

**Reducción del subsidio a los combustibles y su incidencia en las ventas de las gasolineras del Ecuador: caso estación de servicios Garages Standard**

**Reduction of the fuel subsidy and its impact on gas station sales in Ecuador: the case of Garages Standard service station**

**Yosselyn Liliana Zambrano-Zambrano<sup>1</sup>**  
Universidad San Gregorio, Portoviejo - Ecuador  
jokalind\_3@hotmail.com

**Susy Tatiana Toala-Mendoza<sup>2</sup>**  
Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí - Ecuador  
susy.toala@espam.edu.ec

**[doi.org/10.33386/593dp.2022.3-1.1128](https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3-1.1128)**

V7-N3-1 (may) 2022, pp. 18-29 | Recibido: 13 de abril de 2022 - Aceptado: 06 de mayo de 2022 (2 ronda rev.)  
Edición Especial

---

1 Maestrante en la Universidad San Gregorio de Portoviejo  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2434-533x>

2 Docente Escuela Superior Politécnica Agropecuaria de Manabí.  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0898-7826>

### Cómo citar este artículo en norma APA:

Zambrano-Zambrano, Y., & Toala-Mendoza, S., (2022). Reducción del subsidio a los combustibles y su incidencia en las ventas de las gasolineras del Ecuador: caso estación de servicios Garages Standard. 593 Digital Publisher CEIT, 7(3-1), 18-29 <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3-1.1128>

Descargar para Mendeley y Zotero

## RESUMEN

Los subsidios en el mundo son utilizados como una herramienta oportuna para el desarrollo social y económico de la sociedad. Sin embargo un subsidio sin objetivo focal puede distorsionar su efecto.

El Ecuador brinda diversos subsidios para su población y entre ellos está el de los combustibles, el cual le cambio la figura al estado de ser un exportador de petróleo a un importador de derivados para satisfacer su demanda interna.

A lo largo de la historia del país el tema del subsidio a los combustibles se convirtió en una estrategia de orden político, la misma que al querer ser eliminada por el grado de recursos que se utilizan para su ejecución, ha generado conmoción social, político y desequilibrio económico.

Es por esto por lo que el objetivo de esta investigación fue determinar la incidencia en las ventas de la gasolinera Garages Standard por la reducción del subsidio a los combustibles, mediante la evaluación de los estados de resultados y el arqueo de ventas por producto, quienes son la fuente primordial de información financiera de la empresa. El método de investigación fue de orden cuantitativo basado en análisis bibliográfico y estudio de campo, corroborando las referencias obtenidas mediante las fuentes de información. Dentro de los resultados obtenidos se determinó que la reducción del subsidio al combustible incidió de manera desfavorable en las ventas de la gasolinera, quien se vio en la necesidad de recurrir a la venta de sus activos para enfrentar los problemas de liquidez ocasionados por la misma.

Palabras clave: subsidios, combustibles, empresas y ventas

## ABSTRACT

Subsidies in the world are used as a timely tool for the social and economic development of society. However, a subsidy without a focal objective can distort its effect.

Ecuador provides various subsidies to its population and among them is the fuel subsidy, which changed the state from being an exporter of oil to an importer of derivatives to meet its domestic demand.

Throughout the country's history, the fuel subsidy issue has become a political strategy, which, when trying to be eliminated due to the level of resources used for its execution, has generated social and political commotion and economic imbalance.

For this reason, the objective of this research was to determine the impact on the sales of the Garages Standard gas station due to the reduction of the fuel subsidy, through the evaluation of the income statements and the sales by product, which are the primary source of financial information of the company. The research method was quantitative based on bibliographic analysis and field study, corroborating the references obtained through the sources of information. Among the results obtained, it was determined that the reduction of the fuel subsidy had an unfavorable impact on the sales of the gas station, which had to resort to the sale of its assets to face the liquidity problems caused by the subsidy.

**Key words:** subsidies, fuels, companies and sales

## Introducción

Una estrategia que los países han implementado como instrumento de política de desarrollo es el subsidio. El mismo que es catalogado como una ayuda económica que el estado asume para cubrir ciertas necesidades básicas de la población con el fin de mejorar su calidad de vida.

Tamayo y Velázquez, (2018) en su investigación consideran que el subsidio es un estímulo al consumo o producción de una ayuda que se otorga por un tiempo determinado. Es decir que el principal objetivo por parte de los países que adoptan esta estrategia es buscar la equidad social en su nación, incentivando a los sectores productivos a generar actividades de retribución mediante el incremento de oportunidades que serán de gran beneficio para la sociedad.

Los hidrocarburos son la fuente de energía no renovable más demandada del mundo porque su uso es fuente de energía para el desarrollo de la vida del ser humano. “Hablar de hidrocarburos es hablar de fuentes de energía: El transporte, la generación eléctrica, la construcción de carreteras, la cocción de alimentos, son varios de sus usos en el país” (Hernández et al., 2020, p. 250). Pese a su procedencia natural las emisiones que provocan su utilización como los gases de efecto invernadero (CO<sub>2</sub>), azufre y óxidos de nitrógeno, hace que no se consideren fuentes de energías limpias Agencia de la Energía del Gobierno Vasco, (s.f).

Son sabidas las consecuencias del cambio climático global en todos los ámbitos de la vida del planeta, cambio que es causado principalmente por la concentración creciente de gases de efecto invernadero (GEI), en especial, el dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>), el metano (CH<sub>4</sub>) y el óxido nitroso (N<sub>2</sub>O). (Andrade et al., 2017, p. 4)

La generalización del subsidio a los combustibles de forma indirecta reactiva y aporta al crecimiento de otros sectores de importancia como el turismo, el transporte, la salud, la educación y entre otros que contribuyen

a mejorar la condición social de los habitantes. A mayor subsidio, mayor incentivo de uso por parte de la población, por ende, mayor liberación de gases tóxicos para su utilización; el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, (2021) informó que el mundo gasta cada año USD 423 mil millones para subsidiar los combustibles fósiles, cifra que es cuatro veces la cantidad necesaria para ayudar a los países pobres a enfrentar la crisis climática.

De acuerdo con la información de la International Energy Agency (2017), citado por (Espinoza y Viteri, 2019) manifiesta que:

En el mundo el subsidio anual de los combustibles sobrepasa los 300 mil millones de dólares, por lo que se considera de acuerdo con el diagnóstico del Banco Mundial que se debe analizar estos factores para cubrir gastos fiscales, apoyar a programas sociales y eliminar el desperdicio del combustible. (p. 1)

Muchos países han optado por la eliminación del subsidio a los combustibles para utilizar estos valores en programas de asistencias sociales que sean a beneficio de la población que más lo necesita o para enfrentar posibles emergencias que se podrían suscitar como el caso de la pandemia COVID19.

Para los países que mantienen esta política de subsidio las órdenes de confinamiento por la pandemia en la que el transporte es menos utilizado les ha resultado beneficioso, puesto que la importación de derivados de petróleo para la satisfacción interna de consumo se redujo. A diferencia de los países ricos en recursos naturales no renovables como el petróleo; que tuvieron impacto negativo en su economía por los bajos niveles de ingresos que acostumbraban a obtener por el mismo.

Actualmente el estado ecuatoriano ofrece subsidios para el desarrollo de diferentes sectores de influencia, tales como seguridad social, desarrollo social, desarrollo urbano, desarrollo agrícola, GADS y para combustibles. El tema de los subsidios es muy importante

en una economía como la del Ecuador, debido a que es un país dolarizado, lo que permite enfrentar la competitividad externa para que las exportaciones puedan tener un lugar importante en los mercados internacionales (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018)

La política del subsidio a los combustibles en el país surge desde la década de los setenta por el régimen militar, en referencia al excedente generado por el alto precio del petróleo conocido como el boom petrolero. El mismo que permitió que el estado obtenga ingresos significativos que favorecieron en la implementación de esta política. El Ecuador es un país productor y exportador pequeño de petróleo de América Latina, pero a su vez con gran cantidad de subsidios. Sin embargo, la economía del país ha tenido diversos cambios a lo largo de los años y algunos factores de afectación continua han sido los subsidios sin focalización; en especial el aplicado a los combustibles.

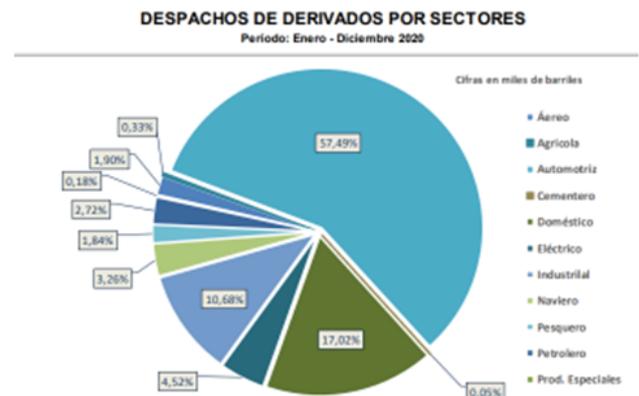
Ortiz y Cueva, (2013) afirman que la política del gobierno ecuatoriano al subsidiar los hidrocarburos ha incentivado la demanda de derivados de petróleo, particularmente por parte de familias de ingresos medios y altos, e industrias que han optado por energías subsidiadas, algo derivado del hecho que no hay manera de diferenciar entre pobres y ricos al momento de vender en el mercado gas o gasolina subsidiada. Para que los subsidios sean eficientes y efectivos deben cumplir algunas características como: Focalización, transitoriedad y económicamente factible (Icaza y Morán, 2012).

Según el boletín de prensa emitido por la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, (2020) de enero a diciembre de 2020 se vendieron 85.818 unidades vehiculares, por lo que resulta básico entender que esta política sin focalización beneficia a grupos sociales y económicos de mayores ingresos y abre la brecha aún más de la clasificación social ricos y pobres. La demanda de los combustibles en el Ecuador es amplia por lo EP PETROECUADOR en su informe estadístico de enero a diciembre del

2020 informa cuales son los diferentes sectores que demandan el uso de combustibles y que forman parte de un ingreso representativo para el país (Ver figura 2) (EP PETROECUADOR, 2020).

**Figura 2**

*Despachos de derivados por sectores*



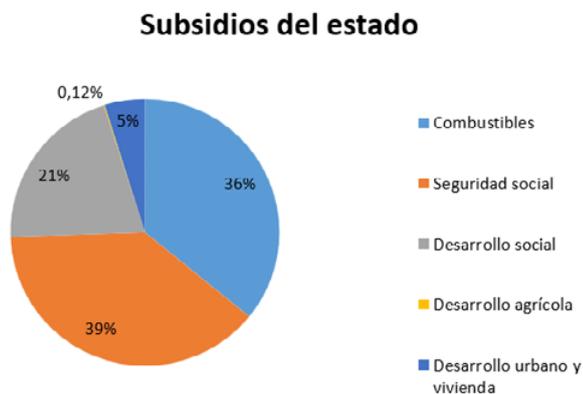
Fuente: Informe estadístico EP PETROECUADOR, 2020

Evidentemente al existir incremento de los precios internacionales del barril de petróleo beneficia y ayuda compensar un poco el gasto generado por el subsidio a los combustibles en el Ecuador, pero su elevada demanda interna por consumo hace que el país recurra a la importación de derivados, incrementando de esta manera el gasto público.

Fuentes oficiales como el boletín de deuda pública emitido por el Ministerio de Economía y Finanzas, (2020) informó que el gobierno ecuatoriano ha venido experimentando serios problemas de déficit fiscal. En relación con los meses de diciembre 2019 y diciembre 2020 la deuda pública total del Ecuador pasó de 57,316.93 millones de dólares a 63,165.11 millones de dólares, es decir que la deuda pública incrementó en un 10,20% respecto al año 2019. Y las cifras reflejadas en la Programación Presupuestaria Cuatrianual, 2020-2023, la estimación para subsidios fue de 5,455.42 millones de dólares, de los cuales 1,1956.78 millones de dólares se estimó para combustibles Ministerio de Economía y Finanzas, (2019, p. 38).

**Figura 2**

*Subsidios del Ecuador*



Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Economía y Finanzas, 2019

La información emitida por EP PETROECUADOR, (2020) en su resumen ejecutivo de enero- diciembre del año 2020 mencionó que el estado ecuatoriano importó 50.3MMBLS con la finalidad de abastecer la demanda interna. De los cuales 18.5 MMBLS de Naftas y Cutter Stock, que ingresan como insumos en refinerías y terminales para obtener mediante mezclas, Gasolinas y Fuel Oil.

El combustible es medido de acuerdo con su octanaje porque ésta evidencia su calidad para el rendimiento de los motores. En el Ecuador la gasolina con mejor calidad es la Súper ya que cuenta con 92 octanos, a diferencia de países de América Latina que cuentan con gasolinas de mayor octanaje; el caso de Colombia que tiene la gasolina GT8 con 98 octanos. A pesar de que la gasolina Súper de mejor calidad, el combustible de mayor uso en el Ecuador es el diesel. Esto debido a su mayor grado de subsidio pese que durante los últimos cinco años se han venido dando reformas para su eliminación a ciertos sectores tales como las industrias, su consumo sigue siendo alto.

La pandemia COVID19 se propagó de forma agresiva a nivel mundial y el estado ecuatoriano tomó medidas drásticas para evitar su dispersión. Algunas medidas fue el confinamiento en todo el territorio nacional, suspensión de clases y eventos masivos, cuarentena a pasajeros internacionales, toque de

quedada y entre otras disposiciones que buscaban el salvaguardar la vida de la sociedad pero que a su vez desencadenó bajas en la economía del país, afectando directamente en la producción, cadena de suministro y área financiera de las empresas, logrando hasta el cierre en algunas de ellas. Tal es así que fuentes de información como la revista Primicias, (2020) basados en información de la superintendencia de compañías mencionan que entre enero y junio del 2020, alrededor de 676 compañías entraron en proceso de cancelación, disolución o liquidación.

Por otro lado, las consecuencias de la pandemia sirvieron como estímulo para que las empresas existentes se renueven y fortalezcan adaptando sus operaciones a la condición actual. Así mismo influyó en la creación de nuevas empresas basadas en la satisfacción de las nuevas necesidades del consumidor. Tal como lo menciona el periódico Financial Time, (2020) que las empresas que han brillado durante la pandemia de los meses de febrero y junio del 2020 pertenecen al sector de tecnología y al comercio electrónico.

Las empresas en el Ecuador que mayor auge tuvieron en cuanto a ventas en el periodo 2020 según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, (2021) fueron aquellas que distribuyeron alimentos y medicinas, así como también las del sector agrícola y pesquero, además de las que pertenecen al sector hidrocarburífero. Concretamente las estaciones de servicios ya que las medidas adoptadas por el gobierno permitían que las empresas pertenecientes al sector estratégico laboren con normalidad.

El principal objetivo de toda empresa se relaciona directamente con la venta, ya sea del bien o servicio que oferta pues representan la estabilidad y crecimiento a futuro de las organizaciones. Entendiéndose como venta el cambio de un producto o servicio por dinero de forma legalizada mediante dos actores principales que son, el vendedor y el consumidor.

Normalmente las ventas son consideradas como un factor operacional en vez de un factor estratégico, sin embargo; los factores

operacionales también hacen parte de una estrategia Hardy (citado en Bedoya et., al 2021). Particularmente las estrategias de ventas son diseñadas para el cumplimiento de los objetivos comerciales trazados, en si es la definición de cómo la empresa se visualiza en crear valor.

Un factor importante para determinar la rentabilidad de las empresas son las ventas pues es la capacidad que tienen las instituciones para generar beneficios en relación con los elementos que emplean en sus operaciones Soriano, (2011), utilizando un análisis amplio de todos los factores que inciden favorable o desfavorablemente en el proceso de generación de valor para su empresa (Forero et al., 2008).

Con base a lo mencionado, a la importancia de los subsidios en la economía de la sociedad y su influencia en los sectores de desarrollo, la presente investigación se justifica en la necesidad de conocer las consecuencias originadas por la reducción del subsidio a los combustibles en las estaciones de servicios, planteándose como hipótesis que la reducción del subsidio a los combustibles incidió en las ventas de las gasolineras. Y para ello se estipuló como objetivo general determinar la incidencia de la reducción del subsidio a los combustibles en las ventas, mediante la evaluación y diagnóstico de la información financiera de la gasolinera Garages Standard.

## Metodología

Dentro del contexto investigativo en este estudio se consideró la aplicación de un enfoque cualitativo porque permite profundizar con mayor amplitud la práctica mediante un modelo flexible, abierto e inductivo (Daza, 2018,) en el que se interpretará la evolución de los informes financieros que cuenta la empresa.

Las herramientas oportunas utilizadas para el estudio es la aplicación de un análisis horizontal al estado de resultados de los años 2018, 2019 y 2020, al arqueo de ventas e indicadores financieros que permitieron conocer el impacto del subsidio en las ventas de la estación de servicio objeto de estudio.

Fue de gran importancia recurrir al arqueo de ventas de la empresa porque en él se evidencia las ventas en galones, que permite medir con mayor precisión y exactitud. Para ello se recurrió a realizarlo en el mes de noviembre del 2018 puesto que en el periodo en el que se eliminó el subsidio a los combustibles fue en octubre del año 2019. Así mismo como fecha final para el análisis de dicho arqueo se tomó el mes de octubre del 2021, lo que permitió contar con los periodos de análisis completos.

Por otro lado se aplicaron los ratios financieros, en especial los de rentabilidad que permiten “obtener una medida acerca de la efectividad que posee el departamento administrativo de la empresa analizada, para controlar el nivel de costos y gastos que se presentan durante su operación” (Morelos et al. 2012, p. 18), para convertir sus ingresos por ventas en utilidad.

Del mismo modo el presente estudio posee un diseño de investigación documental ya que se caracteriza por contener información de fuentes primarias (Campos y Pavan, 2021) y bibliográfica porque la información que brinda las revistas indexadas tiene aporte científico lo que facilita la comprensión del objeto de estudio.

## Resultados

**Tabla 1**

### Estado de Resultados

Cuentas	2018	2019	2020
Ventas netas	2,314,665.39	2,399,090.21	2,021,729.14
Costo de ventas	2,092,799.51	2,275,572.89	1,841,835.46
Utilidad bruta	221,865.88	123,517.32	179,893.68
Gastos de ventas	206,083.37	108,388.23	152,406.48
Utilidad operacional	15,782.51	15,129.09	27,487.20
Gastos financieros	-	4,904.73	5,244.51
Utilidad antes/ Part. Trabajadores	15,782.51	10,224.36	22,242.69
Ingresos no operacionales	-	20,410.28	-
Part. Trabajadores	2,367.38	5,330.91	4,123.19
Impuesto a la renta	-	621.62	36.70
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>13,415.13</b>	<b>24,682.11</b>	<b>18,082.80</b>

Fuente: Estación de Servicios Garages Standard

Al disponer de los estados financieros de la gasolinera Garages Standard y mediante la aplicación de herramientas contables y financieras, se procedió a realizar un diagnóstico de las variaciones de sus cuentas en diferentes periodos.

Es necesario mencionar que la supresión total del subsidio fue en octubre del año 2019 mediante decreto ejecutivo N° 883 por el gobierno del Lcdo. Lenin Moreno, el mismo que fue derogado para realizar la reducción paulatina. Motivo por lo cual en la presente investigación se realizó el análisis desde el periodo 2018. Esto debido a que al tomar información de un periodo que contaba con el subsidio permite analizar si hubo variaciones después de la eliminación del subsidio en los periodos de estudio.

**Tabla 2**

### Análisis horizontal del estado de resultados

Cuentas	v. absoluta	v. absoluta	v. relativa	v. relativa
	2019- 2018	2020- 2019	2019- 2018	2020- 2019
Ventas netas	84,424.82	377,361.07	3.6%	-15.7%
Costo de ventas	182,773.38	433,737.43	8.7%	-19.1%
Utilidad bruta	98,348.56	56,376.36	-44.3%	45.6%
Gastos de ventas	97,695.14	44,018.25	-47.4%	40.6%
Utilidad operacional	653.42	12,358.11	-4.1%	81.7%
Gastos financieros	4,904.73	339.78	0	6.9%
Utilidad antes/ Part. Trab	5,558.15	12,410.28	-35.2%	117.5%
Ingresos no operacionales	20,410.28	-20,410.28	0	-100%
Part. Trabajadores	2,963.53	-1,207.72	125.2%	-22.7%
Impuesto a la renta	621.62	-584.92	0	-94.1%
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>11,266.98</b>	<b>-6,599.31</b>	<b>84%</b>	<b>26.7%</b>

Fuente: Estación de Servicios Garages Standard

El estado de resultados de la Estación de Servicios Garages Standard mostró un incremento del 3.6% de sus ingresos por ventas en el periodo 2019 con relación al periodo del 2018 sin embargo, este mismo rubro disminuyó de manera significativa en el periodo 2020 en un -15.7%. Es fundamental entender que los rubros de ventas netas con los costos de ventas son relativos entre sí.

El rubro de gastos de ventas se redujo por un valor de -\$97,695.14 representado en -47.4% para el periodo 2019 y aumentando en el siguiente periodo en un 40.6%.

De la misma manera la gasolinera obtuvo gastos financieros en los periodos 2019 y 2020. Años en los que muchas empresas recurrieron a financiamiento externo para afrontar los efectos de la reducción del subsidio a los combustibles y pandemia.

En cuanto al rubro de la utilidad del ejercicio el periodo 2019 fue el de mayor valor debido al incremento de los ingresos no operacionales provenientes de la venta de un activo.

La disminución de los ingresos por ventas del periodo 2020 y el incremento de los gastos de ventas denotan que dicha disminución fue producto de la relación de la reducción del subsidio y el inicio de la pandemia.

**Tabla 3**

*Arqueo de ventas por productos*

	1Nov 2018- 31Oct 2019	1Nov 2019- 31Oct 2020	1Nov 2020- 31Oct 2021
Extra con etanol	1,147,108.63	995,486.12	1,067,481.56
Diesel premium	448,426.36	374,470.47	392,577.89

Fuente: Estación de Servicios Garages Standard

Los estados financieros son la fuente principal de información de una empresa Molina, (2013). Sin embargo, para poder determinar con certeza si las ventas de la gasolinera han obtenido incidencias por la reducción del subsidio a los combustibles fue necesario acudir al arqueo de ventas por productos de la estación, tomando como inicio para su evaluación e interpretación un periodo anterior de la reducción del subsidio. Tal como se mencionó anteriormente la eliminación del subsidio se dio en el mes de octubre 2019, por ello se tomó como meses de rango para cada periodo noviembre- octubre.

**Tabla 4**

*Análisis horizontal del arqueo de ventas*

	V. Relativa	V. Relativa	V. Absoluta	V. Absoluta
Extra con etanol	-151,622.51	71,995.44	-13.22%	7.23%
Diesel premium	-73,955.89	18,107.42	-16.49%	4.84%

La presente fuente de información de la gasolinera denota que los galones en venta de la gasolina extra con etanol disminuyeron en un -13.22% en comparación del periodo nov2018-oct2019 con el periodo nov2019-oct2020 y un -16.49% en diesel Premium, siendo este el producto más afectado.

En el periodo nov2020-oct2021 la venta en galones incrementaron un 7.23% en extra con etanol y en un 4.84% en el producto diesel Premium. Sin embargo, no igualan ni superan los galones en venta a la del periodo nov2018-oct2019 en donde existía el subsidio a los combustibles.

**Tabla 5**

*Indicadores financieros de rentabilidad y liquidez*

Periodos	Indicadores de rentabilidad
<b>Años</b>	<b>Margen bruto de utilidad</b> (utilidad bruta/ventas netas)
2018	9.5%
2019	5.1%
2020	8.8%

<b>Años</b>	<b>Margen operacional</b> (utilidad operativa/ventas netas)
2018	0.68%
2019	0.63%
2020	1.35%

Periodo	Indicador de liquidez
<b>Años</b>	<b>Razón corriente</b> (activo corriente/pasivo corriente)
2018	1.2558
2019	1.5762
2020	0.4081

Fuente: Estación de Servicios Garages Standard

La aplicación de los ratios financieros facilita la valoración de la situación financiera de las empresas y es por tal razón que se los consideran como “predictores del éxito de una entidad” (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina, 2018, p. 1). De este modo se pretende conocer las variaciones en las finanzas de la gasolinera mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad y liquidez en los periodos 2018, 2019 y 2020.

El indicador de margen de utilidad bruta “indica el porcentaje de cada unidad monetaria

en ventas después de que la empresa ha pagado todos sus bienes” (Suárez et al. 2008, p. 107). Es decir que en el caso de la gasolinera Garages Standard contó con 9.5% de utilidad bruta en el año 2018, representado en \$0,095 centavos como utilidad bruta por cada dólar vendido, disminuyendo en el periodo 2019 a 5.10% y en el año 2020 incrementó en 8.8% su utilidad bruta.

El margen de utilidad que obtuvo la gasolinera en el año 2019 evidencia la afectación de la reducción del subsidio a los combustibles. Y, el incremento de esta en el año 2020 con relación al 2019 indica el beneficio que obtuvieron las gasolineras en la pandemia, pues al pertenecer al sector estratégico del país era permitido su funcionamiento las 24 horas.

Con respecto al margen de utilidad en operación, este “representa las utilidades puras (sin intereses e impuestos) ganadas por la empresa entre cada unidad monetaria de ventas” (Suárez et al. 2008, p 107). Dicho margen de utilidad en operación reflejó el 0.68% en el año 2018, 0.63% en el año 2019 y el 1.35% en el año 2020 de utilidad proveniente de las ventas. Lo que quiere decir que la gasolinera disminuyó su utilidad operativa en el año 2019 en el que se dio inicio la reducción del subsidio a los combustibles. Sin embargo, durante esos periodos los ingresos por las ventas dejaron márgenes favorables para cubrir sus gastos de ventas y administrativos.

La empresa en el año 2018 según el indicador de razón corriente contó con \$1.25 centavos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, para el año 2019 con \$1.57 centavos y para el año 2020 disminuyó a \$0.40 centavos, expresando su falta de liquidez para las cancelaciones inmediatas de la empresa en ese periodo.

**Figura 3**

*Indicadores de rentabilidad año 2018-2019-2020*



Como se puede observar en la figura 3, con base a los resultados obtenidos de la aplicación de los indicadores de rentabilidad en el año 2018 antes de la eliminación del subsidio, existe mayor rentabilidad con relación a los años 2019 y 2020, es decir que para la Estación de Servicios Garages Standard objeto de estudio, si hubo una incidencia monetaria por este proceso.

### Discusión

Los subsidios fueron creados como un estímulo al consumo de la sociedad para lograr mejorar su condición de vida, pero en el Ecuador fueron aplicados sin una visión clara de focalización, en especial al de los combustibles. Posición que sostiene Espinoza y Viteri, (2019) “el subsidio a los combustibles supera en monto a todos los demás subsidios, siendo esta proporción muy grande, mientras que, en los subsidios con objetivos sociales, sus objetivos son muy claros, el de los combustibles es incierto” (p, 12).

Si el subsidio a los combustibles no fue focalizado en el Ecuador desde su creación, su reducción o eliminación impactaría de forma desigual en la sociedad. Afirmación que se alinea a lo sugerido en la investigación de Sarango, et, al, (2021):

El gobierno de turno deberá buscar mecanismos de compensación por y para los ciudadanos, debido a que las zonas rurales no adjudican el mismo nivel de ingresos que la zona urbana, por lo cual, todo elemento que constituya un aumento del costo de la vida influye en la calidad de vida de los que menos tienen. (p. 15)

Y, en consecuencia, a su reducción se incrementaron los precios de los combustibles, los pasajes del transporte público y privado, conjuntamente de los productos de primera necesidad.

Por otra parte, se concluye que las empresas deben contar con herramientas tecnológicas que le permitan obtener información veraz sobre sus operaciones. Aseveración que sostiene Vera et al. (2018) “la implementación de sistemas informáticos actúa de manera positiva en todas las áreas de las gasolineras, y permite tener mayor eficiencia, rapidez y distribución de la información”. Para las estaciones de servicios contar con un arqueo de ventas por productos es esencial para determinar las variaciones de sus ventas acorde a cada producto. Por ello la información reflejada en el arqueo de ventas por productos de la estación y la aplicación de los indicadores financieros permitió conocer su real impacto.

El arqueo de ventas por productos evidenció que la reducción del subsidio a los combustibles incidió en las ventas de la gasolinera, en un -13.22% de galones del producto extra con etanol y un -16.49% de galones del producto diesel Premium.

De la misma manera los indicadores financieros de rentabilidad indicaron que la gasolinera disminuyó su utilidad bruta en el periodo 2019 a 5.10%, aludiendo al incremento de sus costos de ventas reflejados en el estado de resultados. A mayor valor de los costos de ventas menor serán los ingresos netos.

Así mismo, el indicador financiero razón corriente demostró que en los periodos de estudio 2018(\$1.25), 2019(\$1.57) la empresa contaba con valores favorables para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y para el año 2020 disminuyó a \$0,40 centavos, limitando a la empresa en adquirir deudas a corto plazo para el financiamiento de sus operaciones. En concordancia, Rico, (2015) manifiesta que “Valores muy por debajo de 1 podría reflejar la existencia de dificultades por parte de la empresa para hacer frente a sus compromisos en el corto plazo”. (p. 103)

La diferencia entre la información que revela el arqueo de ventas por productos y el estado de resultados es que el arqueo de ventas por productos permite conocer la cantidad de galones de ventas por cada producto y el estado de resultados el total de los ingresos por dichas ventas.

### Referencias bibliográficas

- Agencia de la Energía del Gobierno Vasco. *Los Hidrocarburos*. <https://www.eve.eus/Conoce-la-Energia/Que-sabes-de/Los-Hidrocarburos.aspx>
- Andrade, H., Arteaga, C., y Segura, M. (2017). Emisión de gases de efecto invernadero por uso de combustibles fósiles en Ibagué, Tolima (Colombia). *Ciencia y Tecnología Agropecuaria*, 18(1). 103-112. ISSN: 0122-8706. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=449949161006>
- Arias, F. (2012). El proyecto de investigación. *Introducción a la metodología científica*. (6ta ed.): Editorial EPISTEME C, A.
- Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (AEAD). (2020). *Boletín sector automotor en cifras*. <https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2021/02/Sector-en-Cifras-Resumen.pdf>
- Bedoya, D., Ponce, H., y Rodríguez, M. (2021). Caída de las ventas y su incidencia sobre la sostenibilidad en el CAV de Ibagué centro por efectos del COVID-19 (Bachelor's thesis, Especialización en Gerencia Comercial y Mercadeo Virtual).
- Campos, C., y Pavan, A. (2021). Reflexiones sobre libros paradigmáticos de Estadística para la escuela básica: un análisis documental y bibliográfico. *Números. Revista de Didáctica de las Matemáticas*, 106, 73-82.
- Daza, W. G. I. (2018). Investigación educativa desde un enfoque cualitativo: la historia oral como método. *Voces de la Educación*, 3(6), 93-110.

- EP PETROECUADOR. Informes Estadísticos Anuales 2020. <https://www.eppetroecuador.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/03/INFORME-ESTADISTICO-DICIEMBRE-2020.pdf>
- Espinoza, D., Viteri, C., (2019). Análisis económico de la eliminación del subsidio de la gasolina súper en el Ecuador. *Revista Espacios. Vol. 40 No. 24.* <http://www.revistaespacios.com/a19v40n24/a19v40n24p08.pdf>
- Financial Times, (2020). *Prosperando en la pandemia: las 100 mejores empresas.* <https://www.ft.com/content/844ed28c-8074-4856-bde0-20f3bf4cd8f0>
- Forero, J., Bohórquez, L. y Lozano, A. (2008). *Impacto de la calidad en la rentabilidad. Ingeniería, 13(1) ,42-50.* ISSN: 0121-750X. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=498850166007>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación científica, (6ta ed.)* McGraw-Hill Interamericana
- Hernández, C., Garcia, M., y Aizaga, M. (2020). Subsidios a los hidrocarburos en Ecuador. *RECIMUNDO, 3(4),* pag.243-270. [https://doi.org/10.26820/recimundo/3.\(4\).diciembre.2019.243-270](https://doi.org/10.26820/recimundo/3.(4).diciembre.2019.243-270)
- Icaza, M. y Morán, C. (2012). *Análisis del subsidio al gas de uso doméstico en el Ecuador y propuesta para una posible focalización* [Tesis de Maestría, Universidad San Francisco de Quito]. <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/2041>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *Ministro de Economía y Finanzas desmiente rumores sobre eliminación de subsidios.* <https://www.finanzas.gob.ec/ministro-de-economia-y-finanzas-desmiente-rumores-sobre-eliminacion-de-subsidios/>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). Estadísticas fiscales. Deuda pública. [https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Presentacion-Boletin-Deuda-Publica-2019\\_27022021.pdf](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Presentacion-Boletin-Deuda-Publica-2019_27022021.pdf)
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). Estadísticas fiscales. Programación presupuestaria cuatrienal 2020-2023. <https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/12/PROGRAMACION-PRESUPUESTARIA-CUATRIENAL-2020-2023.pdf>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). Estadísticas fiscales. Deuda pública. [https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/05/Presentacion-Boletin-de-Deuda-Publica-Diciembre-2020\\_21052021.pdf](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/05/Presentacion-Boletin-de-Deuda-Publica-Diciembre-2020_21052021.pdf)
- Molina, R. (2013). *Estados Financieros* (Vol. 29). Lima, Perú: Edigraber S.A.C.
- Morelos, J., Fontalvo, T. y De la Hoz, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado, 8(1), 14-26.*
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H. y Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana.*
- Ortiz, M., y Cueva, S. (2013). Ingresos fiscales por explotación de hidrocarburos en Ecuador (No. 82119). *Inter-American Development Bank.*
- Primicias, (2020). 676 compañías se cancelaron, disolvieron o liquidaron hasta junio. <https://www.primicias.ec/noticias/economia/companias-cierre-disolucion-liquidacion-junio-2020/>

- Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). (2021). <https://www.undp.org/blog/fossil-fuel-subsidies-reform-could-limit-climate-change-while-tackling-global-inequalities>
- Rico Belda, P. (2015). Análisis Económico-Financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 20, 95-111.
- Sarango, A., y Sarango, M. (2021). EFECTO DE LA ELIMINACIÓN DEL SUBSIDIO A LOS COMBUSTIBLES Y EL IMPACTO EN LOS PRECIOS DE LOS TUBÉRCULOS Y RAÍCES EN EL MERCADO DE AMBATO EP-MA EN ECUADOR. *Compendium*, 24(47).
- Soriano, M. (2011). Introducción a la contabilidad y las finanzas: Incluye ejemplos y casos prácticos. *Profit Editorial*.
- Suárez, B. D. L. H., Ferrer, M. A., & Suárez, A. D. L. H. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, 14(1), 88-109.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, (2021). *Ranking empresarial. Empresas Sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/rankingCias.zul?id=S&tipo=1>
- Tamayo, N., y Velázquez, M. (2018). El subsidio en Cuba. Una política pública para la construcción y reparación de viviendas. *Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 6(3). ISSN: Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=552359949006>
- Vera, Y., Briones, M., y Arteaga, H. (2018). El resultado contable para la toma de decisiones oportuna en las gasolineras. *Revista San Gregorio*, 1(21), 38-45. doi:<http://dx.doi.org/10.36097/rsan.v1i21.562>