**43,335.69**	**40,327.72**	**118,997.53**	**89,225.89**	**64,174.20**	**81,840.47**	**102,529.13**
sueldos administrativos		9,164.80	16,523.47	13,567.88	11,256.80	2,754.01	9,889.34	10,863.30	14,406.02	12,344.00	23,410.01	29,792.35	24,572.07
sueldos tripulantes		912.41	17,361.40	2,672.73	2,467.35	22.33	1,846.19	1,068.39	7,386.85	3,456.00	6,044.02	6,024.52	14,212.69
ingreso por venta de certificado unico		1.10	5.10	5.10	4.95	3.85	4.35	1,642.51	1,424.88	11,543.67	1,493.35	5.67	2,098.26
ingreso por permiso de operación		322.01	322.01	322.01	322.01	1,322.01	0.00	460.12	920.24	920.24	460.12	0.00	920.24
TOTAL EGRESOS		**10,400.32**	**34,211.98**	**16,567.72**	**14,051.11**	**4,102.20**	**11,739.88**	**14,034.32**	**24,137.99**	**28,263.91**	**31,407.50**	**35,822.54**	**41,803.26**
SUPERAVIT/DEFICIT CORRIENTE		**58,417.54**	**-6,932.41**	**10,182.05**	**5,673.29**	**44,177.92**	**31,595.81**	**26,293.40**	**94,859.54**	**60,961.98**	**32,766.70**	**46,017.93**	**60,725.87**
sueldos proyecto de inversion		4,791.45	6,715.40	8,160.74	8,626.90	4,575.29	3,773.41	6,686.87	7,782.21	54,323.00	14,118.91	14,949.83	20,700.75
disel		0.00	0.00	0.00	0.00	51,328.32	0.00	5,254.08	6,145.00	23,654.00	4,852.00	7,656.00	12,956.48
maeriales		1,060.84	0.00	10,954.01	0.00	5,744.17	0.00	6,584.95	6,691.43	1,320.00	0.00	0.00	7,560.96
papeleria recibo		0.00	10,325.00	0.00	0.00	10,253.00	0.00	10,253.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
gastos varios		0.00	0.00	0.00	21,337.22	8,107.16	0.00	1,736.32	0.00	0.00	1,536.25	2,786.85	220.77
CUENTAS POR PAGAR DEL AÑO ANTERIOR TRANSFERNCIA CTE		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
USOS DE PRODUCCION,INVERSION Y CAPITAL		**5,852.29**	**17,040.40**	**19,114.75**	**29,964.12**	**80,007.94**	**3,773.41**	**30,515.22**	**20,618.64**	**79,297.00**	**20,507.16**	**25,392.68**	**41,438.96**
SUPERAVIT/DEFICIT DE CAPITAL		**-5,852.29**	**-17,040.40**	**-19,114.75**	**-29,964.12**	**-80,007.94**	**-3,773.41**	**-30,515.22**	**-20,618.64**	**-79,297.00**	**-20,507.16**	**-25,392.68**	**-41,438.96**
FLUJO DE CAJA	**-150,000.0**	**52,565.25**	**-23,972.81**	**-8,932.70**	**-24,290.83**	**-35,830.02**	**27,822.40**	**-4,221.82**	**74,240.90**	**-18,335.02**	**12,259.54**	**20,625.25**	**19,286.91**
Utilidad neta antes de pago dividendos													
Pago dividendos 30%													
Utilidad neta													
Flujo de caja													
WACC	10.75%												
VAN	($ 111,020.87)												
TIR	-5%												

Figura 13 Flujos correspondientes al año 2019

Anexo7

EMPRESA DE MOVILIDAD Y TRANSITO EMOVIM				
FLUJO DE CAJA				
	2016	2017	2018	2019
Inversion	$ -77,775.14	$ -98,122.39	$ -143,975.42	$ -150,000.00
	2016	2017	2018	2019
TIR	32.01%	14.04%	12.05%	-5.05%
	2016	2017	2018	2019
VAN	$ 30,093.26	$ 5,532.95	$ 5,226.01	$ -111,020.87



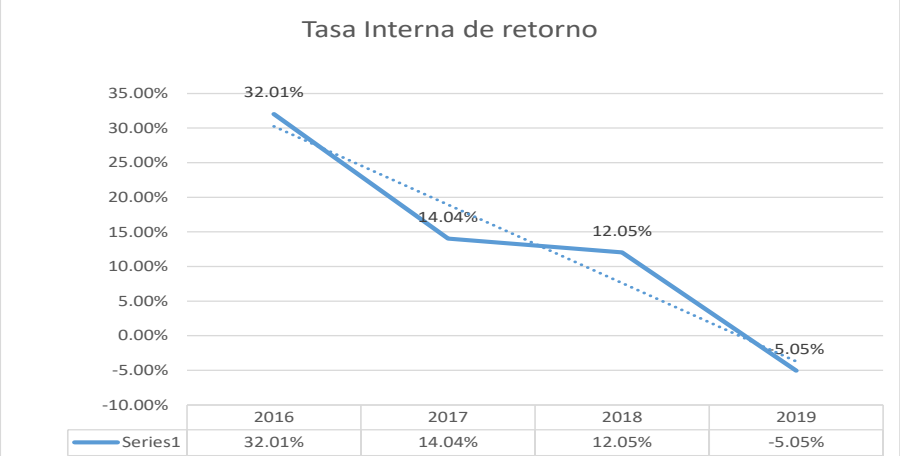


Figura 14. Valor Actual Neto; Tasa Interna de Retorno