



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA.

PROCESO DE TITULACIÓN

DICIEMBRE 2021 – ABRIL 2022

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**“RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE MAURAT TRANSMAN
S.A. EN EL PERÍODO 2020 – 2021”**

EGRESADA:

OLEAS CHILAN DAYANA DENISSE

TUTOR:

VANEGAS RODRIGUEZ VICENTE VALENTINO

AÑO 2022

Contenido

Planteamiento del problema.....	4
Justificación	6
Objetivos del Estudio.....	7
Objetivo General.....	7
Objetivos Específicos	7
Líneas de investigación.....	8
Marco conceptual.....	9
Población global	9
Covid19	9
Pandemia	9
Empresa	11
Transporte.....	12
Tipos de transporte (aéreo, fluvial y terrestre)	12
Logística	12
Estado de Resultados	14
Estados Financieros	14
Superávit.....	15
Análisis Horizontal	15
Análisis Vertical	16

Ratios Financieros	16
Ratio de razón de endeudamiento del activo total.....	16
Ratios de solvencia.....	16
Ratios de liquidez.....	17
Liquidez.....	17
Marco metodológico	19
Resultados	20
Análisis	23
Discusión de Resultados	24
Conclusiones.....	26
Recomendaciones	27
Referencias.....	28
Anexos	30
Anexo1: Carta de autorización	30
Anexo2: Validación de Datos en la Superintendencia de Compañías.....	31
Anexo3: Validación de Datos en el Servicio de Rentas Internas	31
Anexo4: Validación de Datos en el Servicio de Rentas Internas	32
Anexo5: Vehículos	33

Planteamiento del problema

El inicio del año 2020 fue muy trágico para la salud física de la población global, como consecuencia la economía de nuestro planeta se vio afectada, los líderes mundiales tuvieron que optar por medidas radicales para disminuir la expansión del virus mediante de los contagios masivos, por ello el en ese entonces presidente de la república del Ecuador Lcdo. Lenin Moreno Garcés declaro en estado de excepción para evitar la propagación del COVID-19.

Según las cifras publicadas por el Banco central del Ecuador (2021) el sector más afectado ha sido el de Alojamiento y servicios de comida, con un descenso de 26,2% en el VAB, seguido de Servicios de Salud y Educación, con un 15,1% menos; y en tercer lugar, los Servicios de Transporte y Almacenamiento, con una reducción de 13,6 % del Valor agregado bruto.

La Suspensión total de jornadas laborales presenciales en el sector público y privado a partir del martes 17 de marzo del 2020, permitió que el servicio de transporte disminuyera sus utilidades para preservar la salud y la vida de los conciudadanos, empresas de Transporte como “TRANSMAU S.A.” no fueron discriminadas, también los perjuicio

Según la entrevista realizada a la secretaria de la empresa TRANSMAU S.A.” la Ing. Patricia Mendoza (2022) manifestó que la organización no paro de trabajar a pesar de la pandemia, pero tuvo problemas en su logística, abastecimiento de combustibles, lubricantes y demás insumos que requieren las unidades de transporte. La alimentación fue un problema porque todo estaba cerrado, había limitaciones en el aforo de personas, el traslado del personal no fue como lo era antes.

Ibídem (2022) a pesar que seguir dando el servicio todos los días, para no perder cumplir con los clientes, postergaban sus pagos por varios meses, lo cual ponía en apuros financieros a la institución. Se trabajó todos los días con los bioseguridad exigida, el gerente proporcionó tanto

a los conductores, custodios, y demás personal kits de protección, en los cuales contaban con alcohol, guantes, mascarillas...etc.

En suma, en base a la entrevista podemos deducir que el no pago de las facturas oportunas por parte de los clientes conlleva a una cadena obstáculos financiero, más allá de no tener una liquidez económica también puede afectar en la parte anímica de quienes conforman la organización y como víctimas indirectas las familias de los mismos.

No obstante, los proveedores de la empresa y de los empleados y trabajadores también sentirían la amenaza de la falta de pago debido a la emergencia sanitaria.

La empresa estuvo lo suficientemente consolidada y bien administrada para contrarrestar el impacto financiero, pero eso no quiere decir que no necesitaría que se le pagase puntualmente.

También debemos tomar en consideración otros factores externos, como lo es resoluciones tributarias y territoriales implementadas por el gobierno de turno en el años 2020, sin lugar a dudas tuvo un variación económica es las empresas reguladas.

Por ende, menester el estudio de los incidencias de todas estas amenazas que permitieron una variación e inestabilidad en “TRANSMAU S.A”, analizar que debilidades pudo presentar, así como también sus fortalezas y oportunidades que pudieron suscitarse en los periodos 2020 y 2021.

Justificación

El propósito de la presente investigación es determinar la rentabilidad en la empresa de Transporte Maurat “TRANSMAU S.A.” en el período 2020 – 2021, dado que es de conocimiento general la crisis económica en el último bienio a causa de una pandemia, es importante realizar un estudio en la información financiera, en este estudio de caso se deducirá la utilidad de la organización antes mencionada, para lo cual se analizara los estados de situación financiera, comparándolos con los anteriores o posteriores años y así explicar la repercusión de la epidemia en el rendimiento de la institución.

Los Servicios de Transporte y Almacenamiento, fueron los terceros más afectados económicamente en el 2020, con una reducción de 13,6 % del Valor agregado bruto. Por ello es pertinente la indagación de la variación de rentabilidad de “Transmau S.A” en los años 2020 y 2021 y concluir en base a respaldos cuantitativos si las utilidades aumentaron, puntualizando la capacidad gestión administrativa de su gerente o de las fortalezas y oportunidades, en caso de que hubiesen disminuido o a su vez obtuvieran pérdidas identificar sus debilidades sumadas a la amenaza sanitaria.

Es necesario acotar que es de interés para los usuarios internos y externos de la empresa el progreso o declive económico de la misma.

Objetivos del Estudio

Objetivo General

Determinar la rentabilidad en la Empresa de Transporte Maurat “TRANSMAU S.A.” en el período 2020 – 2021.

Objetivos Específicos

Interpretar la situación financiera de la empresa “TRANSMAU S.A.” en los períodos 2020 y 2021.

Realizar un análisis horizontal a los estados financieros del 2020 y 2021 de la empresa “TRANSMAU S.A.”

Aplicar un análisis Dupont y de rentabilidad por ratios en los periodos seleccionados.

Líneas de investigación

La línea de investigación que se adapta al presente estudio es la de Gestión financiera, administrativa, tributaria y auditoria, control; y al complementarse con el elemento metodológico: Gestión financiera, tributaria y compromiso social; debido a que se interpretara la situación financiera de la empresa “TRANSMAU S.A.”, mediante un análisis comparativo horizontal en los períodos 2020 y 2021 para determinar su rentabilidad y explicar la influencia de los factores externos en sus ingresos y egresos. Se aplicara fórmulas de ratios financieros para determinar las posibilidades que posee la empresa de afrontar compromisos en el corto plazo (ratio de liquidez), agregando la prueba acida para diagnosticar su capacidad de pago. Sumado a los anteriores análisis, es preciso interpretar el desempeño financiero de cada uno de los periodos contables relaciona las cuentas de un estado financiero. Para ello haremos una evaluación integral en la contabilidad de la empresa, realizando una exploración sistemática a sus balances generales, estados de resultados y registros de ingresos y egresos. En suma, también se hará una validación de información de “TRANSMASU S.A” en las páginas webs gubernamentales como lo son el servicio de rentas internas, superintendencia de compañías valores y seguros, entre otras.

Marco conceptual

Población global

La población mundial o Global es de aproximadamente 6.000 millones de personas y las estimaciones más recientes de la Naciones Unidas indican que para el año 2025 será de 8.500 millones, supone que la capacidad de carga del planeta se alcanzará a un nivel de población global más reducido de la prevista en los cálculos anteriores, dado que los individuos de los países más consumistas tienen un peso desproporcionado. (Duarte, C. M & Consejo, 2018)

Covid19

La enfermedad por coronavirus es una enfermedad infecciosa provocada por el virus SARS-CoV-2, es causada por el nuevo coronavirus que se descubrió en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China a finales de 2019. El virus puede propagarse desde la boca o la nariz de una persona infectada en forma de pequeñas partículas líquidas. (Abreu, 2020)

Pandemia

Una epidemia acontece en el lapso que una enfermedad infecciosa se dispersa a gran velocidad en una determinada área demográfica, perjudicando a un significativo número de seres humanos en un tiempo estimado en el cual la población es afectada simultáneamente en su salud, también podemos decir que el término se lo utiliza cuando una epidemia o enfermedad se ha expandido a gran parte de la población o su totalidad afectándola gravemente (Medicos Sin Fronteras, 2020)

En el ámbito empresarial, la pandemia del covid-19 suscitada en el 2020, fue un factor del macro entorno que tuvo un impacto negativo, casi para todo tipo de negocio, esto a causa de que el sector económico, comercial y social, sufrió un desbalance a partir de las muchas limitantes y cambios que se impusieron con la emergencia sanitaria.

En el Ecuador, tras darse el inicio de la pandemia, gran parte de las empresas suspendieron sus actividades, tanto por imposición gubernamental, como por la poca viabilidad de seguir laborando con pocas posibilidades de vender, por lo que solo se registraban costos y una disminución considerable en su nivel de ventas.

La pandemia, hizo que las empresas se vean obligadas a cambiar sus procesos internos para así crear una oferta accesible a los consumidores, la cual sea posible de desarrollar a pesar de las afecciones en la rentabilidad que sufrieron por la crisis, donde las necesidades del mercado se mostraban diferentes y por lo tanto, los productos o servicios tenían que adaptarse a la nueva normalidad.

Con el desarrollo de la pandemia del coronavirus a nivel mundial, las organizaciones adaptaron sus procesos internos a la virtualidad, esto es muchos casos generó una reducción considerable de costos para las instituciones, no obstante en lo referente a las cuestiones comerciales se registraron muchas falencias, debido a que los clientes tenían dificultades para cumplir con sus obligaciones de pago, donde incluso recibieron el apoyo del Estado, para congelar deudas y brindar cierta conveniencia al usuario, lo que fue un factor negativo en las empresas, las cuales vieron afectada su rentabilidad, al verse desfavorecidos a nivel financiero.

En caso de la Empresa de Transporte Maurat “TRANSMAU S.A.”, se registraron pérdidas económicas debido al no pago de las facturas de parte de los clientes, lo que sumado a los pocos contratos que se concretaban en dichos meses donde la pandemia tuvo un impacto más fuerte a nivel comercial, hizo que el negocio pierda liquidez y con ello, se generen otras repercusiones.

Como se ha mencionado con anterioridad, las organizaciones frente a la pandemia del coronavirus han tenido diferentes obstáculos difíciles de sobrellevar por la situación actual, sin

embargo se considera que es una certeza el fundamento referente a la adaptación de la oferta como estrategia para conseguir una mejora comercial y así favorecer a la rentabilidad.

La empresa Maurat “TRANSMAU S.A.” puede considerar entre sus opciones para actuar frente a las repercusiones de la pandemia, definir acuerdos con los clientes, logrando establecer métodos de pago que sean viables conforme a la realidad que se vive, y respectivamente se firmen convenios que garanticen el cumplimiento de las obligaciones en un tiempo pactado.

De este modo, la empresa puede crear una mejor relación con sus clientes, mientras que a su vez, atiende sus inconsistencias financieras, como efecto de que al establecer convenios con los deudores, es posible fijar interés, al otorgar un crédito, por lo tanto sería un punto a favor para el negocio, posibilitando la mejora de sus afecciones en la rentabilidad.

Empresa

Empresa se refiere a una organización o institución que se dedica a la fabricación o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta acción un beneficio, ahorrador es afirmar un beneficio Para el adecuado cumplimiento de la fabricación estas se basan en planificaciones anticipadamente definidas estrategias determinadas por el equipo de esfuerzo (Equipo editorial, Etecé. , 2020).

Las empresas son organizaciones humanas, donde se gestionan diferentes labores para producir un bien o servicio y presentarlo al mercado, esto se puede realizar con o sin fines de lucro, por lo tanto el objetivo que persiguen las empresas es servir a su público objetivo y cubrir alguna necesidad que posean respectivamente.

En la sociedad, al requerir de diferentes productos tanto tangibles como intangibles, muchas organizaciones se han enfocado en ofrecer servicios que sean una necesidad en la cotidianidad de las personas, de manera que al no comercializar un bien físico, es importante que

mantengan un alto nivel de calidad en todos sus acciones para que se logre cumplir con los requerimientos del consumidor.

Las empresas de servicios se desempeñan para cubrir necesidades en alguna área específica, entre los principales sectores están la hotelería, telecomunicaciones, servicios básicos, delivery y transporte. Se dice que estos son las áreas en que mayoritariamente se enfocan las empresas de servicios, ya que con el paso del tiempo dichos sectores se mantienen constantes y continúan siendo una necesidad.

Transporte

Julián Pérez Porto y Ana Gardey (2021) los describen como el acto y consecuencia de trasladar algo de un lugar a otro y permite también denominar a aquellos artilugios o vehículos que sirven para tal efecto, transfiriendo a seres humanos, animales, bienes, o mercaderías desde un determinado lugar a otro.

Tipos de transporte (aéreo, fluvial y terrestre)

Visual Trans (2021) en su plataforma virtual que cuando coloquialmente se habla de transporte y de tipos de transporte, lo más habitual es mencionar las formas de transporte más conocidas y reconocidas, las cuales son: carretera, aéreo, marítimo y en menor caso el ferrocarril.

Logística

El grupo corporativo ubicalo (2022) nos dicen que la logística es un conjunto de actividades estratégicas que tiene el objetivo de manejar la proveeduría, adquisición, almacenamiento y distribución de materias primas, productos semielaborados y terminados, para una organización, estas actividades deben hacerse de manera coordinada para no afectar a una cadena productiva en específico y entregarle al cliente final un producto totalmente satisfactorio, en tiempo y forma, y como consecuencia lograr la rentabilidad de la empresa.

Las labores logísticas, para todas las instituciones representan un importante conjunto de acciones que deben llevarse a cabo siguiendo una planificación previa, de manera que se responda a las necesidades de la empresa a nivel interno, es decir sea posible gestionar de forma correcta aquellas tareas enfocadas al manejo de mercancías o insumos, con la finalidad de que no pierdan la calidad y se tenga disponibilidad de las mismas, siempre que se requieran.

Al ofrecer un servicio al mercado, las organizaciones deben conseguir que sus procesos internos se desarrollen con eficacia, siendo un determinante para que la rentabilidad no se vea afectada, ya que al registrarse errores en algunas de las áreas del negocio, los gastos aumentan, la productividad disminuye y no es posible concebir una optimización de recursos, lo cual incide de forma negativa en los resultados comerciales.

La logística integra diferentes tareas que tienen gran relevancia para las empresas, donde independientemente de su actividad económica, resulta trascendental gestionar de buena forma todo el proceso de producción o a su vez, aquel manejo de los productos terminados, ya que para tener éxito en la labor comercial, un punto clave es tener disponibilidad de los productos o servicios que se ofertan, y con ello cumplir eficazmente con la demanda del mercado, ofreciendo calidad al cliente durante todo su proceso de compra.

La importancia de que la logística sea gestionada con eficiencia, reside en que las diversas labores de almacenaje, distribución, guardianía, transporte, etc., deben ser un costo que no afecte la rentabilidad del negocio, sino que sea un aporte favorable para que la empresa desarrolle sus actividades de forma óptima, manteniendo procedimientos internos acertados, que permitan alcanzar mayor productividad.

Estado de Resultados

El estado de resultados o también conocido como el estado de ganancias y pérdidas, es un reporte importante para todo negocio ya que le permite saber, a una empresa, si en un periodo determinado, ha conseguido alcanzar los objetivos deseados al obtener información financiera en relación con los ingresos y gastos que presenta una empresa. Gracias a esta herramienta contable se puede saber si aquella ha tenido beneficios o pérdidas en un lapso específico. (RSM, 2020)

Estados Financieros

Los estados financieros representan el producto final del proceso contable y tienen por objeto, presentar información financiera para que los diversos usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones eficientes y oportunas. Los estados financieros se preparan sobre la base de que la entidad se encuentra en funcionamiento y que continuará sus actividades operativas en el futuro previsible. (Elizalde, 2019)

A partir de la trascendencia de manejar información verídica en las instituciones, los estados financieros cumplen un rol fundamental, como efecto de que las empresas para operar requieren de recursos económicos, por ello, se desarrollan diferentes balances con los datos que existan sobre las actividades o transacciones realizadas, para conocer de la realidad de un negocio en ámbito financiero, sabiendo así la disponibilidad de sus recursos y tener una base para accionar en el futuro.

En el proceso contable, los estados financieros son aquellos que reflejan de forma ordenada y consolidada la información que exista en la entidad referente a sus movimientos de capital, es decir con dichos documentos, se hace la presentación de los números que mantenga la entidad después de ver operado en un determinado periodo.

Las empresas para gestionar una actividad o estrategia tanto a nivel interno o externo, toman de base sus recursos, siendo de gran relevancia aquellos del tipo financiero, porque son el punto de partida para iniciar muchos procesos, o tomar decisiones en relación a alguna labor, donde además de tener una constancia sobre el capital para destinar a un plan de acción, es posible hacer proyecciones, al conocer el comportamiento de las finanzas durante un tiempo determinado.

Superávit

El superávit es la situación de una economía en que los ingresos superan a los gastos dentro de un período determinado. En el caso del gobierno, se origina cuando recauda una mayor cantidad de dinero que la necesaria para los gastos de su administración. (BBVA México, S.A, 2022)

Análisis Horizontal

El método horizontal o también llamado método dinámico horizontal es aquel análisis dinámico que se ocupa de los cambios, movimientos o variación de cada de una de las cuentas entre un periodo, ya sea del Balance general o a su vez el Estado de Resultados, según sea el ejercicio. (ABC Finanzas, 2020) La importancia del análisis financiero, empleando el método horizontal radica en que aporta dinamismo al momento de evaluar aquella variación de las cuentas contables de un periodo a otro, por lo que es un requerimiento en cuestiones de información y toma de decisiones en las empresas.

Análisis Vertical

Este método se emplea para el análisis de estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, contrastando las cifras en forma vertical, es preciso acotar que para efectuar la ponderación vertical hay dos procedimientos: Procedimiento de porcentajes integrales y Procedimiento de razones simples. (Gómez, 2022)

Con el desarrollo de un análisis vertical, es posible tener mayor comprensión de los estados financieros a partir de la información presentada de forma resumida y reflejada mediante porcentajes, por lo que se tiene así más simplicidad para revisar datos, validar cifras y contrastar los resultados de diferentes periodos.

Ratios Financieros

Los ratios financieros, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector.

Ratio de razón de endeudamiento del activo total

Según (Sanjuán, 2021) el ratio de razón de endeudamiento del activo total, sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación con el total de sus activos. A la hora de financiar su actividad, las empresas pueden optar por dos vías. O bien financian su actividad con sus fondos propios, o bien se financian a través de sus acreedores.

Ratios de solvencia

El ratio de solvencia es uno de los principales indicadores financieros de cualquier empresa. De hecho, es utilizado por muchas compañías para analizar la viabilidad de invertir en nuevos proyectos. La solvencia se define como la capacidad de una empresa para hacer frente a

sus deudas, tanto a corto como a largo plazo. Dicho de otro modo, mide qué parte de las deudas puede satisfacer en el momento actual con la totalidad de su activo. Más concretamente, el ratio de solvencia indica cuántos euros tiene la organización, entre bienes presentes y derechos de cobro futuros, por cada euro que tiene de deuda. (EKON, 2022)

Ratios de liquidez

Para Andrés Sevilla Arias (2020) los ratios de liquidez miden la liquidez de una empresa, es decir, su habilidad para hacer frente a sus obligaciones financieras en el corto plazo. Aunque todos ellos miden individualmente la liquidez de una empresa, es importante utilizarlos conjuntamente para realizar un buen análisis, ya que alguno puede estar sesgado debido a la forma en que está estructurada la empresa, es decir, si es una empresa que tiene un gran inventario o no. Empresas industriales por ejemplo van a tener un inventario mucho mayor que empresas dedicadas al sector servicios.

Liquidez

La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo. (Debitor, 2021)

En las instituciones, mantener liquidez para la realización de sus operaciones es un aspecto de gran valor en cuestiones empresariales, financieras e incluso sociales, debido a que es una fortaleza capaz de crear oportunidades que beneficien al entorno en donde se desarrolla la entidad, así como también brindar una optimización a sus procesos, consiguiendo una mejora continua y conservando un alto nivel de calidad para ofertar un servicio al mercado.

Se dice que las organizaciones al tener liquidez, poseen una gran ventaja, ya que es un indicador de la eficiencia de sus procedimientos y sus labores diarias, de modo que permite situar

a la empresa en un escenario distinto, donde es posible accionar conforme a sus recursos y evitar el endeudamiento, u otras afecciones a la rentabilidad.

La capacidad de liquidez, es un factor clave que debe ser considerado por las empresas para favorecer sus operaciones, cubriendo aquellas obligaciones a corto plazo, con la finalidad de que no representen ningún problema económico a futuro, teniendo en cuenta que es fundamental actuar de forma acertada y no caer en trampas financieras, que puedan traer graves afecciones al negocio.

Marco metodológico

El método descriptivo se usara en el presente estudio de caso para su desarrollo, por lo que se explicara las características más significativas en consecuencia del acceso a la información proporcionada por la empresa, como también la obtenida por las plataformas digitales, buscando alcanzar un orden de conclusiones en base a una premisa o a una serie de proposiciones y conseguir resultados.

Por ello, se describirá en términos cuantitativos monetarios el estado de las cuentas en los años seleccionados para esta investigación.

Las herramientas financieras tomadas en consideración serán los estados de resultados y balance genera, mediante la aplicación de diversos ratios financieros se detallara varias aristas.

Se aplicara el método analítico para el examen comparativo horizontal entre los periodos escogidos y así determinar la variación de rentabilidad, y con las formulas correctas las posibilidades de la empresa en afrontar compromisos en el corto y una prueba acida para diagnosticar su capacidad de pago

No sin antes, emplear la técnica documental en el proceso de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación meticulosa de los datos aprovechados en torno al presente estudio de caso gracias a la predisposición y buena fe de la empresa, los mismos que son adjuntados y validados con la información indagada en las plataformas estatales.

Sin embargo, no se discriminara el método de entrevista para la complementación de información, la cual se lo practicara de forma aleatoria a los miembros de la empresa.

Resultados

COMPAÑÍA TRANSMAN S.A.				
BALANCE GENERAL				
ANÁLISIS HORIZONTAL 2020-2021				
ACTIVO	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo corriente	\$ 3.500,00	\$ 4.000,00	\$ (500,00)	14%
Caja-Bancos	\$ 3.500,00	\$ 4.000,00	\$ (500,00)	
Activos Fijos	\$ 11.020,21	\$ 352.000,00	\$ (340.979,79)	3094%
Edificio		\$ 320.000,00	\$ (320.000,00)	
Terreno		\$ 30.000,00	\$ (30.000,00)	
Vehículo		\$ 2.000,00	\$ (2.000,00)	
TOTAL ACTIVO	\$ 14.520,21	\$ 356.000,00	\$ (341.479,79)	2352%
PASIVO				
CUENTAS POR PAGAR corto plazo		\$ 50.000,00	\$ (50.000,00)	
TOTAL PASIVO	\$ -	\$ 50.000,00	\$ (50.000,00)	# ;DIV/0!
PATRIMONIO				
Capital suscrito y/o asignado	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ -	0%
Utilidad del ejercicio	\$ 13.720,21	\$ 305.200,00	\$ (291.479,79)	2124%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 14.520,21	\$ 306.000,00	\$ (291.479,79)	2007%
Total pasivo y patrimonio	\$ 14.520,21	\$ 356.000,00	\$ (341.479,79)	2352%

Fuente: Superintendencia de compañías valores y seguros; TRANSMAN S.A.
Elaboración: Dayana Denisse Oleas Chilan

Tabla 1
Razones Financieras de Rentabilidad

$\text{Mun} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} * 100$
<p>MARGEN DE UTILIDAD 2020</p> $\text{MUN} = \frac{37.704,26}{249.578,48} = 0,15107$
<p>MARGEN DE UTILIDAD 2021</p> $\text{MUN} = \frac{136.860,00}{436.142,50} = 0,31380$

Fuente: TRANSMAU S.A.

Elaboración: Dayana Denisse Oleas Chilan

Análisis

El cálculo que se realizó podemos decir que en el año 2020 la utilidad neta obtenida, fueron del 15% de utilidad por cada dólar obtenido y por el año 2021 genero una utilidad del 31% por cada dólar por lo cual indica un aumento en el ultimo año 14% esto se debe a que la empresa tuvo un aumento en las operaciones de transporte, están aplicando buenas estrategias que pueden traer beneficios a futuro.

Tabla 2
Rendimiento sobre los activos (roa)

$\text{RSA} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$
<p>RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA) 2020</p> $\text{RSA} = \frac{14.520,21}{249.578,48} = 0,058$
<p>RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA) 2021</p> $\text{RSA} = \frac{436.142,50}{356.000,00} = 1,225$

Fuente: TRANSMAU S.A.
Elaboración: Dayana Denisse Oleas Chilan

Análisis

Al interpretar la información que fue brindada por la empresa se puede interpretar de la siguiente manera que por cada dólar que la empresa invirtió de activo fijo en el año 2020 fue de 0.058 y el 2021 es de 1.225 se debe por el motivo de que la empresa por la inversión tuvo un aumento en las utilidades en el periodo 2021 permitiendo demostrar que la empresa tuvo un desempeño económico adecuado

Tabla 3

Rendimiento sobre el capital (roe)

$RSP = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE) 2020
$RSA = \frac{37.740,26}{14.520,21} = 2,5967$
RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL (ROE) 2021
$RSA = \frac{136.860}{306.000} = 0,4473$

Fuente: TRANSMAU S.A.
Elaboración: Dayana Denisse Oleas Chilan

Análisis

La compañía Transmau S.A se puede verificar que a través del calculo que se realiza la rentabilidad del periodo 2020 fue 2.59 a diferencia del año 2021 fue de 0.44 significa que en ese periodo hubo una disminución considerable esto da entender que la compañía tiene una mala rentabilidad en el patrimonio.

Tabla 4
Análisis DUPONT

$\text{DUPONT} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Venta}} \times \frac{\text{Venta}}{\text{Activo Total}}$
$\text{DUPONT 2020} = \frac{37.704,26}{249.578,48} \times \frac{14.520,21}{249.578,48} = 0,008789194$
$\text{DUPONT 2021} = \frac{136.860,00}{436.142,50} \times \frac{436.142,50}{356.000,00} = 0,384438202$

Fuente: TRANSMAU S.A.
Elaboración: Dayana Denisse Oleas Chilan

Análisis

En los resultados obtenidos del índice de DuPont permitió demostrar que el 0.0087 en el año 2020 y en el año 2021 fue 0.3844 esto se debe que la utilidad incremento debido a que aumento las operaciones de transporte esto hace que la empresa sea eficiente con las actividades que realiza.

Discusión de Resultados

Al manejar la información de los estados financieros permiten cumplir de manera fundamentas las operaciones que requieran recursos económicos por tal motivo desarrollar diferentes balances con las actividades o transacciones con datos de las actividades que realizan en el negocio permitiendo conocer la realidad de la empresa al elaborar el análisis horizontal de los periodos 2020 y 2021 se dio prioridad a la variación absoluta y relativa ya que cada una de estas permiten a la empresa en el caso de la variación absoluta, esta permite determinar la variación que sufre cada cuenta de los estados financieros de dos periodos procediendo restar el valor del año 2 por el año 1. Para la variación relativa son los porcentajes de un periodo respecto al otro, por lo cual debemos aplicar regla de tres. Dividiendo el periodo 2 por el periodo 1, restamos 1 el resultado que arroje lo multiplicamos por 100 y se convierte en porcentaje.

Al utilizar el análisis horizontal la relación absoluta y relativa fueron las siguientes cuentas reales, el total de los activos de los periodos del 2020 es de \$ 14.520,21 y del 2021 es \$356.000 lo que significa que el activo se aumentó o tuvo una variación positiva de \$341.479,79 dólares lo cual es una variación relativa de 2352%. Mientras que en las cuentas del total del pasivo del 2020 es de \$0 y del 2021 es \$50.000 lo que significa que al finalizar el segundo periodo de estudio la empresa tuvo una variación absoluta de su deuda en \$50.000, que en al no tener deudas en el periodo anterior representa el 100%. No obstante, al calcular la tasa de variación tenemos un denominador (año 2020) de 0, que como se sabe no tiene un valor definido desde un punto de vista matemático. Por ende, la interpretación económica sería que al no existir ingresos con los que comparar en el año anterior, no es posible calcular una tasa de variación. Vale la pena recalcar que no es cero, pues para que tuviera ese valor los ingresos del año 1 y 2 deberían coincidir (Año 2021 – Año 2020 = 0). El resultado del patrimonio del 2020 es de

\$ 14.520,21 y del 2021 es \$306.000 lo que significa que el patrimonio aumentó o tuvo una variación positiva de \$291.479,79 dólares lo cual es una variación relativa de 2007%.

Las razones financieras a la empresa se sirven como herramientas para evaluar en qué situación se encuentra, por tal motivo es importante tomar decisiones se deberá tener en cuenta la expresión por medio de los índices nos reflejan la realidad de la empresa permitiendo que la información sea clara y precisa, con la finalidad de tomar las decisiones más adecuadas de la empresa permitiendo que las personas como los dueños, inversionistas u otros estén interesados en invertir en la empresa, los ratios dan a conocer cuáles son los aspectos financieros como económico, estas revelas las condiciones de cómo se encuentra la empresa. La razón de liquidez está representada por la agilidad que la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.

Conclusiones

A pesar de que el año 2020 fue muy caótico a causa de la pandemia la empresa no dejó de laborar y el efecto se reflejó en la utilidad neta obtenida de fueron del 15% de utilidad por cada dólar obtenido y por el año 2021 generó una utilidad del 31% por cada dólar por lo cual indica un aumento en el último año 14% esto se debe a que la empresa tuvo un aumento en las operaciones de transporte, están aplicando buenas estrategias que pueden traer beneficios a futuro.

Por cada dólar que la empresa invirtió de activo fijo en el año 2020 fue de 0.058 y el 2021 es de 1.225 se por ello la inversión tuvo un aumento en las utilidades en el periodo 2021.

Los resultados obtenidos del índice de Dupont permitieron demostrar que el 0.0087 en el año 2020 y en el año 2021 fue 0.3844 esto, precisando así la excelente gestión admirativa.

Que la empresa no haya presentado un déficit en el periodo final no significa que no haya pasado calamidades, debido a la emergencia sanitaria los clientes demoraban en realizar sus pagos, la asepsia fue un gasto más para la empresa, etcétera.

Recomendaciones

La compañía TRANSMAU S.A. para que sea más conocida puede utilizar estrategias de marketing con el objetivo que la empresa tenga un crecimiento por los servicios de transporte que ofrece, deberán estar en un lugar estratégico de fácil acceso permitiendo que la tenga un crecimiento en la rentabilidad permitiendo que la compañía mejore los servicios que ofrece.

Para mejorar la rentabilidad la persona que es encargada de administrar puede utilizar diferentes canales como comunicación y publicidad permitiendo aumentar los clientes, rentabilidad de los ingresos. Para una buena atención con los clientes el administrador puede capacitar a los empleados de diferentes áreas para así mejorar la atención con el cliente.

La compañía TRANSMAU S.A. deberá estructurar una planificación financiera de acuerdo a como se desarrolla de forma organizacional permitiendo mejorar su posicionamiento y ser más estable mejorando como resultado la competitividad, ocasionado un incremento en la rentabilidad con la finalidad de captar de mejor manera el mercado.

Luego de obtener los resultados en el trabajo de investigación se ha obtenido determinar ciertos puntos que son significativos para mejorar el incremento económico financiero. Además se recomienda a la empresa que, una vez analizado sus estados financieros, adquiera esta herramienta y le proporcione un buen manejo en el área contable de la entidad.

Referencias

- ABC Finanzas. (29 de Mayo de 2020). *ABCFinanzas.com*. Obtenido de ABCFinanzas.com: <https://abcfinanze.com/administracion-financiera/analisis-horizonta/>
- Abreu, M. R. (2020). *Características clínico-epidemiológicas de la COVID-19*. *Revista Habanera de Ciencias Médicas*.
- Arias, A. S. (2020). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-liquidez.html>
- Banco Central del Ecuador. (12 de Mayo de 2021). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1427-la-pandemia-por-el-covid-19-genero-una-caida-en-el-pib-de-6-4-de-marzo-a-diciembre-de-2020>
- BBVA México, S.A. (2022). *BBVA*. Obtenido de BBVA: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/s/superavit.html>
- Debitor. (2021). *Debitor*. Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/definicion-liquidez>
- Díaz, T. (2 de 6 de 2018). *Econopedia*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/egresos>
- Duarte, C. M., C., & Consejo. (2018). *Duarte, C. M., & Consejo Superior de InvestigacionCambio global: Impacto de la actividad humana sobre el sistema tierra. Consejo Superior de Investigaciones Científicas*. Superior de Investigaciones Científicas (Spain) (Eds.).
- EKON, E. (11 de 02 de 2022). *ekon*. Obtenido de <https://www.ekon.es/blog/como-te-ayuda-el-ratio-solvencia-a-saber-si-una-inversion-es-viable/>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. . Digital Publisher CEIT, .
- Equipo editorial, Etecé. . (2020). *conceptode empresa*. Obtenido de <https://concepto.de/empresa/>
- Gardey, J. P. (2021). Obtenido de https://www.google.com/search?q=nombrar+sinonimo&rlz=1C1OKWM_esEC944EC944&oq=nombrar+si&aqs=chrome.1.69i57j0i512i5j0i22i30i4.4884j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8

- Gómez, G. (2022). *Gestiopolis*. Obtenido de Gestiopolis: <https://www.gestiopolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>
- Médicos Sin Fronteras. (12 de Marzo de 2020). Obtenido de <https://www.msf.org.ar/actualidad/que-una-pandemiacual-la-diferencia-pandemia-y-epidemia>
- Mendoza, I. P. (10 de Marzo de 2022). Principales problemas que le afectaron a la empresa en relacion a la pandemia Covid 19. (D. Oleas, Entrevistador)
- NIC 18. (1 de Enero de 1995). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/18_NIC.pdf
- RSM. (26 de Febrero de 2020). Obtenido de <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/que-es-el-estado-de-resultados-y-sus-objetivos>
- Sanjuán, F. J. (2021). *economipedia*. Obtenido de Sanjuán, Francis<https://economipedia.com/definiciones/ratio-razon-endeudamiento-del-activo-total.html>
- Ubicalo. (2022). Obtenido de <https://www.ubicalo.com.mx/blog/que-es-logistica-y-por-que-es-importante/>
- Visual Trans. (03 de Marzo de 2021). Obtenido de <https://visualtrans.com/noticias/tipos-y-medios-de-transporte-aereo-maritimo-y-terrestre/>

Anexos

Anexo1: Carta de autorización

TRANSPORTE MAURAT TRANSMAU S.A.

R.U.C.: 0992677880001
LOGÍSTICA Y TRANSPORTE
POR CARRETERA



Babahoyo, 17 de Marzo de 2022

Señores:
Universidad Técnica de Babahoyo
Facultad de Administración Finanzas e Informática

En su despacho.-

Yo, Pablo Sebastián Macías López, dejo expresa autorización a la Srta. Dayana Denisse Oleas Chilan con C.I. #0930972559, para que recete e interprete la información de la empresa, proveniente de las fuentes fidedignas, tales como Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de compañías valores y seguros o algún otro repositorio digital, así también los documentos que nosotros le facilitemos para la elaboración de su tema de caso de estudio: "Rentabilidad en la empresa de transporte MAURAT TRANSMAU S.A. en el período 2020 - 2021", para la obtención de su título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Admitiendo que dicha información no podrá ser manipulada en sus cifras ni su contenido.

Muy atentamente.

Pablo Macías L.
Pablo Sebastián Macías López
Gerente General
MAURAT TRANSMAU S.A



Dirección: Cda. Ciudad Celeste, Solar 7- Mz. 7
Telf: 0989257158-0993221258
Email: transmau_sa@hotmail.com

Anexo2: Validación de Datos en la Superintendencia de Compañías


The screenshot shows the website interface for the Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. The header includes the logo and the text "SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS". A yellow button in the top right corner asks "¿Necesita Ayuda? Presione Aquí.". Below the header, a blue banner displays the company name "TRANSPORTE MAURAT TRANSAU S.A.". A vertical sidebar on the left is labeled "COMPAÑÍAS MERCANTILES". The main content area features a grid of icons for various services: Información General, Administradores, Actos Jurídicos, Fecha Presentación Información Anual, Consulta de Cumplimiento, Socios o Accionistas, Documentos Online, Kardex, Valores Adeudados, and Notificaciones Generales. A "Nueva Consulta" button is located at the bottom center.

Anexo3: Validación de Datos en el Servicio de Rentas Internas

The screenshot displays the "Consulta de RUC" page on the SRI website. The RUC number is 0992677880001, and the reason social is TRANSPORTE MAURAT TRANSAU S.A. The contributor's status is "ACTIVO". The legal representative is MACIAS LOPEZ PABLO SEBASTIAN with RUC 0923859530. The main economic activity is described as: "TODAS LAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA, INCLUIDO EN CAMIONETAS DE TRONCOS, GANADO, TRANSPORTE REFRIGERADO, CARGA PESADA, CARGA A GRANDEL, INCLUIDO EL TRANSPORTE EN CAMIONES CISTERNA, AUTOMÓVILES, DESPERDICIOS Y MATERIALES DE DESECHO, SIN RECOGIDA NI ELIMINACIÓN." The contributor type is "SOCIEDAD" under "Subtipo contribuyente" (BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS). The class is "OTROS" and they are "Obligado a llevar contabilidad" (SI). The start date of activities is 09/05/2010, the update date is 13/01/2022, and the retention agent is "SI". A "Mostrar establecimientos" button is at the bottom right.

Actividad económica principal		
Tipo contribuyente	Subtipo contribuyente	
SOCIEDAD	BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	
Clase contribuyente	Obligado a llevar contabilidad	
OTROS	SI	
Fecha inicio actividades	Fecha actualización	Fecha cese actividades
09/05/2010	13/01/2022	
Agente de retención		
SI		

Anexo4: Validación de Datos en el Servicio de Rentas Internas

 **SUPERINTENDENCIA**
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR

REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR
REGISTRO DE SOCIEDADES

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

Nº. de Expediente:

Nº. de RUC de la Compañía:

Nombre de la Compañía:

Situación Legal:

Disposición judicial que afecta a la compañía:

Nº.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MONEDA CANCELADA
1	9914402	RYLA DOMESTICELLI CHRISTOPHER ALDO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.000.000	N
2	99144220	CORNALIS PEÑAFEL CARLOS VINCENZO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.000.000	N
3	99144340	ARREZ ANGELA ALEXANDER FERRETTI	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.000.000	N
4	99144314	LIMBA MADRIZ VERA TERESA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.000.000	N
4	99144319	SACAS BARRI ZINATHA ALEJANDRO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 100.000	N
4	99144314	SACAS LOPEZ PABLO ALEJANDRO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 100.000	N
7	99144319	SACAS LOPEZ PABLO DEBATHAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 400.000	N
9	99144314	SACAS LOPEZ STEFANIA ANNY	ECUADOR	NACIONAL	\$ 20.000	M
9	99144317	MAURAT DOUR JOSE ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 2.000.000	M
9	99144317	MORON SANCHEZ ARIANNO VILVA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 1.000.000	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)\$:


Se deja constancia que el presente censo de accionistas otorgado por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, se efectúa teniendo en cuenta lo prescrito en los artículos 18 y 21 de la Ley de Compañías, que no estingue ni genera derechos respecto de la situación de las acciones ya que, en el Art. 107, en concordancia con los artículos 100 y 109 del mismo cuerpo legal, "se considerará como dueño de las acciones a quien aparezca como tal en el libro de Acciones y Accionistas". De lo expresado se infiere que, en de exclusiva responsabilidad de los representantes legales de las compañías anónimas con el acto de registro en los libros, antedichos formalizan las transferencias de acciones de las mismas.

En tal virtud esta institución de control societario no asume respecto de la veracidad y legalidad de las transferencias de acciones de las compañías, responsabilidad alguna y deja a salvo las versiones que sobre la propiedad de las mismas puedan surgir en el futuro, pues acorde con lo prescrito en el Art. 256 de la Ley de Compañías, ordinal 3°, los administradores de las compañías son solidariamente responsables para con la compañía y terceros, "De la existencia y exactitud de los libros de la compañía". Exactitud que puede ser verificada por la Superintendencia de Compañías, en armonía con lo dispuesto en el Art. 440 de la Ley en materia.

ADVERTENCIA: CUALQUIER ALTERACIÓN AL TEXTO DEL PRESENTE DOCUMENTO COMO SUPLENIONES, AÑADENDAS, ABBREVIATURAS, BORRONES O TESTADURAS, ETC. LO INVALIDAN.

FECHA DE EMISIÓN: 18/02/2022 11:43:08

Es obligación de la persona o servidor público que recibe este documento validar su autenticidad ingresando a la página https://appservicemovil.supercomis.gob.ec/portales/informacion/verificar_certificado.zul con el siguiente código de seguridad:


50004835371

Anexo5: Vehículos

