



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

OCTUBRE 2023 – ABRIL 2024

EXÁMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA HUACONSZA S.A. DE LA
CIUDAD DE BABAHOYO, PERIODO 2021 - 2022

ESTUDIANTE:

HERRERA LÓPEZ MARÍA DEL CARMEN

TUTOR:

CARLOS ALBERTO MENENDEZ MARQUINEZ

AÑO 2024

INDICÉ DE CONTENIDO

PLANTAMIENTO DEL PROBLEMA.....	5
JUSTIFICACIÓN.....	7
OBJETIVOS DEL ESTUDIO	8
Objetivo General.....	8
Objetivos Específicos.....	8
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN	9
ARTICULACIÓN DEL TEMA	10
MARCO CONCEPTUAL	11
Rentabilidad.....	13
Indicadores de rentabilidad.....	14
Rendimiento del activo	14
Rendimiento neto de ventas	14
Rendimiento sobre patrimonio (ROE).....	14
Rendimiento sobre activos (ROA).....	15
Utilidad	15
Margen bruto de utilidad.....	15
Margen neto de utilidad	15
Indicadores de Actividad	16
Rotación de cartera	17
Rotación de inventarios.....	17
Ciclo de efectivo	17
Rotación de activo total	17

Indicadores financieros	18
Liquidez	18
Indicadores de liquidez	19
Razón corriente	19
Prueba ácida	19
Capital de trabajo	19
Liquidez corriente	20
Endeudamiento	20
Indicadores de endeudamiento.....	21
Endeudamiento sobre activos totales	21
Endeudamiento de apalancamiento.....	22
Endeudamiento patrimonial	22
Apalancamiento Operativo y financiero	22
A partir del umbral de rentabilidad, la contribución unitaria de las ventas al beneficio (MCU) será igual a:	22
MARCO METODOLÓGICO.....	24
RESULTADOS	25
Análisis horizontal del Estado de Situación financiera.....	25
Análisis horizontal del estado de resultado.....	26
Resultados de indicadores financieros 2021	26
Indicadores de liquidez	26
Indicadores de rentabilidad.....	27
ROE.....	27

ROA	27
CONCLUSIONES	32
DISCUSIÓN DE RESULTADOS	30
RECOMENDACIONES.....	32
BIBLIOGRAFÍA	34
ANEXOS	37

INDICÉ DE TABLAS

Tabla 1 Análisis horizontal del Estado de Situación financiera	25
Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de resultados	26
Tabla 3 Margen Bruto de Utilidad	27
Tabla 4 Rendimiento del Patrimonio	27
Tabla 5 Rendimiento del Activo.....	28

INDICÉ DE FIGURAS

Figura 1: Indicadores de Actividad	16
Figura 2: Indicadores de Liquidez	19

PLANTAMIENTO DEL PROBLEMA

La Empresa HUACONSZA S.A., constituida el 15 de febrero de 2019 en Babahoyo, se ha distinguido en la industria de la construcción por su experiencia en la construcción de edificios residenciales. Sin embargo, últimamente la empresa ha mostrado signos de disminución de su capacidad financiera, lo que genera preocupación entre accionistas, directivos y empleados.

Sus resultados financieros se vieron influenciados por varios factores, lo que finalmente condujo a una reducción de las ganancias. Estas condiciones conducen a mayores costos de materias primas y mano de obra, lo que a su vez reduce las ganancias de las empresas. La ineficiencia de los recursos y la construcción conduce a una pérdida de beneficios.

Además, la empresa señaló que la construcción residencial en Babahoyo también se ha disminuido. Los procesos de desarrollo y gestión de recursos ineficientes son más estresantes e impactan negativamente la capacidad de producir resultados. La creciente competencia en la industria de la construcción ha provocado que los costos sean elevados y que los ingresos se vean afectados negativamente.

Es así como la falta de diversificación en los proyectos de la empresa. Al centrarse principalmente en la construcción de edificios residenciales, HUACONSZA S.A. se ha expuesto a un mayor riesgo en un mercado volátil. La ausencia de proyectos comerciales, industriales o de infraestructura ha limitado las fuentes de ingresos de la empresa y su capacidad para mitigar los riesgos asociados a la variabilidad del mercado y diversificar sus fuentes de ingresos.

La falta de planificación financiera y estratégica ha llevado al estado actual de la empresa. A pesar de sus esfuerzos, HUACONSZA S.A. aún no ha ideado una estrategia clara para enfrentar los desafíos del mercado y capitalizar las oportunidades emergentes.

Para abordar la tendencia negativa en la rentabilidad, es esencial que la empresa realice una evaluación integral de sus finanzas, identifique áreas que necesitan mejoras y diseñe estrategias mensurables.

La implementación de medidas eficaces y la colaboración de todos los miembros de la organización serán fundamentales para superar esta crisis y posicionarla como una empresa sólida, rentable y competitiva en el mercado de la construcción.

JUSTIFICACIÓN

La Justificación de este Estudio reside en identificar a que se debe los bajos niveles de rentabilidad en la empresa Huaconsza S.A. atribuidos al incumplimiento de obligaciones financieras y operativas, falta de inversión en planes de desarrollo y pérdida de competitividad frente a otras empresas del sector. Estos factores conducen a una disminución de las ventas, lo que impide que la empresa pueda ofrecer sus productos o servicios y que los clientes puedan satisfacer sus necesidades lo que con lleva a una disminucion de consumidores debido a la falta de ideas.

En este mercado, una disminución de las ganancias no sólo es indicativa de la salud financiera de la organización sino que también requiere una mayor conciencia de sus propios factores y su influencia en las decisiones estratégicas. La investigación sobre los datos financieros de HUACONSZA S.A. la hace altamente factible y valida técnicas de análisis financiero establecidas para evaluar la rentabilidad de la empresa.

Se utilizarán recursos tecnológicos para la investigación y la recopilación de información complementaria para identificar posibles recomendaciones que podrían ayudar a abordar los problemas identificados.

Se espera que este estudio ayude a los propietarios y empleados de HUACONSZA S.A. en la ciudad de Babahoyo a mejorar su salud económica y optimizar el flujo de efectivo para regresar a la rentabilidad y competitividad en el mercado.

OBJETIVOS DEL ESTUDIO

Objetivo General

Determinar la rentabilidad financiera de la empresa Huaconsza S.A. en la ciudad de Babahoyo durante el período 2021-2022, para optimizar el crecimiento de la empresa.

Objetivos Específicos

- Analizar las causas del deterioro de la rentabilidad financiera de Huaconsza S.A. en Babahoyo durante el período 2021-2022, mediante la revisión de los estados financieros.
- Evaluar la eficacia y productividad de los recursos financieros de Huaconsza S.A. en Babahoyo durante el período 2021-2022, mediante la revisión de los estados financieros.
- Realizar un estudio costo-beneficio, e identificar las posibles oportunidades para la mejora de los procesos operativos y la gestión financiera a partir de un nuevo plan estratégico, para la compañía Huaconsza S.A. durante el período 2021-2022.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

La Línea de investigación “Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control” expuesta en el estudio de caso sobre la Rentabilidad Financiera de la Empresa Huaconsza S.A. en la Ciudad de Babahoyo, Periodo 2021 – 2022, Establece vínculos directos con el estudio abordando aspectos financieros y administrativos relacionados con la rentabilidad financiera de una empresa la cual ha mostrado signos de deterioro, generando preocupación entre sus accionistas, directivos y empleados.

Dentro de esta línea; también se relaciona con la sublínea de Gestión Financiera, tributaria y compromiso Social, resalta la importancia de una gestión financiera y tributaria de forma responsable, la empresa se especializa en la construcción de edificios residenciales, y sus actividades abarcan a toda la sociedad y no se limitan al público. En este contexto se enfatiza la gestión financiera, que permita alcanzar los objetivos de ventas fijados en el presupuesto. La relación de investigación entre la línea y la sublínea facilita el rápido avance hacia los objetivos planteados.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

La rentabilidad financiera de Huaconsza S.A. en la Ciudad de Babahoyo para el periodo 2021-2022 se encuentra ligada a la aplicación de procesos contables, financieros y tributarios tanto en el sector público como privado.

Los estudiantes al realizar las practicas preprofesionales tiene la oportunidad de enfrentar desafíos de conocer y desenvolverse en el ámbito profesional, donde desarrollaran sus destrezas y habilidades para afrontar dichos problemas que la empresa o sociedad pueda presentar.

Además, conocerán como se desempeña la empresa y la capacidad que tiene para generar ingresos a largo plazo utilizando sus conocimientos adquiridos en lo académico sobre la salud financiera de la empresa donde se utilizan los instrumentos financieros como parte del proceso para de esta manera calcular e interpretar los indicadores de actividad la cual nos indica si la empresa presenta liquidez para poder solventar dichos proyectos de construcción.

Por eso indicamos que las prácticas profesionales es una función indispensable que debe cumplir cada estudiante ya que ellos al realizarlas no solo obtienen experiencia en el ámbito laboral, sino que también adquieren conocimientos de cómo financiar o solventar la empresa si llegase a presentar falencias en la parte financiera de la empresa.

También podemos indicar que es importante la supervisión docente ya que ellos al tener experiencia pueden orientar a los estudiantes de forma correcta.

MARCO CONCEPTUAL

HUACONSZA S.A., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida el 15 de febrero del 2019 en la ciudad de Babahoyo, con número de RUC: 1291776481001 y de expediente de la compañía 313086; su matriz está ubicada en la ciudad de Babahoyo, entre las calles Avenida Clemente Baquerizo y Juan x Marcos, la compañía es vigilada y controlada por la Superintendencia de Compañías, quien norma los procedimientos que esta tiene que cumplir.

La ejecución de esta investigación consiste en analizar la rentabilidad del resultado de los ejercicios económico 2021 - 2022, para conocer su situación financiera los socios una vez realizados el análisis correspondiente, establecen las causas de las fluctuaciones de los ingresos, así mismo, evaluar mediante indicadores financieros los niveles de utilidad, se resuelve implementar acciones que permita incrementar los ingresos de la Compañía para que de esta manera se mejoren los resultados obtenidos en los periodos analizados.

Además, se aborda la temática de la rentabilidad y conoceremos cuales son los indicadores que nos ayudan a determinarla, pues una empresa siempre busca generar ganancias y por lo tanto ser productiva.

Las empresas son un tipo de organización que se dedica a la actividad de utilizar recursos para la producción de bienes o servicios según la demanda que manifiestan los mercados. Tienen formas jurídicas (sociedad anónima, sociedad de responsabilidad limitada) que les permiten ser sujeto de derecho (para realizar contratos, captar recursos financieros y ejercer sus derechos sobre los bienes que producen). Poseen capital y tienen dueños, que son los que lo aportan (un solo propietario o hasta múltiples accionistas). Actúan en uno o más mercados y compiten con otras empresas en dichos mercados.

Las empresas representan centros de decisión autónomos que administran una estructura y una organización del trabajo con fines económicos, dentro de un marco definido por la ley. Las empresas tienen objetivos, actividades funcionales, recursos financieros y dos tipos de personal (directivo y operativo). (Farias et al., 2021)

Riofrío et al. (2022a) Esto muestra que las fuentes de financiación sirven para diferentes propósitos.:

- Inversiones en activos fijos utilizados para producir los bienes o servicios de la empresa.
- Inversiones en inventarios para asegurar la fabricación y comercio de bienes y servicios que proporciona la empresa.
- La gestión financiera en la gestión de activos de una empresa u organización incluye: determinar el valor adecuado de los activos administrados por la unidad estructural en función de su tamaño y crecimiento, determinar a dónde irán los fondos, obtener fondos en condiciones óptimas, determinar pasivos estructurales.

La gestión financiera de la empresa implementa los siguientes objetivos:

- Maximizar el patrimonio contable: Este objetivo está relacionado con lo que todo inversionista se esfuerza y asume el riesgo de invertir sus recursos en la empresa para maximizar la inversión.
- Maximización de beneficios: es un objetivo a largo plazo ya que los beneficios deben ser sostenibles en el tiempo.
- Maximizar la remuneración de los ejecutivos: Este objetivo apunta a generar un mayor desempeño utilizando los recursos existentes de la empresa.

Rentabilidad

La rentabilidad (beneficio/inversión) es un objetivo clave empresarial de (Veiga, 2023) porque:

- Mide la productividad del capital para generar un rendimiento y, por lo tanto, guía la asignación de los recursos hacia las actividades más atractivas.
- Permite retribuir a los inversores (los accionistas y los prestamistas).
- Contribuye a financiar el crecimiento, por ser parte de la autofinanciación.
- Ayuda a compararse con otras empresas a efectos de evaluación.

La rentabilidad financiera se relaciona de manera directa, positiva y causal con la rentabilidad económica de modo que, cuanto mayor sea esta, mayor será también aquella. Este hecho creemos que no requiere mayor explicación, pues es evidente que cuanto mayor rentabilidad económica genere un negocio (ROA), mayor será también la obtenida por los socios (ROE) como dueños de la empresa que son. La rentabilidad financiera también puede verse afectada positiva o negativamente, dependiendo de la naturaleza y el alcance de la rentabilidad resultante de la actividad financiera de la empresa.

En efecto, la rentabilidad financiera antes de impuestos obtenida por un socio o accionista dependerá, por una parte, de la rentabilidad económica generada por la empresa (ROA) y, por otra, de la participación que en dicha rentabilidad tengan las entidades financieras con base en las condiciones contractuales acordadas en sus préstamos y créditos. Recordamos que el CFM medía precisamente el porcentaje que se llevaban o había que pagar a los bancos financiadores de la empresa. (Sanchez, 2022)

Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad permiten evaluar la capacidad de la empresa a través los activos, las ventas y las inversiones planificadas, al aplicar este indicador se muestra el efecto de la administración en forma efectiva y eficiente determinando el grado de rentabilidad. (Nava, 2019)

Rendimiento del activo

Este ratio muestra la capacidad de un activo para generar ganancias independientemente de cómo se financie, como deuda o capital. La renta neta de los activos se puede obtener dividiendo la renta neta entre los activos totales, pero es posible utilizar la diferencia establecida en la ley denominada "sistema DuPont" para vincular los ingresos por ventas con las ventas totales de activos.

Rendimiento neto de ventas

Este indicador proporciona una visión general de la rentabilidad del negocio de cada empresa en relación con las ventas. Un alto margen de beneficio de ventas netas indica que una empresa está obteniendo buenos beneficios sobre las ventas y es un indicador de una gestión eficiente y rentable.

Rendimiento sobre patrimonio (ROE)

Tomar más deudas a una tasa más baja no es la forma en que los bancos prestan dinero. Usualmente, los bancos prefieren tratar de evitar bajar la tasa por volumen de crédito. Sin embargo, es comprensible la preferencia de las empresas de tomar préstamos a corto plazo, a fin de adquirir activos. El banquero que ignora el obvio desajuste de un pasivo a corto plazo para financiar activos a largo plazo viola un principio práctico de la banca y un principio básico de las finanzas.

Sin embargo, si el banco no reestructura la deuda y mantiene el status quo al renovar o adelantar nueva deuda, la empresa ha trasladado el riesgo de crédito al banco y se ha dejado como utilidad adicional la prima (recompensa) del banquero por el riesgo. El banquero ha dado el 1% o 2% de prima sobre la tasa, por el riesgo de crédito asumido. (Proaño, 2023a)

Rendimiento sobre activos (ROA)

Los activos totales de una empresa expresados en términos porcentuales están directamente vinculados a través de este índice con los estados financieros finales, incluidas las pérdidas y ganancias. Los ingresos netos se dividen por los activos totales de una empresa para calcular la medida. Con el tiempo se puede determinar la correlación entre el tamaño de una empresa y su desempeño financiero. Una gestión eficaz de los activos significa maximizar la rentabilidad de los activos. (Ayón et al, 2020a)

Utilidad

Es la capacidad que una empresa posee para generar beneficios a partir de sus activos y recursos financieros, es decir, son las ganancias que se obtienen a través de las ventas producidas en la empresa. Dentro de la utilidad es fundamental evaluar la eficiencia y rentabilidad de un negocio porque permite conocer las ganancias que sirven para cubrir todos los costos.

Margen bruto de utilidad

El margen bruto de utilidad sirve para determinar los beneficios económicos que se obtienen a través de las ventas de bienes o servicios, lo cual fijara si la empresa está generando ganancias o pérdidas. (Fontalvo & Hoz, 2022a)

Margen neto de utilidad

El margen neto de utilidad tiene la capacidad de deducir todos los costos, incluidos impuestos financieros.

Un resultado del 10% en el margen neto, indica que por cada \$100 en ventas, la empresa genera \$10 de utilidad libre de costos, gastos e impuestos. En empresas manufactureras es normal que este indicador esté entre el 5% y el 10% y en comercializadoras entre el 2% y el 3%. Para mejorar los resultados del margen neto, la empresa puede buscar exenciones tributarias y controlar el margen bruto y el margen operativo.

También se puede hacer uso de escudos fiscales, sin embargo, esta estrategia disminuirá el resultado del margen neto, aunque obtendremos un mayor valor en el flujo de efectivo y, por ello, se considera una estrategia viable para mejorar los resultados. Se debe recordar que siempre es mejor tener efectivo que utilidades netas. (Fontalvo & Hoz, 2022b)

Indicadores de Actividad

“ Los indicadores de actividad se utilizan para comprobar si una empresa está utilizando los recursos de manera eficiente y logrando la máxima productividad ” (Ortiz, 2020a).

Su clasificación es:

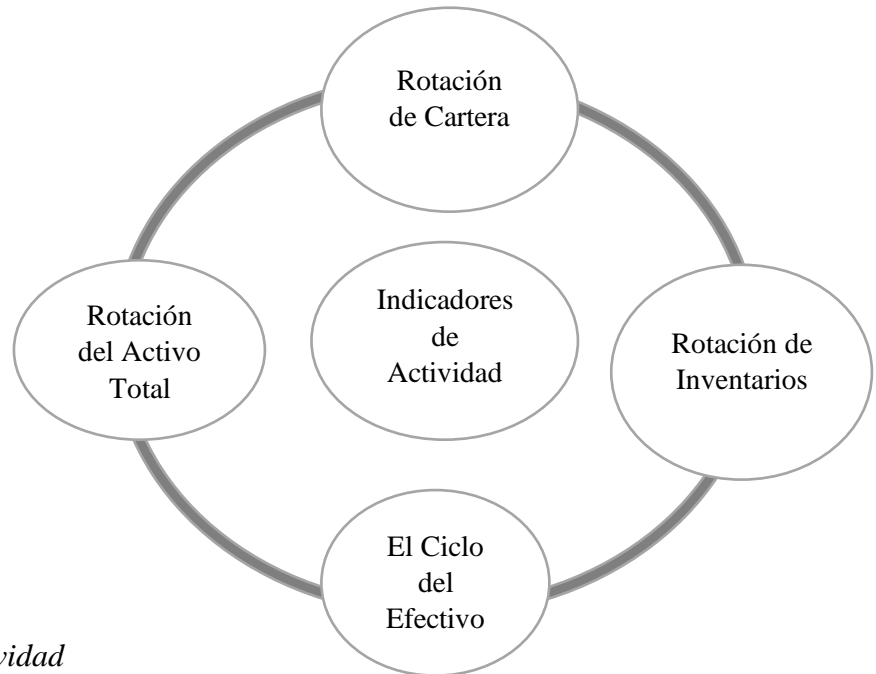


Figura 1: *Indicadores de Actividad*

Rotación de cartera

Este ratio permite a una empresa tener en cuenta el tiempo y la cantidad de días que tarda en recuperar sus cuentas por cobrar, pero sólo aquellas cuentas por cobrar que resultan de la venta de sus productos, porque si consideramos otras cuentas por cobrar, solo tenemos que comparar dos aspectos que no tienen ninguna relación entre sí.

Rotación de inventarios

Es la frecuencia con la que una empresa renueva o vende su inventario en un periodo determinado, este factor es de gran importancia porque permite conocer si la gestión de los productos se está vendiendo de manera adecuada, lo que libera capital y espacio de almacenamiento. La rotación de inventario es responsable de mostrar la cantidad de días que le toma a una empresa convertir el inventario en efectivo o cuánto tiempo le lleva venderlo.

Ciclo de efectivo

El ciclo del efectivo representa el número de días que una empresa dedica a financiar sus operaciones utilizando el recurso más caro distinto del crédito de los proveedores, es decir, el tiempo que transcurre desde que una empresa invierte dinero hasta que lo recibe en efectivo.

Rotación de activo total

Una medida de eficiencia crucial es el grado en que una empresa puede beneficiarse de sus activos totales. La gestión de la empresa se caracteriza por un elevado patrimonio, lo que sugiere que todos sus activos se están utilizando para la generación de ingresos. Sin embargo, un bajo valor de los activos implica un uso inadecuado de los recursos que podría afectar negativamente a las ganancias de la empresa.

Indicadores financieros

Al examinar las relaciones entre varias cuentas, puede evaluar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia de la empresa. (Imaicela et al., 2019)

El análisis de indicadores financieros es una parte importante de la investigación financiera. Sin este análisis no es posible comprobar la situación actual de la empresa. Cuando las cosas no salen como uno quiere, a veces puede resultar complicado tomar una decisión.

Con la ayuda de indicadores financieros se pueden tomar decisiones que aborden problemas o idear estrategias para alcanzar los objetivos de la empresa. Es probable que los sistemas operativos sean una de las herramientas o métodos más utilizados para el análisis financiero.

Los indicadores son uno de los métodos más utilizados ya que miden el desempeño y el comportamiento de la empresa y también ayudan a establecer objetivos para evaluar la situación financiera, el desempeño, los cambios y los cambios en los principales fondos de la empresa.

Liquidez

La capacidad que la empresa tiene para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo, las cuales se determinan de acuerdo a los activos y pasivos circulantes que tenga, incluyendo que a mayor capacidad tenga la empresa mayor será su capacidad para pagar su deuda.

El ratio de rentabilidad se crea a partir de la necesidad de medir la solvencia de la empresa en el corto plazo. Se utilizan para determinar con qué facilidad una empresa puede liquidar sus activos circulantes.

La liquidez, también conocida como solvencia de corto plazo, mide la capacidad de pagar deudas en un año, indicadores básicos de liquidez, ratio circulante y prueba de fuego. (Riofrío et al.,2022b)

Indicadores de liquidez

“ Los indicadores financieros son una parte importante del análisis de las empresas y la liquidez y la solvencia deben distinguirse por separado” (Nava Rosillon, 2019).

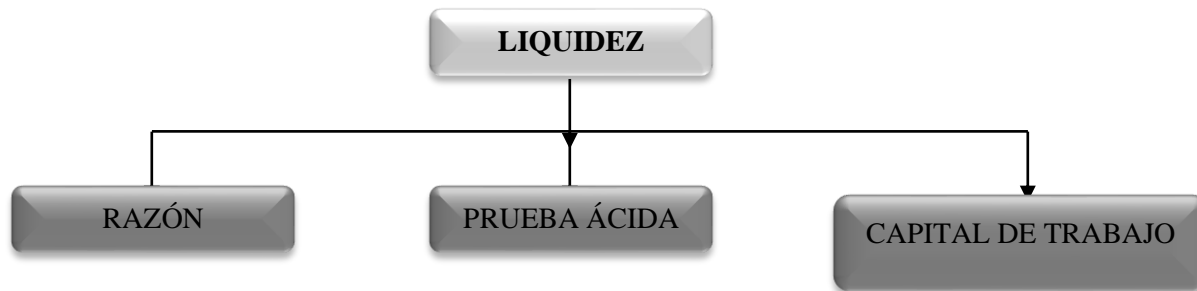


Figura 2: Indicadores de Liquidez

Razón corriente

Esta ratio nos brinda la oportunidad de conocer la capacidad de la empresa para pagar obligaciones a corto plazo. Las empresas deben poder responder a situaciones en las que los proveedores exigen el pago inmediato de tarifas.(Guanuche, 2019)

Prueba ácida

La prueba ácida o también conocida por como liquidez seca permite determinar hasta qué punto la empresa puede pagar la deuda a corto plazo no se tiene en cuenta el valor de las existencias, sino el efectivo, las cuentas por cobrar y otros activos líquidos rápidos. (Ortiz, 2020b)

Capital de trabajo

El capital de trabajo es un conjunto de elementos financieros que, mediante la dirección y gestión apropiada de parte de la dirección de la empresa, generan coste económico agregado al capital contribuido por los empresarios y, por lo tanto, sustentabilidad de la empresa como negocio en marcha.

El capital de trabajo se integra por cuatro elementos financieros:

- efectivo y equivalentes

- cuentas por cobrar
- inventarios
- cuentas por pagar

Los analistas financieros definen como capital de trabajo neto a la diferencia resultante de disminuir del activo a corto plazo (circulante), el pasivo a corto plazo (circulante).

A las mujeres y hombres de negocios lo que les interesa saber de éstos es si la empresa tiene liquidez y está generando ganancias; estos dos indicadores se conocen mediante el diagnóstico, examen, evaluación y análisis de los elementos que integran el capital de trabajo. (Venegas, 2019)

Liquidez corriente

La liquidez corriente muestra la capacidad que la empresa posee para realizar sus vencimientos a un plazo corto, este factor está influenciado por el activo circulante y las deudas así, su análisis periódico ayuda a advertir situaciones de iliquidez y posteriores problemas de insolvencia de las sociedades.

Endeudamiento

La deuda surge de los reembolsos de la deuda y del balance y se refiere a todos los pagos que debe realizar una empresa a largo y corto plazo. Es un indicador de la estructura financiera de una empresa y la combinación de recursos internos y externos. El ratio de endeudamiento (estructura de capital) es una herramienta utilizada para medir el nivel de endeudamiento de una empresa; Las finanzas de una empresa pueden provenir de dos fuentes: interna y externa.

El financiamiento interno implica recaudar capital a través de socios y el financiamiento externo implica recaudar capital a través de prestamistas. Utilizando estos indicadores, es posible determinar la viabilidad de tener un cierto nivel de deuda y el alcance de su contribución a la

estructura financiera de la empresa. También son útiles para determinar tanto para el prestamista como para la contraparte o propietario el nivel de riesgo que conlleva su inversión y la probabilidad de recuperación. (Ayón et al., 2020b)

Indicadores de endeudamiento

Con este grupo de indicadores, el analista intenta dar respuesta a dos interrogantes: Primero, cuán endeudada está la empresa; es decir, qué tanta deuda tomó prestada la empresa para realizar sus inversiones en los activos. En otras palabras, busca responder cómo está la estructura de capital de la empresa, cuánto es capital Deuda y cuánto es capital propio, y concretamente cómo está financiándose la empresa. En segundo lugar, busca responder si es que existe la capacidad de pago suficiente para cubrir el pago de los intereses y devolver el principal de la deuda.

También se la conoce como la razón de activos, porque expresa la comparación con las fuentes ajenas, tanto de corto como de largo plazo, frente a los activos. No obstante, en el ámbito de las finanzas corporativas y el mundo de los mercados financieros, los analistas utilizan de manera alternativa una razón de endeudamiento en términos de dejar expresado el financiamiento que toma la empresa, pero que tiene costo explícito. (Proaño, 2023b)

Los conceptos más usados de endeudamiento son los siguientes:

Endeudamiento sobre activos totales

Esto le permite determinar el nivel de participación de los acreedores en el patrimonio de la empresa. Si el índice es más alto, significa que la empresa es más dependiente de los acreedores y tiene obligaciones de deuda limitadas, en otras palabras, la empresa se está descapitalizando y operando con una estructura financiera más riesgosa. Por el contrario, un índice más bajo refleja un mayor grado de independencia de una empresa respecto de los acreedores

Endeudamiento de apalancamiento

Otra forma de determinar la deuda es contra el capital de una empresa, para determinar el nivel de compromiso de los accionistas con los acreedores.

El nivel de endeudamiento afecta a la rentabilidad del patrimonio de una empresa, por lo que, si el nivel de endeudamiento es muy alto, la rentabilidad se vería afectada de forma negativa. Mediante interrogantes, se puede evaluar si la empresa tiene la oportunidad de absorber la mayor parte de la estructura financiera, o si la deuda financiera es una fuente de financiamiento para las inversiones corporativas y si la estructura financiera de la empresa está dominada por corto plazo. (Ayón et la., 2020c)

Endeudamiento patrimonial

Un capital de deuda elevado puede indicar que la empresa depende en gran medida del financiamiento externo, lo que aumenta su riesgo financiero y su vulnerabilidad a posibles dificultades financieras. Por otro lado, un bajo nivel de deuda puede indicar una situación financiera más sana y una menor dependencia del financiamiento mediante deuda.

Apalancamiento Operativo y financiero

El objetivo de la dirección de la empresa no es alcanzar un umbral de rentabilidad sino conseguir un beneficio, el más grande que sea posible. Así que, una vez que se han cubierto todos los costos fijos y la parte proporcional de los variables de cada unidad vendida, se proporcionará una ganancia para la empresa.

A partir del umbral de rentabilidad, la contribución unitaria de las ventas al beneficio (MCU) será igual a:

$$\text{Contribución al beneficio} = \text{Precio} - \text{Costo variable}$$

Cuanto menor sea el costo variable, mayor será la contribución al beneficio empresarial de cada unidad vendida. Un negocio con un bajo porcentaje de contribución por unidad requerirá vender muchas unidades para generar mayores beneficios; estos son los llamados negocios por volumen, como el de los de consumo masivo. En tanto que los negocios denominados de margen son aquellos que no requieren grandes volúmenes de unidades vendidas, pues sus márgenes robustos reflejan altos beneficios. Un ejemplo de ello sería los bienes de capital.

La relación entre los costos fijos y los variables se denomina apalancamiento operativo. El término apalancamiento viene de “palanca”, es decir, los costos fijos son el punto de la palanca que permite aumentar los beneficios. Cuando los costos fijos son muy grandes, en comparación a los costos variables, se dice que la empresa tiene un alto apalancamiento operativo y los beneficios estarían muy cerca de los de equilibrio.

La estructura de los balances mostrados a continuación debe permitir afianzar más el concepto de apalancamiento. El grado de apalancamiento operativo (GAO) es una medida de la sensibilidad del EBIT ante cambios en las ventas. (Proaño, 2023c)

MARCO METODOLÓGICO

Para llevar a cabo el estudio sobre la rentabilidad financiera de la empresa Huaconsza S.A. en la ciudad de Babahoyo durante el período 2021-2022, se utilizó un enfoque metodológico mixto que combinó elementos cualitativos y cuantitativos.

Inicialmente , se recopilaron los estados financieros de la empresa correspondientes a los años 2021 y 2022. Estos estados financieros proporcionaron datos cuantitativos clave, como los ingresos, los costos, los activos y pasivos, y la utilidad neta. Este análisis cuantitativo permitió calcular una serie de indicadores de rentabilidad financiera, como el rendimiento del activo (ROA), el rendimiento sobre el patrimonio (ROE), y el margen neto de utilidad.

Además del análisis cuantitativo, también se realizaron entrevistas a los representantes legales de la empresa la cual proporciono información util para el respectivo estudio. Esto nos permitió comprender la estrategia financiera de la empresa y las decisiones tomadas durante el período de estudio. Combinar los resultados de análisis cuantitativos y Cualitativamente, es posible identificar los factores que contribuyeron a una caída en los resultados financieros de una empresa

RESULTADOS

En el estudio que se realizó a la Empresa Huaconsza S.A proveniente del periodo 2021 - 2022 se dio con el fin de detectar posibles anomalías o inconsistencias en los datos financieros.

Tabla 1 Análisis horizontal del Estado de Situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
CUENTAS PRINCIPALES	SUMATORIA TOTALES		VARIACIÓN	VARIACIÓN	
	2021	2022	ABSOLUTA	RELATIVA	%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 574,593.40	\$ 288,234.75	\$ -286,358.65		-50%
INVENTARIO	\$ 898,354.34	\$ 937,949.83	\$ 39,595.49		4%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 3,267,311.59	\$ 2,996,725.77	\$ -270,585.82		-8%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1,335,706.59	\$ 1,383,151.68	\$ 47,445.09		4%
TOTAL, ACTIVO	\$ 4,603,018.18	\$ 4,379,877.45	\$ -223,140.73		-5%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 355,682.99	\$ 357,969.74	\$ 2,286.75		1%
PASIVO CORRIENTE	\$ 1,673,268.42	\$ 1,769,064.06	\$ 95,795.64		6%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1,003,409.83	\$ 547,007.37	\$ -456,402.46		-45%
TOTAL, PASIVO	\$ 2,676,678.25	\$ 2,316,071.43	\$ -360,606.82		-13%
PATRIMONIO	\$ 1,926,339.93	\$ 2,063,806.02	\$ 137,466.09		7%
TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$ 4,603,018.18	\$ 4,379,877.45	\$ -223,140.73		-5%

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Compañías Ecuador.

Análisis horizontal del Estado de Situación financiera

Se puede concluir que en 2022 la empresa ha reconstruido su cartera de inversiones cuando se redujo en un 50%, es probable que la empresa haya cancelado deuda a largo plazo con un 45% para reducir su pasivo no corriente, su activo no corriente incrementó un 4% y al mismo tiempo el pasivo corriente se ha incrementado en un 6% y al mismo tiempo su patrimonio ha aumentado en un 7%.

Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS					
SUMATORIA TOTALES					
CUENTAS PRINCIPALES	2021	2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	%
INGRESOS LOCALES	\$ 21,267.87	\$ 23,143.93	\$ 1,876.06	9%	
INGRESOS TOTALES	\$ 30,872.09	\$ 29,805.62	\$ -1,066.47	-3%	
COSTOS DE VENTAS	\$ 29,774.67	\$ 17,735.07	\$ -12,039.60	-40%	
UTILIDAD BRUTA	\$ 1,097.42	\$ 12,070.55	\$ 10,973.13	1000%	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ -10,701.64	\$ 5,408.86	\$ 13,915.66	-151%	

Fuente: Elaboración propia a partir de Superintendencia de Compañías Ecuador

Análisis horizontal del estado de resultado

Las ventas locales en comparación al 2021 han aumentado a un 9%, sin embargo, sus ingresos totales han reducido en un 3%, el costo de venta ha reducido significativamente en un 40%.

Resultados de indicadores financieros 2021

Indicadores de liquidez

Razón corriente = 0,80

La razón corriente es de 0,8 veces. Básicamente, esto significa que por cada dólar que la industria de la construcción necesita este año 0,80 para cubrir sus deudas, lo que se puede definir como sobreendeudamiento.

Prueba acida = 0,26

La prueba ácida establece que por cada \$1 cuenta con \$0,26 centavos sin acudir a los inventarios.

Indicadores de rentabilidad

Margen bruto de utilidad= Utilidad Bruta / Ventas Netas

Tabla 3 Margen Bruto de Utilidad

Utilidad Bruta = \$ 12,070.55
Ventas Netas = \$ 29,805.62
Margen Bruto de Utilidad = 0.40

Fuente: Elaboración propia

Este resultado indica que las ventas generaron 40% de la utilidad bruta. En otras palabras, por cada \$1 vendido genero 0,40 ctvs. de utilidad.

ROE

ROE = Rendimiento del Patrimonio = Utilidad Neta / Patrimonio Promedio

Tabla 4 Rendimiento del Patrimonio

Utilidad Neta = \$ 5,408.86
Patrimonio Promedio = \$ 20638.06
Rendimiento del Patrimonio = 0.26

Fuente: Elaboración propia

El porcentaje de ganancia que el propietario obtiene de su inversión. Esto significa que la utilidad neta corresponde al 26% sobre las empresas mantienen a lo largo de 2022. Esto significa que los socios o propietarios de las empresas obtienen un retorno de la inversión del 26% sobre lo anterior.

ROA

ROA= Rendimiento del Activo = Utilidad Neta / Activo Total Promedio

Tabla 5 Rendimiento del Activo

Utilidad Neta = \$ 5,408.86
Activo Total Promedio = \$ 43,798.77
Rendimiento del Activo = 0.12

Fuente: Elaboración propia

Este indicador calculado significa que la utilidad neta corresponde al 12% con respecto al total activo, lo que significa que, por cada dólar invertido en el activo total, habrá 0,12 centavos de ingreso neto durante el período 2022.



Universidad Técnica de Babahoyo

Facultad de Administración, Finanzas e Informática



Entrevista para el representante legal de la empresa Huaconsza S.A.

Objetivo: Esta entrevista tiene como objetivo recopilar información sobre la rentabilidad financiera de la empresa en ese periodo

1. ¿Cuáles han sido los principales factores que han afectado la rentabilidad financiera de la empresa durante estos años?

La rentabilidad financiera de la empresa se pudo ver afectada por diversos factores. Algunos de los principales factores que afectaron la rentabilidad financiera de la empresa durante estos años:

- Rendimientos variables año tras año.
- Tasas de inflación variables.
- Estrategias financieras implementadas para enfrentar situaciones de tasas de inflación elevadas.
- Decisiones sobre el desarrollo e implementación de estrategias financieras.

2. ¿Qué estrategias o decisiones han sido implementadas para mejorar la rentabilidad de la empresa en el período 2021-2022?

Durante el período 2021-2022, se implementaron diversas estrategias y decisiones para mejorar la rentabilidad de la empresa. Algunas de estas estrategias podrían incluir:

- Análisis de rentabilidad de años anteriores para ejecutar estrategias financieras que producirán un efecto positivo en la rentabilidad futura.
- Cumplimiento de las especificaciones y desarrollo de estrategias de calidad.
- Optimización de costos y creación de fondos de capital.
- Adaptación a los cambios del mercado y las tendencias.
- Identificación de oportunidades de crecimiento.
- Administración eficiente del capital y las inversiones.

3. ¿Qué riesgos o desafíos identifican los socios de la empresa en relación con la rentabilidad financiera y el crecimiento del negocio en el mercado de Babahoyo?

Mi socia y yo pudimos identificar varios riesgos o desafíos en relación con la rentabilidad financiera y el crecimiento del negocio. Algunos de estos riesgos fueron:

- Competencia en el mercado de Babahoyo.
- Cambios en los deseos y necesidades de los clientes.
- Fluctuaciones económicas y políticas que pueden afectar la estabilidad del mercado.
- Cambios en las normas y políticas gubernamentales.
- Escasez de recursos financieros para invertir en el crecimiento del negocio.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Basándonos en los resultados obtenidos, se evidencia que la Empresa Huaconsza S.A. enfrenta desafíos en términos de liquidez, lo cual se refleja en la disminución de la Razón Corriente y la Prueba Ácida. Para mejorar esta situación es fundamental implementar medidas concretas que fortalezcan la posición financiera de la empresa.

Se puede implementar una reducción de las cuentas por cobrar según sea necesario para aumentar la liquidez. La implementación de políticas y procedimientos más estrictos para gestionar los cobros de efectivo puede generar un flujo constante de efectivo. Por ejemplo, las empresas pueden reducir las condiciones de pago y ofrecer incentivos para el pago anticipado. Además, es necesaria una gestión cuidadosa del flujo de caja. La optimización de los niveles de stock es otra forma de mejorar la liquidez. Para evitar gastos innecesarios y problemas de liquidez, la empresa debe revisar y ajustar cuidadosamente su inventario.

Al vender un producto es importante mantener bajo control la rotación del inventario. Como tal, es preferible negociar acuerdos favorables con los proveedores para reducir los tiempos de entrega, lo que reduce los costos y aumenta el flujo de caja ". Sin embargo, el beneficio neto experimentó una caída significativa en términos de rentabilidad.

Para revertir esta situación se requiere una evaluación exhaustiva de costos y operación. Reducir gastos innecesarios puede aumentar la eficiencia y la rentabilidad. Además de revisar los contratos de los proveedores, explorar opciones rentables y examinar cómo se pueden optimizar los procesos de fabricación para reducir los costos de mano de obra y materiales. La diversificación de los flujos de ingresos es un enfoque crucial para maximizar las ganancias.

La empresa puede aprender y explorar nuevas oportunidades de mercado en su industria, así como expandirse a segmentos relacionados. La diversificación de ingresos no solo

incrementará la rentabilidad, sino que también reducirá la dependencia de un solo segmento o mercado.

Además, la eficiencia operativa debe ser una prioridad para aumentar la rentabilidad. Esto implica capacitación y desarrollo del personal para mejorar sus habilidades y conocimientos, implementar sistemas de gestión de calidad que promuevan la optimización de procesos y la reducción de errores, así como utilizar tecnología y herramientas que permitan agilizar y automatizar tareas. Una eficiencia operativa mejorada reducirá los costos y mejorará la productividad, lo cual se traducirá en una mayor rentabilidad para la empresa.

CONCLUSIONES

La empresa Constructora Huaconsza S.A enfrenta desafíos sobre la rentabilidad financiera de la empresa, en la cual se ha detectado una disminución en sus ingresos totales del 3%. Sin embargo, ha mejorado su rentabilidad bruta en casi un 1,000%, optimizando sus costos de ventas y aumentando la eficiencia. Aun así, es necesario abordar áreas de mejoras como lo es la liquidez, las evidencias, por una razón corriente de 0,80 y prueba acida de 0,26, la cual nos indica que se presentaron dificultades para afrontar obligaciones a corto plazo y acceso a activos líquidos sin depender excesivamente de los inventarios.

Se puede indicar que los recursos financieros de la empresa Huaconsza S.A. experimentaron una mejora significativa al poder superar pérdidas inesperadas, luego se presentaron acontecimientos importantes que le permitió a la empresa mantenerse a flote y equilibrar los costos y ganancias, para poder solventar proyectos a futuro.

La compañía no contaba con un plan estratégico definido, y la alta dirección desconocía su importancia; lo que dificultaba el conocimiento de la organización y el planteamiento de estrategias futuras. Se plantea un plan estratégico en conjunto con los socios para aprovechar las oportunidades y contrarrestar cualquier obstáculo que se pueda presentar en el camino. Algunas de las estrategias planteadas son: realizar alianzas estratégicas para obtener contratos de mayor cuantía, acceder a capacitaciones entrenamiento constante en temáticas específicas que son de utilidad para la organización y, diseñar una evaluación de criterios para asegurar el cumplimiento de calidad de los trabajos realizados, estos resultados muestran la eficiencia en términos de gestión financiera y que se pueden explorar oportunidades para optimizar aún más los procesos operativos y mejorar condición financiera de Huaconsza S.A. durante el periodo 2021 – 2022.

RECOMENDACIONES

Huaconsza S.A. ha incurrido en una pérdida financiera en el periodo 2021 - 2022, lo que llevó a la empresa a realizar análisis complementarios de sus costos y gastos para identificar potenciales áreas de mejora. El objetivo era disminuir los gastos de ventas, aumentar la eficiencia operativa e impulsar las ventas para mejorar su margen de beneficio. Además, examinar sus procedimientos de crédito y cobro podría dar como resultado una mejor gestión de las cuentas por cobrar y una mayor liquidez de la empresa.

Se recomienda a Huaconsza S.A. realizar una revisión exhaustiva de sus inversiones y activos con el fin de determinar la efectividad y productividad de sus retornos. Diversificar sus inversiones podría resultar en un menor riesgo y mayores rendimientos. Además, deben gestionar su deuda de forma eficaz y explorar diversas estructuras de capital para mejorar su desempeño financiero. Además,

Se encomienda a Huaconsza S.A. que diseñe un nuevo plan estratégico que incluya objetivos, metas y acciones explícitos, y delinee esquemas para mejorar su gestión financiera y sus procesos operativos. Esta recomendación sigue la Recomendación Desarrollar herramientas de control y seguimiento de la gestión que permitan a la empresa seguir de cerca su desempeño financiero y operativo, así como tomar decisiones adecuadas para mejorar la rentabilidad y la eficiencia futuras. También podrían considerar capacitar al personal en temas de gestión financiera y operativa para asegurar la correcta implementación de las estrategias propuestas.

BIBLIOGRAFÍA

- Arias González, I. P., Puente Riofrío, M. I., Vallejo Villalva, M. d., Espinoza Loaiza, V. d., & Cueva Cueva, D. F. (2018 - 2020). LA INNOVACIÓN FINANCIERA EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, DEL SEGMENTO PRINCIPAL, EL SEGMENTO 1. En I. P. Arias González, M. Puente Riofrío, M. Vallejo Villalva, V. Espinoza Loaiza, & D. Cueva Cueva, LA INNOVACIÓN FINANCIERA EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO, DEL SEGMENTO PRINCIPAL, EL SEGMENTO 1. Riobamba - Ecuador: Editorial Unach, 2023.
- Ayón-Ponce, G. I., Pluas-Barcia I, J., & Ortega-Macías, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las. POCAIP. Obtenido de file:///D:/PC/Downloads/188-Texto%20del%20art%C3%ADculo-339-2-10-20200408.pdf
- Cárdenas-Pérez,P.J.(2019).[https://scholar.google.com.ec/scholar?q=Para+Jaramillo+%26+C%C3%A1rdenas-P%C3%A9rez+\(2019&hl=es&as_sdt=0&as_vis=1&oi=scholart](https://scholar.google.com.ec/scholar?q=Para+Jaramillo+%26+C%C3%A1rdenas-P%C3%A9rez+(2019&hl=es&as_sdt=0&as_vis=1&oi=scholart).
- Castillo, J. J. (2021). El trabajo fluido en la sociedad de la información: organización y división del trabajo en las fábricas de software. Critica de libros .
- Compañías, S. d. (2020). <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>.
- Farias, F., Orrego, S., & Pezzati, E. (2021). La Gestión De Una Empresa Constructora. En F. Farias, S. Orrego, & E. Pezzati, La Gestión De Una Empresa Constructora. Argentina: Temas Grupos Editorial.
- Fontalvo,&Hoz,V.&.(2022).chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n32/n32a08.pdf.

Guanuche, L. (2019). Los indicadores de liquidez como herramientas administrativas útiles para el análisis financiero del señor Josh Smith. Obtenido de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1253>

Hernández, F. B. (2019). https://www.academia.edu/32697156/Hern%C3%A1ndez_R_2014_Metodologia_de_la_Investigacion.

Horne, V. (2021). https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-9518200800010008.

Moreno. (2019). <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1253>.

Nava. (2019). https://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_abstract.

Nava Rosillon, M. A. (2019). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Obtenido de https://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_abstract

Olinda Asanza; Angel Avendaño. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. Polo del conocimiento, 767.

Ortiz. (2020). Analisis Financiero.

Proaño, B. (2023). ANÁLISIS FINANCIERO. En B. Proaño, ANÁLISIS FINANCIERO. Azuay: Casa Editora. Obtenido de [file:///C:/Users/PC/AppData/Local/Microsoft/Windows/INetCache/IE/CAA8NID4/Analisis+Financiero-WEB+\(1\)\[1\].pdf](file:///C:/Users/PC/AppData/Local/Microsoft/Windows/INetCache/IE/CAA8NID4/Analisis+Financiero-WEB+(1)[1].pdf)

Riofrío, M. I., Carrillo Hernández, J. I., Cazorla, E. A., Álvarez, O. D., & Riobamba. (2022). Fundamentos de Gestión Financiera. Riobamba-Ecuador: UNACH. Obtenido de

file:///C:/Users/PC/AppData/Local/Microsoft/Windows/INetCache/IE/7ER7504C/fundamentos_de_gestion_financiera_(1)[1].pdf

Ruben Imaicela, Orlando Curimilma, Karina Lopez. (2019). “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y EL IMPACTO EN LA INSOLVENCIA DE LAS EMPRESAS. Eumed.

Samira Ramirez & Ivan Maldonado. (2020). Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A. Valor contable, 66.

Sanchez, F. L. (2022). Finanzas Para No Financieros. Estados e Indicadores Económicos. Madrid: ESIC. Obtenido de https://www.google.com.ec/books/edition/FINANZAS_PARA_NO_FINANCIEROS_ESTADOS_E_I/5BdmEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&pg=PP1&dq=indicadores+financieros+libros

Veiga, J. P. (2023). LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA. MADRID: ESIC.

Venegas, H. S. (2019). Auditoría Financiera Del Capital De Trabajo En PYMES. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

ANEXOS

Anexo 1 - Carta de Autorización

AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 30 de enero de 2024

Señores
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO


De mis consideraciones

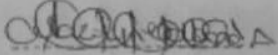
Yo, **HUACON SANCHEZ HUGO HILARIO** en calidad de **PRESIDENTE** de la compañía **HUACONSZA S.A.** por medio de la presente autorizo a la **Srta. María del Carmen Herrera López**, con C.I. **1206946343** a realizar el respectivo estudio de caso con el tema **RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA HUACONSZAS.A. DE LA CIUDAD DE BABAHOYO DE LOS PERIODOS 2021 - 2022**, el cual es un requisito para la obtención de su título Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

La Compañía se compromete a entregar la información en relación al estudio de caso solicitado por la estudiante, con la condición de tener la información entregada bajo confidencialidad.


Se expide la presente solicitud de la interesada para los fines que crea conveniente.

Atentamente,


HUACON SANCHEZ HUGO HILARIO
PRESIDENTE
C.I. 1204026023


RECIBIDO
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
SECRETARIA FAFI
29-02-24 09:43.
FECHA: HORA:

Anexo 2 - Reporte Antiplagio



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

MARIA DEL CARMEN HERRERA LOPEZ (2)

9%
Textos sospechosos


2% Similitudes
 < 1% similitudes entre comillas
 < 1% entre las fuentes mencionadas
 < 1% Idiomas no reconocidos
 6% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: MARIA DEL CARMEN HERRERA LOPEZ (2).docx
 ID del documento: 061144f76b6fe55b2f4ddeeb0b533c58f716b61a
 Tamaño del documento original: 98,26 KB


Depositante: CARLOS ALBERTO MENENDEZ MARQUEZ
 Fecha de depósito: 29/2/2024
 Tipo de carga: Interfase
 fecha de fin de análisis: 29/2/2024

Número de palabras: 6109
 Número de caracteres: 41.050


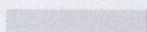

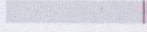

Ubicación de las similitudes en el documento:








Fuente principal detectada

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	editorial.unach.edu.ec LA INNOVACIÓN FINANCIERA EN LAS COOPERATIVAS DE A...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (49 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	editorial.unach.edu.ec Catálogo Editorial Universidad Nacional de Chimborazo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (30 palabras)
2	journal.espe.edu.ec Análisis financiero del sector construcción de las empresas e...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (25 palabras)
3	bibliotecadigital.udea.edu.co	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
4	Documento de otro usuario #657911 El documento proviene de otro grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
5	scielo.senescyt.gob.ec Análisis de indicadores de desempeño financiero de la a...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)

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

- 1  <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>
- 2  <http://www>
- 3  https://www.academia.edu/32697156/Hernandez_R_2014_Metod
- 4  https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-9518200800010
- 5  https://ve.scielo.org/scielo.php?pid=S1315-99842009000400009&script=sci_a

Anexo 3 – Entrevista



Universidad Técnica de Babahoyo

Facultad de Administración, Finanzas e Informática



Entrevista para el representante legal de la empresa Huaconsza S.A.

Objetivo: Esta entrevista tiene como objetivo recopilar información sobre la rentabilidad financiera de la empresa en ese periodo

1. ¿Cuáles han sido los principales factores que han afectado la rentabilidad financiera de la empresa durante estos años?

La rentabilidad financiera de la empresa se pudo ver afectada por diversos factores. Algunos de los principales factores que afectaron la rentabilidad financiera de la empresa durante estos años:

- Rendimientos variables año tras año.
- Tasas de inflación variables.
- Estrategias financieras implementadas para enfrentar situaciones de tasas de inflación elevadas.
- Decisiones sobre el desarrollo e implementación de estrategias financieras.

2. ¿Qué estrategias o decisiones han sido implementadas para mejorar la rentabilidad de la empresa en el período 2021-2022?

Durante el período 2021-2022, se implementaron diversas estrategias y decisiones para mejorar la rentabilidad de la empresa. Algunas de estas estrategias podrían incluir:

- Análisis de rentabilidad de años anteriores para ejecutar estrategias financieras que producirán un efecto positivo en la rentabilidad futura.
- Cumplimiento de las especificaciones y desarrollo de estrategias de calidad.
- Optimización de costos y creación de fondos de capital.
- Adaptación a los cambios del mercado y las tendencias.
- Identificación de oportunidades de crecimiento.
- Administración eficiente del capital y las inversiones.

3. ¿Qué riesgos o desafíos identifican los socios de la empresa en relación con la rentabilidad financiera y el crecimiento del negocio en el mercado de Babahoyo?

Mi socia y yo pudimos identificar varios riesgos o desafíos en relación con la rentabilidad financiera y el crecimiento del negocio. Algunos de estos riesgos fueron:

- Competencia en el mercado de Babahoyo.
- Cambios en los deseos y necesidades de los clientes.
- Fluctuaciones económicas y políticas que pueden afectar la estabilidad del mercado.
- Cambios en las normas y políticas gubernamentales.
- Escasez de recursos financieros para invertir en el crecimiento del negocio.

Anexo 4 – RUC

SRI en línea

Iniciar sesión

[RUC](#) > Consulta

Consulta de RUC

RUC: 1291776481001 Razón social: HUACONSZA S.A.

Estado contribuyente en el RUC: **ACTIVO**

Representante legal	
Nombre/Razón Social:	ZAPATA CHANG JOHANNA GRACIELA
Identificación:	1203836109

Contribuyente fantasma: NO Contribuyente con transacciones inexistentes: NO

Actividad económica principal

CONSTRUCCIÓN DE TODO TIPO DE EDIFICIOS RESIDENCIALES: EDIFICIOS DE ALTURAS ELEVADAS, VIVIENDAS PARA ANCIANATOS, CASAS PARA BENEFICENCIA, ORFANATOS, CÁRCELES, CUARTELES, CONVENTOS, CASAS RELIGIOSAS. INCLUYE REMODELACIÓN, RENOVACIÓN O REHABILITACIÓN DE ESTRUCTURAS EXISTENTES.

Tipo contribuyente	Régimen	Categoría
SOCIEDAD	GENERAL	

Obligado a llevar contabilidad	Agente de retención	Contribuyente especial
SI	NO	NO

Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades	Fecha reinicio actividades
2019-02-15	2023-06-20	2022-01-28	2023-06-20

[Ocultar establecimientos](#)

Establecimiento matriz:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
001		LOS RIOS / BABAHOYO / CLEMENTE BAQUERIZO / AVENIDA CLEMENTE BAQUERIZO 512 Y JUAN MARCOS	ABIERTO


Establecimientos adicionales:

Lista de establecimientos - 1 registro

No. establecimiento	Nombre comercial	Ubicación de establecimiento	Estado del establecimiento
002	HUACONSZA CONSTRUCCIONES S.A	BOLIVAR / ECHEANDIA / ECHEANDIA / MARGARITA GORDILLO S/N Y SIMON BOLIVAR	CERRADO

1 / 10

Anexo 5 - Estados Financieros

	RAZÓN SOCIAL	HUACONSZA S.A.
	DIRECCIÓN	AVENIDA CLEMENTE BAQUERIZO Y JUAN MARCOS No. 512 BARRIO: CRISTO DEL
	EXPEDIENTE	313086
	RUC	1291776481001
	AÑO	2021
	FORMULARIO	SCV.NIIF.313086.2021.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAA)		Mar 10, 20
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)
ACTIVO	1	5916.00
ACTIVO CORRIENTE	101	3000.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	3000.00
CAJA	1010101	0.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1010102	0.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	0.00
ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106	0.00
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107	0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	0.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	2916.00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	1620.00
TERRENOS	1020101	0.00
EDIFICIOS	1020102	0.00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	0.00
INSTALACIONES	1020104	0.00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	0.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	0.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	0.00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	0.00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	0.00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	0.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	0.00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	0.00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	0.00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-162.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	0.00
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	0.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	0.00
PATRIMONIO NETO	3	5916.00
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	0.00
CAPITAL	301	800.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	800.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	0.00
FONDO PATRIMONIAL	30103	0.00
PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	30104	0.00
PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN	30105	0.00
PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO	3010501	0.00
PATRIMONIO DEL FONDO COLECTIVO	3010502	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	5116.00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	0.00

Anexo 6 - Notas a los Estados Financieros

HUACONSZA S.A.
RUC: 1291776481001
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPEDIENTE N° 313086

NOTA 1. INFORMACION GENERAL.

HUACONSZA S.A., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, constituida el 15 de febrero del 2019 en la ciudad de Babahoyo, con número de RUC: 1291776481001 y de expediente de la compañía 313086; su matriz está ubicada en la ciudad de Babahoyo, entre las calles Avenida Clemente Baquerizo y Juan x Marcos, la compañía es vigilada y controlada por la Superintendencia de Compañías, quien norma los procedimientos que esta tiene que cumplir.

La principal actividad de la compañía es: CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS, registrada el 15 de febrero del 2019, sin embargo, en los últimos años se incrementaron otras actividades como CASAS FAMILIARES INDIVIDUALES, EDIFICIOS MULTIFAMILIARES, INCLUSO EDIFICIOS DE ALTURAS ELEVADAS, VIVIENDAS PARA ANCIANATOS, CASAS PARA BENEFICENCIA, ORFANATOS, CÁRCELES, CUARTELES, CONVENTOS, CASAS RELIGIOSAS. INCLUYE REMODELACIÓN, RENOVACIÓN O REHABILITACIÓN DE ESTRUCTURAS EXISTENTES, entre otras.

NOTA 2. BASE DE ELABORACION.

Estos estados financieros individuales se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIFF PARA LAS Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (u.m) "El dólar", que es la moneda de presentación del país donde está situada la Compañía "Ecuador" y la moneda funcional de la Compañía.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Para determinar saldos en la cuenta caja se manejan arqueos de caja, que se lo hace de forma periódica y sin aviso alguno, el saldo de la cuenta banco se lleva un libro bancos, para que a fin de mes junto al Estado de Cuenta Bancario se pueda efectuar la Conciliación Bancaria.

El efectivo de caja general deberá depositarse máximo hasta 24 horas luego del cobro del dinero y solo se podrán realizar de la misma hasta 5000 dólares con autorización expresa de la gerencia general quien será responsable del manejo del pago en efectivo que se realice.

Respecto a los manejos de Caja Chica, será un fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños. El manejo de caja chica se realizara por

**NOTA 3. INFORMACIÓN DE APOYO PARA LAS PARTIDAS CONTABLES
DENTRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

CAJA	\$	3,000.00
BANCO	\$	-
INVERSIONES FINANCIERA A CORTO PLAZO	\$	-
TOTAL	\$	3,000.00

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	\$	-
TOTAL	\$	-

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

EDIFICIO	\$	-
TERRENOS	\$	-
MUEBLES Y ENSERES	\$	1,620.00
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$	-
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	162.00
TOTAL	\$	1,458.00

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	1,458.00
TOTAL	\$	1,458.00

ACTIVOS INTANGIBLES

MARCAS-PATENTES-DERECHO DE LLAVE	\$	-
OTROS INTANGIBLES	\$	-
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	\$	-
(-) DETERIORO DE ACTIVOS INTANGIBLES		
TOTAL	\$	-

CUENTAS Y DOCUMENTO POR PAGAR LOCALES

ACCIONISTAS CORTO PLAZO	\$	-
TOTAL	\$	-

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PRESTACIONES SOCIALES	\$	-
TOTAL	\$	-

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO	\$	800.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	5,116.00
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$	-
TOTAL PATRIMONIO	\$	5,916.00