

Daniela Ramos Ballesteros

# Análisis y Diagnóstico Financiero en la Empresa Distribuidora de Co...

No Se Encontraron Coincidencias.

Esta entrega no coincidió con ningún contenido de nuestras bases de datos.

## Se excluyeron los depósitos de búsqueda:

- Ninguno

## Excluido del Informe de Similitud:

- Bibliografía
- Citas textuales
- Citas
- Coincidencias menores (8 palabras o menos)

## Se excluyeron las fuentes:

- Ninguno

**Análisis y Diagnóstico Financiero en la Empresa Distribuidora de Combustibles  
Wayuu S.A.S. con Normas Internacionales de Información Financiera**

Daniela Ramos Ballesteros

Norvey Bohorquez Sierra

Universidad Antonio Nariño Seccional Santa Marta- Magdalena

Facultad de Contaduría Pública

Santa Marta- Magdalena

2021

## **Resumen**

El diagnóstico financiero de una empresa, es de gran relevancia ya que a través del mismo se puede identificar todo lo relacionado con el desempeño y la gestión de las diferentes áreas, tales como, las directivas y operativas.

Por ello, el objeto de esta revisión es recopilar todos los estudios suscitados con relación a la viabilidad y diagnóstico financiero de las empresas, en el caso en concreto, se pretende determinar lo relacionado con el sector de combustibles, autopartes y mantenimiento de vehículos. Con la finalidad de determinar con base a esos estudios y/o artículos el análisis extraído y las proyecciones financieras que contribuyen a dar sustento para establecer la viabilidad del diagnóstico financiero de la empresa distribuidora de combustibles Wayuu S.A.S, la cual tiene su domicilio principal en la ciudad de Maicao- la Guajira y en el desarrollo de su objeto social se dedica al comercio al por mayor de combustibles sólidos líquidos y gaseosos.

Por ello, es necesario resaltar que, dentro de los objetivos de dicha empresa resulta relevante identificar y enfrentar las necesidades tales como: el análisis de la situación financiera y diagnóstico de la situación financiera de la misma.

Por lo tanto, con el fin de dar respuesta a estas necesidades, con la presente investigación se dará a conocer el estado actual de la empresa Distribuidora de Combustibles Wayuu S.A.S, analizando el diagnóstico financiero de la misma.

*Palabras claves: diagnóstico financiero, empresa, análisis, proyecciones, estados financieros.*

## **Abstrac**

The financial diagnosis of a company is of great relevance since through it everything related to the performance and management of the different areas, such as directives and operations, can be identified.

Therefore, the purpose of this review is to compile all the studies raised in relation to the viability and financial diagnosis of the companies, in the specific case, it is intended to determine what is related to the fuel, auto parts and vehicle maintenance sector. In order to determine, based on these studies and / or articles, the analysis extracted and the financial projections that contribute to provide support to establish the viability of the financial diagnosis of the fuel distribution company Wayuu SAS, which has its main address in the city of Maicao- la Guajira and in the development of its corporate purpose it is dedicated to the wholesale trade of solid, liquid and gaseous fuels.

For this reason, it is necessary to highlight that, within the objectives of said company, it is relevant to identify and face needs such as: the analysis of the financial situation and diagnosis of the financial situation of the same.

Therefore, in order to respond to these needs, this investigation will reveal the current status of the company Distribuidora de Combustibles Wayuu S.A.S, analyzing its financial diagnosis.

**Keywords: financial diagnosis, company, analysis, projections, financial statements.**

## **Planteamiento del Problema**

Es de suma importancia, dentro de las empresas realizar un análisis financiero, ya que el mismo se ha logrado instituir como una herramienta que sin lugar a dudas permite ejecutar todo un diagnóstico de las finanzas y el estado actual de la empresa.

También es importante señalar que la necesidad del diagnóstico y análisis financiero dentro de una empresa, permite, recolectar toda esa información contable, técnica y estados de resultados que permiten analizar y estudiar de forma viable y precisa la situación actual de la empresa.

Además, conviene precisar que, para efectos de poder determinar si una empresa dentro de su situación actual, tiene problemas con relación al rendimiento de tipo financiero, para dar frente a la solución de ésta problemática es necesario que se estructure un plan de información financiera que contenga cada uno de los aspectos relacionados con el desempeño de las distintas áreas tanto las directivas como las operativas de dicha empresa.

En este sentido, los estados financieros son una parte fundamental de la estructura dentro de la situación financiera y del rendimiento de una entidad. Los objetivos principales de los estados financieros se basan en el suministro de la información acerca de la empresa y su situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo, este mismo será útil a la hora de tomar decisiones económicas. Para cumplir estos objetivos, el estado financiero es necesario suministrar información que contenga activos, pasivos, ingresos y egresos, o el estado de resultado integral; referido según las normas Niff, como las ganancias y pérdidas. Esta información, junto a las notas de los estados financieros,

ayudará a la alta gerencia a predecir los flujos de efectivo futuros, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de estos. (Aguirre & et al , 2018)

Es posible determinar que los estados financieros y el análisis de los mismos resultan ser coadyuvantes ante las crisis financieras o económicas por las que atraviesan las empresas, ya que, a través de los mismos se puede calcular los estados en las finanzas y la situación real de cada empresa. Además, por medio de éstos podemos calcular el activo, pasivo de las empresas y los objetivos alcanzar.

Son diversas las situaciones y problemas de tipo financiero por los que las empresas han atravesado, así que surge la idea de buscar acciones correctivas que logren dentro de las empresas detectar sus debilidades y fortalezas dentro de su estructura económica y de producción de las empresas. Es por esto que, efectuar análisis y diagnóstico financiero constituye una fuente de solución a estas mejoras en pro de utilizar los mismos como solución a los hallazgos encontrados.

Para esto es necesario tener en cuenta que las empresas en el cumplimiento de sus fines y objetivos económicos deben contar con una dirección estratégica que permita y coadyuve al cumplimiento de los mismos.

Esta dirección estratégica se encarga de potencializar a las empresas con el fin de asegurar la supervisión a largo plazo, con el fin de mejorar su competitividad, eficacia, eficiencia y productividad. También nos brinda la información necesaria que nos permite realizar un diagnóstico sobre el estado de una empresa conociendo sus debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas, para tomar decisiones e implementar estrategias. (Aguirre & et al , 2018)

A partir de esto, se puede establecer la importancia de la dirección estratégica de una empresa, los objetivos que dentro de la misma se persigan y la evaluación y gestión de los estados financieros a efectos de detectar a través de los mismos las fortalezas y amenazas en las finanzas de una empresa a fin de crear estrategias para la toma de las decisiones que contribuyan a fenecer las amenazas.

Además, la aplicación de un nuevo sistema financiero dentro de una empresa, contribuye a la solución de la problemática de la empresa, ya que, su aplicación hace pensar en costos y beneficios en una empresa expendedora de combustibles. Se busca tener resultados estratégicos que permitan medir las proyecciones empresariales y el estado actual de la empresa por medio de los indicadores estratégicos de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, siguiendo el objetivo principal del análisis estratégico para el diagnóstico financiero, se ejecutan actividades de identificación en herramientas básicas de control en el análisis. (Ballesteros, 2021)

Finalmente, se puede establecer que los análisis y estados financieros las empresas pueden no solo medir si no evitar problemas como iliquidez y endeudamiento que podrían acarrear inestabilidad en las empresas hasta el cierre de las mismas.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, surge como pregunta orientadora de ésta investigación ¿Qué ventajas genera un análisis y diagnóstico financiero para la empresa distribuidora de Combustibles Wayuu S.A.S, teniendo en cuenta las normas internacionales de información financiera?

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

- Realizar una caracterización e identificación de la empresa Distribuidora de Combustibles Wayuu S.AS, a fin de conocer el estado de liquidez de dicha empresa.

### **Objetivo Especifico**

- Determinar y analizar la situación financiera mediante la aplicación de indicadores financieros.
- Elaborar o diseñar una matriz DOFA, dentro de las cuales se identifiquen las debilidades, amenazas y oportunidades con relación a las normas internacionales.
- Entregar recomendaciones a la empresa de Distribuidora de Combustibles Wayuu S.AS, luego de analizar y estudiar la situación financiera de la misma.

## **Justificación**

Actualmente, el estudio y análisis financiero dentro de una organización es de suma relevancia, ya que a través del mismo se evalúa la funcionalidad de una empresa desde diferentes áreas, tales como, la comercial, la productiva y la sistematización a través de la tecnología y la unificación de la información.

Se ha logrado establecer que dentro del área de gerencia y la parte financiera de una empresa, es necesario un diagnóstico que permita avizorar el real funcionamiento de la empresa, además de poder evaluar el sostenimiento y el comportamiento de la misma frente a distintos periodos.

De acuerdo a la necesidad planteada en esta investigación es posible realizar un análisis y diagnóstico financiero en la empresa de distribuidora de combustibles Wayuu, a fin de determinar si dicha empresa en la actualidad cuenta con herramientas financieras que permiten conocer el real funcionamiento y comportamiento efectivo del mismo. Además de la evaluación de los respectivos indicadores que serán relevantes para lograr el análisis de la parte gerencial de dicha empresa.

Es pertinente el desarrollo de esta investigación ya que, a través de esta, se analizará los cambios del mercado con relación a las ventas y la competitividad, para lograr establecer la demanda de los productos que ofrece la Empresa Distribuidora de Combustibles Wayuu S.A.S, con la finalidad de estructurar diagnósticos que se potencialice las formas y estrategias para lograr la rentabilidad de la empresa.

Además, es pertinente afirmar que, el mercado de distribución de combustible Wayuu, se caracteriza por estar en un mercado competitivo, con una variedad de productos y una estructura estratégica bien diseñada. Por ello, apuntar al fortalecimiento del músculo financiero de la misma a través del análisis financiero generaría una rentabilidad económica positiva para la misma.

Finalmente, la importancia de la misma radicará en entregar recomendaciones y estrategias a dicha empresa, con la finalidad de lograr el fortalecimiento de la misma y hacerla más competitiva en el mercado.

## Estado del Arte

Con el propósito de desarrollar los objetivos propuestos, se realizó una revisión bibliográfica, a fin de analizar el estado de la investigación académica en este campo, por ello se expondrán referentes investigativos que servirán de soporte y sustento en el desarrollo del tema objeto de estudio. Para lo cual, se tendrá en cuenta:

Según Jorge Iván Benítez Gómez (2003), dentro de la investigación: “Diagnostico Financiero De La Empresa Distribuciones Acosta Y Cía S.A.S. Mediante Indicadores Financieros E Inductores De Valor”, se determinó que,

El diagnostico financiero de una empresa cuenta con indicadores relevantes que facilitan esta labor, que se define más adelante; indicadores de liquidez, endeudamiento de los activos y de los patrimonios. Por otra parte, el diagnostico también contara con ciertas ratios de gestión, como los tipos de rotación de cartera, inventarios, cuentas por pagar y las cuentas por cobrar, incluyendo la rotación de los pagos de los mismos. Se encontrará también allí, el estudio de su actividad económica y las diferentes rentabilidades de las ventas, el activo y la rentabilidad financiera; todos estos, indicadores de suma importancia en cualquier compañía que desee medir realmente el estado actual de su rentabilidad. (Gómez, 2003)

Así, diagnósticos financieros dentro de una empresa son determinantes en el estudio de factibilidad y la actividad económica de una empresa. Ellos son determinantes para potencializar el mercado y evaluar la rentabilidad financiera.

Por su parte las autoras, Venus Estrada López y Sandra Marcela Monsalve Velásquez (2014), dentro de la investigación: “Diagnóstico Financiero De La Empresa Procopal S.A”, determinó que,

Es común que la gerencia financiera aborde el diagnóstico de los resultados concernientes a la gestión para un periodo determinado, y también que la evaluación se centre en el empleo de razones con las cuales se busca conocer las tendencias y el momento presente de la empresa en ámbitos como la liquidez, el endeudamiento, la rentabilidad y la movilización de los factores productivos. (Velásquez, Diagnóstico Financiero De La Empresa Procopal S.A, 2014)

De acuerdo con las autoras se resalta que la gerencia financiera es un coadyuvante en este proceso ya que esta se encarga de analizar y evaluar por periodos el comportamiento de los ingresos, egresos y rentabilidad. Además, por lo evaluado se puede determinar la liquidez de la empresa y la capacidad de endeudamiento de la misma.

En otra investigación, Jessica Jannedy Mendoza Romero y Luz Ardy Yessenia Restrepo Ospitia (2014), “Diagnostico Financiero De La Empresa Transportes NG LTDA”, determinaron que,

El diagnóstico, como herramienta, es imprescindible para una gestión eficaz dentro de la empresa, es necesario contemplar todos aquellos factores, aspectos y variables relacionados con el área, departamento y la especialidad, por otra parte, estos se dividen en diferentes tipos:

a) Diagnóstico Global. Este permite determinar los puntos fuertes y puntos débiles dentro de la empresa y con esto mismo obtener una propuesta de mejora en base a esto. Al

mismo tiempo, sirve de ayuda para comprender los resultados del pasado de esta misma, delimitando las amenazas y las oportunidades futuras teniendo en cuenta el entorno. Esta información permite a los titulares dentro de las asesorías la orientación de la actuación hacia una actuación para la mejora del rendimiento empresarial.

**b) Diagnóstico Funcional.** Esta herramienta está destinada a solucionar problemas del funcionamiento interno de la empresa y mejorar los resultados. Las personas que toman en cuenta el análisis se debe encargarse de identificar y localizar los problemas concretos de la empresa.

**c) Diagnóstico Rápido.** Permitir formular medidas para su rápida solución. Asimismo, permite organizar la realización de cierto tipo de acciones, atendiendo a su urgencia e importancia. (Ospitia, 2015)

Por lo expuesto, se evidencia que, los diagnósticos son de suma importancia y la clasificación de los mismo también ya que permiten formular medidas de solución y mejorar los resultados en el rendimiento empresarial.

Así mismo, Liliana Patricia Martínez Orozco y Claudia Lorena Restrepo Díaz (2018), en su investigación establecieron que:

Las finanzas son una rama de la economía que se encarga de evaluar lo que requiere una empresa, persona o entidad para el cumplimiento de sus objetivos. Algunos de los principales indicadores que se utilizan para analizar una organización a nivel financiero es la razón corriente, nivel de endeudamiento, rentabilidad, actividad entre otros, estos nos brindan información relevante acerca de cómo se encuentra la empresa, si está obteniendo

el nivel de rentabilidad requerida por los accionistas y las utilidades proyectadas, mide el nivel de endeudamiento, lo que permite tomar decisiones sobre el negocio.

Además de lo anterior para un buen manejo financiero se deben tener políticas claras de proveedores, créditos, adquisición de activos, inversiones, contrataciones, e inventarios. (Díaz, 2018)

Concluyéndose que, las finanzas de una empresa son relevantes para alcanzar objetivos propuestos, por ello, es necesario para determinar el endeudamiento y los compromisos de las empresas estructurar un diseño del diagnóstico financiero a fin de analizar la rentabilidad y la producción a fin de determinar la toma de decisiones respecto del negocio.

Alzate et.al (2019), dentro de la investigación análisis estratégico para optimizar la gestión administrativa y financiera de SODATRANS LTDA, determina que:

La gasolina, es el resultado de la integración de diversos hidrocarburos extraídos del proceso de destilación fraccionada del petróleo puro, el cual se encuentra en depósitos subterráneos y es usada principalmente como combustible para el funcionamiento de diversos motores de combustión interna como los automóviles y las plantas generadoras de electricidad entre otros; debido a su gran impulso en la economía moderna. Este producto y otros derivados del petróleo son llevados en tuberías a centros conocidos como refinerías; dentro de estas son procesados y transformados en combustible, para luego ser distribuidos por las empresas mayoristas a las diversas estaciones de servicio. Debido a que el sector combustible es uno de los más importantes para la economía de Colombia; se eligió la empresa Sodatrans Ltda. ubicada en el municipio de Ubaté Cundinamarca, que se

encuentra clasificada en este sector por ser una estación de servicios y de la cual, a continuación se mostrará el desarrollo del análisis financiero practicado, con el fin de dar a conocer el diagnóstico final de su situación financiera y administrativa; resultado de la aplicación de herramientas financieras, administrativas y la identificación de riesgos, que permitan la formulación de estrategias y planes de acción para la toma de decisiones. (et.al, 2019).

Reiterando la necesidad y la importancia de desarrollar análisis y diagnósticos financieros y administrativos, ya que los mismos permiten dimensionar y determinar la identificación de riesgos y las mejoras que pueden proponerse para mitigar los mismos.

### **Marco Teórico**

Por otra parte, para continuar con el desarrollo de los objetivos propuestos, se esbozará de forma conceptualizada teorías y definiciones de la siguiente forma:

Según García (2009), por diagnóstico y análisis financiero, puede entenderse, el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de ésta. Aunque la información contenida en los estados financieros es la que en primera instancia ayuda a conocer algo sobre la empresa, no quiere decir que sea concluyente en un estudio de la situación financiera de ésta.

Ya que, la contabilidad muestra cifras históricas, hechos cumplidos, que no necesariamente determinan lo que sucederá en el futuro. Se hace necesario, por lo tanto, recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente la contable y permita conocer con precisión la situación del negocio. Es así como un análisis integral debe hacerse utilizando cifras proyectadas (simulación de resultados, proyección de estados financieros, etc.), información cualitativa interna (ventajas comparativas, tecnología utilizada, estructura de organización, recursos humanos, etc.), información

sobre el entorno (perspectivas y 21 reglas de juego del sector, situación económica, política y social del país, etc.) y otros análisis cuantitativos internos tales como el del costo de capital, la relación entre el costo, el volumen y la utilidad. (García, 2009, pp 18-19)

Para Ignacio Vélez Pareja y Ricardo Dávila (2012),

existen muchas técnicas que podrían servir para hacer una proyección de cifras útiles en la proyección de los estados financieros. De acuerdo con las proyecciones que se utilizan, los métodos de proyección como el de regresión lineal o de descomposición, es necesario identificar las variables pertinentes y hacer predicciones sobre los posibles valores. Los estados financieros proyectados pueden ser utilizados para el análisis financiero a futuro para la valoración de una empresa, estado de la situación financiera, estado de flujos efectivos y notas de los estados financieros.

Para una mejor proyección de estados de situación financiera no es aconsejable usar proyecciones de tipo estadístico; se deben utilizar datos de entrada reales los cuales se podrán cambiar a voluntad, estas proyecciones se manejan sobre hojas de cálculo o programas donde se puedan crear varios escenarios y llevar a cabo diversos tipos de análisis sensibilidad. (Dávila, 2012)

Además, existen unas fases en los procesos de diagnósticos y sistemas que se detallarán a continuación:

### **Fases del Proceso de Diagnóstico**

Como lo define Ana Gil Álvarez (2004) en su libro *Introducción al Análisis Financiero* “dentro del proceso de análisis podemos diferenciar fases o etapas que facilitan el desarrollo del objeto de evaluación” (p.17).

Identificación de la empresa que es objeto de estudio: este supone la recolección de datos relativos a la distribución industrial y geografía de las actividades que se desempeñan, incluyendo la estructura de la propiedad, la cotización en mercados organizados, la edad de la empresa analizadas, sus antecedentes, entre otras.

La selección de variables que serán usadas dentro del análisis, al mismo tiempo el analista debe seleccionar a detalle las variables que se miden mejor dentro de los aspectos empresariales para el análisis. La búsqueda y obtención de información, una vez que esta es identificada, la empresa a analizar, selecciona las variables que se van a utilizar en el análisis, para esto es importante recolectar la información que permite calcular el valor de cada variable de la manera más eficiente y ordenada como sea posible.

Además, dependiendo de las magnitudes necesarias para realizar los cálculos de las variables, esta persona encargada del análisis a fuentes de información obteniendo datos contables o de mercado, información de carácter cualitativo o cuantitativo, entre otros.

La evaluación de la información con el objetivo de contrastar y verificar, ya que de esta u otra forma los resultados que de esto se deriven, carecerán de valor alguno, para esto es importante consultar fuentes de información distintas a la que se utilizan para obtener y revisar informes emitidos por algunos especialistas independientes, como son los auditores. La preparación de la información para su análisis; verificada y aceptada la validez de esta información obtenida, en la mayoría de los casos, el analista necesitara someter dicha información un proceso para su transformación que llevara a aplicar los ajustes y reclasificar que se considere oportunos con el fin de disponer de la información con la que se pueden calcular directamente las variables seleccionadas en la segunda etapa de todo el proceso de análisis.

La aplicación de las técnicas adecuadas, a partir de toda la información que se transformó y conociendo las variables seleccionadas, a partir de aquí se procede a la aplicación de las técnicas que quien se encargue del análisis considere más apropiada para la consecución del objetivo.

El análisis e interpretación de los resultados obtenidos, esta información obtenida tras la aplicación de todas las técnicas consideradas, debe ser analizada e interpretada con el fin de buscar el resultado de la utilidad para la toma de decisiones de los usuarios interesados.

Y, por último, la redacción del informe, con los resultados obtenidos con el análisis, interpretado convenientemente y reflejado en conclusiones parciales, estas deben presentar en un informe detallado, en donde es preciso e importante incluir también la conclusión parcial, al informe se le debe incluir la información que ha sido utilizada en los análisis, tanto la información original y la transformada, con el fin de facilitar a los usuarios la comprobación de los datos.

## **Sistema de Variables e Indicadores**

Las diferentes relaciones que pueden existir entre las cuentas del estado de resultado integral que, se asocia con el El estado de las pérdidas y ganancias se han agrupado de diversas maneras, tratando de analizar de forma general los aspectos importantes de las finanzas de la empresa, a través de herramientas complementarias como análisis horizontal, además, permite la comparación de dos o más periodos y la identificación de aumentos y disminuciones en cada uno de los rubros que componen los estados financieros, por otra parte está la vertical que determina la participación relativa de cada rubro sobre una categoría común que los agrupa en un solo periodo.

### **Indicadores de Ingreso**

Los indicadores de ingreso, surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para atender las obligaciones de estas, incluyendo los demás compromisos que impliquen el desembolso de efectivo a corto plazo, sirven además para establecer las facilidades o dificultades que tiene una empresa para generar el efectivo que le permita pagar para los pasivos corrientes con el efectivo que producen los activos corrientes. Dicho indicador permite describir aproximadamente la situación de una empresa respecto a sus pasivos más inmediatos, analizando si con el producto normal de las operaciones de la compañía, mediante el uso del efectivo, el cobro de cartera, la conversión y realización de los inventarios, esta puede atender adecuada y oportunamente sus obligaciones. (Velásquez, 2014)

Por otra parte, existen unas teorías que para el desarrollo de esta investigación es necesaria tenerlas en cuenta, tales como:

### **Teorías de Las Cinco Fuerzas de Porter**

Modelo utilizado para determinar cuál es el nivel de competitividad en el que se encuentra una empresa con respecto a la industria a la que pertenece o para analizar el sector antes de la puesta en marcha de una organización, en ella se deben tener en cuenta las variables: Amenaza de nuevos competidores, Poder de negociación de los clientes, Poder de negociación de los proveedores, Amenaza de productos y servicios sustitutos, Rivalidad de la competencia actual. Amenaza De Nuevos Competidores: Se debe verificar la competencia para determinar si se tienen posibilidades en el sector, verificar el número de competidores actuales, y contemplar la posibilidad de la existencia de nuevos competidores. En esta parte se analizan las barreras de entrada y de salida.

### **Teoría de Cadena de Valor**

Permite describir y analizar en su totalidad las actividades que se dan en una empresa, a su vez tiene como objetivo estudiar la relación que hay entre ellas, sirve para confirmar si el modelo de negocio es el más efectivo o si por el contrario se requiere hacer ajustes teniendo en cuenta que el mercado siempre va en evolución, se debe estar revisando periódicamente para ajustarse a él. Cuando se examinan por separado cada una de las actividades, se hace más fácil lograr determinar las debilidades y oportunidades de mejora ya que cuando son diferenciadoras se puede generar una ventaja competitiva. Se dividen en Primarias y de Soporte. (Díaz, 2018)

## **Metodología**

El presente trabajo se desarrollará, mediante una revisión bibliográfica, que permite analizar y comprende fuentes de información. Se plantea desde el enfoque cualitativo de tipo descriptivo, en la cual se realizará una revisión basada en literatura que permita identificar las ventajas que tiene para la empresa de combustible Wayuu S.A.S, contar con un diagnóstico financiero que permita conocer los estados financieros reales de la misma y los riesgos que está en determinado momento podría presentar (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014).

La identificación de estos documentos, será clave para identificar las ventajas que trae para esta empresa contar con un análisis y diagnóstico financiero que permita, de forma periódica realizar revisión tanto en la parte administrada como en la operativa a fin de determinar la viabilidad y producción de la misma.

Es necesario, la búsqueda sistemática de artículos, libros y documentos de investigación relacionados con el tema de estudio, serán usados criterios de inclusión y exclusión para el estudio por medio de fases de búsquedas que permitirán analizar las bases de datos académicas determinando la pertinencia de cada documento objeto de estudio.

Los Criterios de Inclusión, para el mismo, se desarrollará bajo los términos “Análisis y Diagnósticos De La Empresa Distribuidora De Combustible Wayuu”, si el documento no contiene dentro de su título, resumen o palabras claves alguno de los términos será excluido del estudio. Las bases de datos que se realizarán las búsquedas a través de plataformas, Scielo, Scopus, Elsevier, Epistemonikos, Google Scholar, Science Direct.

Además, para el desarrollo de este trabajo se estructurará en tres fases de estudio previo, dentro de las cuales, se realizará un estudio del objeto social de la misma, revisión de la historia, revisión de sus estructura operativa, organizacional y administrativa, con la finalidad de establecer el estado actual de la misma.

En consecuencia, se hará uso del método descriptivo explicativo. Efectuándose un análisis de las competencias para determinar cómo se encuentra la empresa y para efectos de la realización del diagnóstico financiero de la empresa, se estructurará un análisis de tipo vertical, horizontal, análisis de indicadores, realizando una verificación de los estados financieros de la empresa donde se interprete el estado actual de la misma.

## Resultados

A continuación, se presentan los resultados hallados en el proceso de investigación, en relación a los objetivos planteados por el autor. El proceso de búsqueda de información se realizó mediante búsqueda libre en los buscadores de Google scholar y Scielo.

Por lo tanto, se presenta la identificación y caracterización de la empresa.

**Tabla 1.**

### *Identificación de la empresa*

Identificación y Características	
Fecha Consulta del Informe	8/5/2021
Situación de la empresa	ACTIVA
ICI	1700209348800000
Nit	9001956261
D-U-N-S®	881752409
Matrícula Mercantil	99462-30
Razón Social	DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLE WAYUU S A S
Razón Social Antigua	DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIBLE WAYUU LTDA
Dirección Actual	DIAGONAL 16 54 125, MAICAO, LA GUAJIRA
Domicilio anterior	CARRERA 11 17 26 OF 301, MAICAO, LA GUAJIRA
Teléfono	3156519444
Email	discowacop@gmail.com
Código Forma Jurídica	SAS
Forma Jurídica	SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA
Código Forma Jurídica Anterior	SL
Forma Jurídica Anterior	SOCIEDAD LIMITADA
Fecha Cambio Forma Jurídica	15/06/2016
Fecha Constitución	13/12/2007
Fecha Inicio Actividad	13/12/2007
Fecha Vigencia	13/12/2012
Cámara Registro Inicial	C.C. DE LA GUAJIRA

Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

**Tabla 2.**

*Líderes gerenciales de la empresa*

Administradores					
Administradores					
	Cargo	Apellidos y nombre	Identificación	Fecha efecto	Fecha modificación
	REPRESENTANTE LEGAL	DAZA CERCHIARO, EDMUNDO	19317245	21/08/2020	03/09/2020
Revisores					
	Cargo	Apellidos y nombre	Identificación	Fecha efecto	Fecha modificación
	REVISOR FISCAL	TRESPALACIOS PENAS, ALBERTO	19195005	21/08/2020	03/09/2020

Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

Los resultados financieros disponibles de la empresa en el informe ejecutivo que arrojo la búsqueda sistemática de información, sin embargo, no se cuenta con información adicional ya que en bases de datos y en búsqueda libre no se hallaron datos relacionados.

**Tabla 3.**

*Estados financieros de la empresa.*

	2013	2014	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes a Efectivo	62,764,523	64,960,425	74,888,944
Cuentas por Cobrar	43,933,528	25,208,401	2,246,565
Inventarios	22,092,273	28,689,615	20,566,900
Gastos pagados por Anticipado	5,896,515	4,957,957	3,827,332
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>134,686,837</b>	<b>123,816,398</b>	<b>101,529,741</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo costo histórico	809,136,168	821,948,662	1,053,254,017
Depreciación Acumulada	-89,170,364	-118,073,606	-147,969,001
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>719,965,804</b>	<b>703,875,056</b>	<b>905,285,016</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>854,652,642</b>	<b>827,691,454</b>	<b>1,006,814,757</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Porción Circulante deuda a Largo Plazo	21,182,508	25,079,241	25,056,406
Cuentas por Pagar - Proveedores Locales	26,064,769	20,443,048	17,672,073
Retenciones Acumuladas por Pagar	1,150,364	2,387,848	2,916,336
Gastos Acumulados por Pagar y Provisiones	6,303,462	6,949,257	9,501,563
Impuesto sobre la renta por pagar	5,304,434	2,934,249	4,373,621
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>60,005,537</b>	<b>57,793,643</b>	<b>59,519,999</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Deuda Bancaria a Largo Plazo	583,228,399	565,930,199	563,539,067
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>583,228,399</b>	<b>565,930,199</b>	<b>563,539,067</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>643,233,936</b>	<b>623,723,842</b>	<b>623,059,066</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Reserva Legal	3,447,045	3,789,374	4,299,630
Aporte Extraordinario de Capital	44,971,205	30,331,202	43,186,536
Superávit por Revaluación	0	0	156,217,372
Utilidades Retenidas	63,000,456	69,847,036	80,052,153
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>211,418,706</b>	<b>203,967,612</b>	<b>383,755,691</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>854,652,642</b>	<b>827,691,454</b>	<b>1,006,814,757</b>

Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

**Análisis vertical**

La empresa empieza 2013 con liquidez dado que sus activos corrientes de \$62.764,523 alcanzan a cubrir sus pasivos corrientes \$60.005,537, a su vez cuenta con disponible suficiente para afrontar los imprevistos que se le puedan presentar.

Como se puede observar en la tabla 3, se identifica una disminución del 3.15% en el activo total, y de \$ 26.961.188 en términos relativos y absolutos respectivamente.

La empresa empieza 2014 con liquidez dado que sus activos corrientes de \$64.960,425 alcanzan a cubrir sus pasivos corrientes \$57.793,643, a su vez cuenta con disponible suficiente para afrontar los imprevistos que se le puedan presentar, denota fortaleza financiera.

Se mantiene el incremento del 21.64% en el activo total, y de \$179.123.303 en términos relativos y absolutos respectivamente.

Para el 2015 siguen sin obtener liquidez, sus pasivos corrientes de \$74.888,944 son cubiertos totalmente por sus activos corrientes \$59.519,999, sin embargo, su disponible de es muy pequeño teniendo en cuenta el tipo de actividad.

### **Crecimiento de la Empresa en los Años 2018 y 2019**

#### **Grafica 1.**

*Evolución en ventas entre el 2017 y 2018*



Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

De acuerdo con la gráfica obtenida en el informe ejecutivo, la evolución de las ventas entre el 2017 y el 2018 fue positiva, evidenciando un incremento.

**Grafica 2.**

*Evolución de ingreso de empleados entre 2018 y 2020.*



Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

De acuerdo con la gráfica obtenida en el informe ejecutivo, la evolución del personal operativo y gerencias aumento considerablemente entre los años 2018 y 2020.

### Grafica 3.

#### *Evolución del capital social*



Fuente: Informe ejecutivo de la empresa año 2020.

No se evidencio cambio en la evolución del capital social durante los años 2018 y 2020.

No fue posible analizar el comportamiento de los indicadores financieros debido a que no se cuentan con datos suficientes para poder realizar el análisis de razón corriente, prueba acida, rentabilidad, actividad, ni capital neto de trabajo.

## Análisis DOFA

A continuación, se presenta matriz de análisis mediante modelo DOFA, esto se realiza con base a la información hallada en el informe y documentos relacionados a la empresa mediante búsqueda libre.

**Tabla 4**

Análisis DOFA Distribuidora de Combustible Wayuu SAS.

<b>DOFA</b>	<b>Fortalezas</b>	<b>Debilidades</b>
	F1. Altos ingresos operacionales. F2. Personal calificado para la operabilidad y venta del combustible. F3. Bajo nivel de endeudamiento. F4. Aumento en la evolución del ingreso de personal vinculado en los últimos dos años.	D1. No proyectan el margen de rentabilidad esperado por los inversionistas. D2. No cuentan con fuentes de información interna que permita evaluar contantemente el desempeño interno D3. Poca disposición por parte de la gerencia y los accionistas a aplicar

	F5. Aumentos en la evolución de ventas desde el 2017.	herramientas de finanzas y mercadeo de vanguardia. D4. Bajos niveles de publicidad y mercadeo en el punto de venta.
<b>Oportunidades</b>	<b>Estrategias Fo</b>	<b>Amenazas</b>
O1. Incursionar en otros Mercados, abrir nuevos, ampliar la cartera de proveedores, incluso de importados O2. Se pueden implementar herramientas de avances tecnológicos en facturación, caja y recepción de pedido, entre otras, puesto que pocas empresas de este tipo lo tienen, por ejemplo, la	Fo1. Analizar empresas del sector para ofrecer precios acordes al mercado Fo2. Mantener los valores empresariales para continuar mostrando una buena imagen de la organización. Fo3. Dotar de herramientas tecnológicas la empresa con el fin incrementar el control interno y la imagen institucional.	A1. Incursión de nuevas cadenas de venta masiva Biomax, Chevron Petroleum Company, A2. Demasiada competencia en el mismo sector como Cooperativa Ayatawacop, Puma Energy Colombia Combustible S.A. A3. Cada vez existen más empresas dedicadas al mismo objeto, por tanto, se

<p>adquisición de algún un software de última tecnología que ayude a medir los avances y todos los demás indicadores.</p>	<p>Fo4. Mayor inversión en la evolución del capital social.</p>	<p>visualiza una competencia creciente y más agresiva.  A4. Aumento gradual de los costos de productos derivados del combustible  A5. Estancamiento en el Sector petrolero en el país por hechos violentos.</p>
---	---	---

Fuente: Elaboración propia.

## **Análisis**

Una vez realizada la revisión de la literatura definida para el cumplimiento de los objetivos, se presentan elementos generales que aportan a esta discusión y dentro del análisis cualitativo se encontró que, desde el año 2013, la empresa distribuidora de combustible Wayuu SAS, cuentan con activos corrientes alcanzan a cubrir sus pasivos corrientes y a su vez cuenta con disponible suficiente para afrontar los imprevistos que se le puedan presentar.

Se evidencia fortaleza financiera en la empresa distribuidora de combustible Wayuu. Sin embargo, se verifica con la revisión realizada de los estados de resultado integral de la empresa cuentan ingresos, pero estos son mínimos.

Por ello, se evidencia que es necesario potencializar los diagnósticos y análisis financiero de dicha empresa, con el fin de analizar la información de la misma y hacer seguimiento a la contabilidad de la misma. Lo anterior, con la finalidad de clasificar tanto niveles de endeudamiento, liquidez, rentabilidad, como el equilibrio financiero de esta empresa.

Además, cabe resaltar que, existe una problemática en las áreas contables y financieras, ya que hay liquidez su capital disponible es muy pequeño. Por ello, dentro de esta empresa se detecta que existe una debilidad evidente que requiere potencializar análisis y diagnóstico financiero, para coadyuvar y determinar los riesgos financieros y las estrategias para incrementar el capital e ingresos de forma positiva.

Por lo tanto, conforme a la información analizada se observa un riesgo alto en las finanzas de la empresa, ya que no existe una liquidez que permita expandir el mercado o realizar negociaciones, ya que, el capital disponible de la misma es muy mínimo y acá radica la importancia de diagnósticos financieros periódicos para potencializar esa liquidez a través de estrategias.

## **Conclusiones**

Es importante señalar que, dentro de una empresa existe la necesidad de contar con un análisis y diagnóstico financiero de la misma, ya que a través del mismo se podrá evaluar la parte económica y el sostenimiento de la misma. Ello, además, es fundamental, para garantizar la efectividad del producto, servicio y además la proyección financiera de dicha organización.

La empresa distribuidora de combustible Wayuu, cuenta con una operatividad de manera informal y dentro del área financiera y administrativa de la misma, no hay diagnósticos que permitan evaluar su funcionamiento. Por ello, claramente se evidencia un poco organización o más bien una improvisación en el manejo de la parte financiera y administrativa. Si bien se denota que hay un dominio en la operación se queda corto el tema del manejo gerencial.

La empresa distribuidora de combustible Wayuu, debe fortalecer el área administrativa y financiera, con la finalidad de generar mayores utilidades que le den una continuidad organizada y positiva al negocio. Ya que, con esto tendrían control sobre los costos anuales y de esta forma se podría diseñar presupuesto y estrategias de disminución de los costos y las deudas.

En fin, no debe perderse de vista que, la organización, la planeación, el conocimiento y el control, resultan ser pilares claves para que las organizaciones progresen y puedan superar los obstáculos que se le presenten. Por ello, conviene decir que con el análisis realizado se evidencia que La empresa distribuidora de combustible Wayuu, tiene una debilidad con el manejo de su parte gerencial y financiera. Situación está que conduce a que se debe replantear la forma como se está administrando la misma aplicando los correctivos necesarios.

Además, se evidenció que la empresa cuenta con fortalezas para desarrollar el objeto social, desde el punto de vista financiero tiene buenas condiciones, sin embargo, se evidencia la necesidad de gestionar en una mejor estructura la información contable organizando la misma y formalizando procesos.

Concluyéndose que, al revisar los estados financieros, se pudo establecer que el estado actual de la empresa, goza de buena estabilidad financiera, hay buenas ventas y se logra cubrir los pasivos. sin embargo, su capital disponible es muy mínimo, Por ello, se necesita futuras inversiones para generar más ingresos.

Finalmente, teniendo en cuenta la información analizada se puede concluir que la empresa distribuidora de combustibles Wayuu, es un negocio viable y con potencial. Por ello, se debe incursionar en otros Mercados, abrir nuevos, ampliar la cartera de proveedores, incluso de importados.

## **Recomendaciones**

Teniendo en cuenta, las cifras suministradas en los años 2013 a 2015 y esperando que el desempeño actual sea similar, es recomendable aumentar la fortaleza patrimonial que posee la compañía para que no genere una situación desfavorable para la compañía puesto que si no presenta buenos resultados financieros no tendría como proteger su patrimonio.

Implementar adecuadas estrategias de control interno, involucrando a todos los colaboradores de la empresa no solo a la gerencia.

La actual cadena de combustibles, provee una asignación adecuada de recursos y por lo tanto se puede considerar eficiente, lo que no implica que no pueda ser mejorada por ello se sugiere procurar que las exigencias de los pasivos corrientes alcancen a ser cubiertas por los activos corrientes o por el flujo de caja generado por los mismos para que la compañía no incurra en un alto riesgo de liquidez.

Se recomienda implementar sistemas o herramientas tecnológicas que apoyen el control interno, la toma de decisiones, permita la comercialización de productos y mejoramiento de la imagen.

## Bibliografía

- Ballesteros, D. A. (2021). Analisis y Diagnostico Financiero en la Empresa de Distribuidora de Combustibles WAYUU S.A.S. Con Normas Internacionales de Información Financiera. Santa Marta.
- Gómez, J. I. (2003). Diagnostico Financiero De La Empresa Distribuciones Acosta Y Cia S.A.S. M. Medellín.
- Velásquez, V. E. (2014). Diagnóstico Financiero De La Empresa Procopal S.A. Medellín.
- Ospitia, J. J. (2015). Diagnostico Financiero De La Empresa Transportes NG LTDA. Villavicencio.
- Díaz, L. P. (2018). FINANCIAL DIAGNOSIS OF THE COMPANY ASSEMBLY OF STRUCTURES. Bogotá.
- et.al, A. (2019). STRATEGIC ANALYSIS TO OPTIMIZE ADMINISTRATIVE MANAGEMENT AND. Bogotá.
- Dávila, I. V. (2012). FINANCIAL VIABILITY ANALYSIS OF DISTRIBUTOR COMPANY XYZ. Bogotá.
- Velásquez, V. E. (2014). Medellín.
- Hernandez, Fernandez, & Baptista. (2014). *Metologia de la Investigacion*. . Ciudad de Mexico: McGrayHill.
- Aguirre, & et al . (2018). Análisis de Viabilidad Financiera Empresa Distribuidora XYZ. Bogotá.

