



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

SEDE GUAYAQUIL

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
ENERGYCONTROL S.A, AÑO 2021.**

Trabajo de titulación previo a la obtención del Título de
GESTION FINANCIERA

AUTOR: HELEN MADELYNE ZAMBRANO RIVERA

TUTOR: KARINA ANABELLA ASCENCIO BURGOS

Guayaquil - Ecuador

2022

**CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN**

Yo, **Helen Madelyne Zambrano Rivera** con documento de identificación N°
0954853107 manifiesto que:

Soy el autor y responsable del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la
Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de
manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil 21 de septiembre del año 2022

Atentamente,

|


Helen Madelyne Zambrano Rivera

0954853107

**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO
DE TITULACION A LA UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA**

Yo, **Helen Madelyne Zambrano Rivera** con documento de identificación No. **0954853107**, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del análisis de caso: **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ENERGYCONTROL SA, AÑO 2021**, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: **Lic. En Administración de empresas**, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 23 de septiembre del año 2022

Atentamente,



Helen Madelyne Zambrano Rivera
0954853107

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, **Karina Anabella Ascencio Burgos** con documento de identificación N° 0915665681, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: **Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol SA, año 2021**, realizado por **Helen Madelyne Zambrano Rivera**, con documento de identificación N° 0954853107, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción **Análisis de caso**, que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 21 de septiembre del año 2022

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Karina Anabella Ascencio Burgos', written over a horizontal line.

Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa

Energycontrol SA, año 2021.

Financial strategies to improve the profitability of the Company Energycontrol S.A
year 2021

Helen Madelyne Zambrano Rivera, es egresada de la Carrera Administración de Empresas de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (hzambranor@est.ups.edu.ec)

Ing. Karina Ascencio Burgos (tutor), profesora de la Universidad Politécnica Salesiana (Ecuador) (kascencio@ups.edu.ec)

Resumen

El presente trabajo de investigación describe el análisis de un caso de estudio estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol S.A en el año 2021, por lo que se requiere identificar los aspectos que influyen en la solvencia, liquidez, riesgo y el rendimiento de la empresa, ejecutar un análisis sobre los recursos innecesarios en el almacenamiento, que facilite determinar el exceso de dichos recursos y determinar estrategias financieras con la finalidad de mejorar los procesos de la empresa. La metodología que se aplicó fue la investigación de campo, la investigación documental a través de las entrevistas, donde se recabó información relevante y pertinente a la investigación. El análisis demostró que la empresa presenta disminuciones en la liquidez, solvencia y rentabilidad al año 2021 como consecuencia del resultado final de las actividades de la empresa debido a las deficiencias en las ventas, se sugiere implementar un control de inventarios, para evitar excesos en los costos y gastos por almacenamiento, que a su vez le permita planificar el ingreso de la mercadería conociendo las existencias actuales para evitar el sobreabastecimiento, debido a las falencias presentadas se propone la implementación de control de gastos y costos por inventarios y almacenamiento, aumentar los ingresos por las ventas y gestionar los costos y gastos en función a los ingresos para mejorar la rentabilidad de la empresa.

Palabras clave: estrategias, gastos, empresa, ingresos, rentabilidad

Abstract

This research work describes the analysis of a case study of financial strategies to improve the profitability of the company Energycontrol S.A. in the year 2021, so it is required to identify the aspects that influence the solvency, liquidity, risk and performance of the company, perform an analysis on unnecessary resources in storage, which facilitates to determine the excess of such resources and determine financial strategies in order to improve the processes of the company. The methodology applied was field research, documentary research through interviews, where relevant information pertinent to the research was collected. The analysis showed that the company presents decreases in liquidity, solvency and profitability to the year 2021 as a result of the final result of the company's activities due to deficiencies in sales, it is suggested to implement an inventory control, to avoid excess costs and storage expenses, Due to the shortcomings presented, it is proposed to implement inventory and storage cost and expense control, increase sales revenues, and manage costs and expenses according to revenues in order to improve the company's profitability.

Keywords: strategies, expenses, company, income, profitability

Introducción

El ámbito competitivo en el cual se desarrollan las empresas hoy en día no solo es necesario generar ideas productivas, aprovechar las oportunidades que se presentan en el mercado o tratar de incrementar las ganancias a corto plazo, sino más bien se diferencian por querer mejorar continuamente cada uno de los procesos operativos y demostrar docilidad para acoplarse a los distintos cambios que surgen en el entorno.

Por lo consiguiente vamos a ir detallando sobre la obtención de los ingresos, cobros y gastos mediante la formulación de preguntas con base a los objetivos planteados en el trabajo, en donde se ira conociendo cada uno de los planes y estrategias a implementar para tener mejores resultados sea a corto o largo plazo asociado al entorno que se encuentran junto a la recolección de datos cualitativos y cuantitativos que nos proporciona la investigación realizada, para lograr una rentabilidad en la empresa conociendo cada parte importante y necesaria de la misma.

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad desarrollar estrategias para mejorar la rentabilidad obteniendo así un enfoque más amplio de la problemática referente a los recursos financieros para poder mejorar los ingresos de la empresa Energycontrol S.A., se realizará un análisis crítico para determinar cuáles son los problemas financieros más comunes que perjudican la rentabilidad de la empresa.

Para mejorar los ingresos y gastos de la empresa se utilizarán varios recursos los cuales deben desarrollarse conforme a cada estrategia planteada dando, así como solución una mejora continua en los procesos de cobro y una mejor organización al momento de adquirir equipos e insumos necesarios para satisfacer las necesidades de los clientes.

En este escenario, es de suma importancia tener en cuenta que el planteamiento de estrategias financieras mejorara la renta de la empresa, además de que estas estrategias sirven como una guía para la eficiente utilización de los recursos y las capacidades en las distintas áreas funcionales de la compañía.

Capítulo I

Tema:

Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol SA, año 2021.

1.1. Planteamiento del Problema

1.1.1. Antecedentes

Últimamente los cambios en la economía global obligan a las empresas a implementar estrategias que se traduzcan en ventajas competitivas gerenciales y comerciales que les permitan integrarse al mercado, sobrevivir en el tiempo y crear valor para los grupos de interés. Estas estrategias deben desarrollarse tomando en consideración una serie de factores tales como una planificación estratégica clara y específica, decisiones financieras adecuadas basadas en información confiable y oportuna, además de implementar procesos que contribuyan al logro de las metas de la organización.

La gestión de las organizaciones en países desarrollados ha jugado un rol determinante en la manera de optimizar la generación de información financiera, en conjunto con el conocimiento y desarrollo tecnológico con el propósito de acrecentar la producción y generar rentabilidad. En consecuencia, el objetivo de una buena gestión financiera en el sector privado es proporcionar información fundamentada en un análisis cuidadoso de los resultados futuros y en la realidad presente.

Efectos que son causados por la ausencia de herramientas que permitan proporcionar datos y una visión práctica del impacto de las decisiones financieras que influyen a los requerimientos operativos ante problemas que pudieren ocasionar la falta de rentabilidad para hacer frente a los compromisos con sus partes relacionadas. De modo que, la presente investigación se centra en la

empresa Energycontrol SA, año 2021 que ha presentado una disminución en su rentabilidad en los últimos años.

1.1.2. Situación Problemática

La empresa Energycontrol SA se dedica a atender las necesidades eléctricas y de eficiencia energética de clientes públicos o privados, entre las principales soluciones que brindan se mencionan a continuación:

- Soluciones de infraestructura eléctricas
- Eficiencia energética y energía renovable
- Mantenimiento de centrales de generación (EnergyControl, 2022).

Entre los principales problemas que se encuentran en la empresa es la disminución de los ingresos debido a los gastos innecesarios, y los retrasos en los cobros.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema General

La Empresa Energycontrol SA, en el año 2021 tuvo una disminución en los ingresos, a causa de los retrasos en cobros y los gastos en recursos no prioritarios.

1.2.1. Formulación de Preguntas

- ¿Cuál es la importancia de desarrollar estrategias, que mejoren la rentabilidad de la empresa Energycontrol SA?
- ¿Cuál es el problema actual que posee la empresa referente a la rentabilidad?
- ¿Por qué es necesario gestionar los costos y gastos en función de los ingresos

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Plantear estrategias financieras con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol SA, año 2021.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Identificar los aspectos que influyen en la solvencia, liquidez, riesgo y el rendimiento de la empresa ENERGYCONTROL SA.
- Ejecutar un análisis sobre los recursos innecesarios en el almacenamiento, que facilite determinar el exceso de dichos recursos.
- Determinar estrategias financieras con la finalidad de mejorar los procesos de la empresa Energycontrol SA.

1.4. Justificación de la Investigación

1.4.1. Justificación Teórica

(Fernández-Bedoya, 2020)“la justificación teórica va ligada a la inquietud del investigador por profundizar los enfoques teóricos que tratan el problema que se explica, a fin de avanzar en el conocimiento en una línea de investigación”

Las estrategias financieras es una herramienta que se emplea con el propósito de buscar mejores alternativas basadas en datos y análisis para combinar las diversas decisiones. De manera que permita alcanzar los objetivos en base a resultados, de acuerdo con las condiciones y recursos disponibles de la organización. Además, esta herramienta se apoya con otros métodos como el

BalancedScorecard que integra diferentes aspectos tales como financiero, cliente, proceso e innovación y aprendizaje.

1.4.2. Justificación Práctica

(Fernández-Bedoya, 2020) define que “una investigación puede generar aportes prácticos directos o indirectos relacionados a la problemática real estudiada”

Las estrategias financieras se generan para potenciar la liquidez y rentabilidad, a través de la toma de decisiones y el establecimiento de planes de acción para generar unas conclusiones y así saber si existen desviaciones frente a una meta establecida. No obstante, la carencia de aportes para analizar la situación financiera, evaluar los controles, procesos y determinar acciones correctivas alineadas a los objetivos empresariales han afectado principalmente en la rentabilidad de las organizaciones. Así mismo, la alta dirección es la encargada de decidir sobre su incorporación como parte del análisis previo para la toma de decisiones.

1.4.3. Justificación Metodológica

(Fernández-Bedoya, 2020) “justifica metodológicamente cuando se propone o desarrolla un nuevo método o estrategia que permita obtener conocimiento válido o confiable”

El diseño de investigación es el plan o la estrategia que a través de la cual se pretende obtener información para buscar la respuesta de las preguntas de investigación. Por esta razón, se selecciona el método mixto que integra un conjunto de procesos sistemático, empírico y crítico en la recolección de datos cualitativos y cuantitativos para desarrollar inferencia con los datos obtenidos. Motivos por el cual se elige el diseño de triangulación concurrente (Ditriac) para confirmar o corroborar resultados y realizar validación cruzada entre los datos cuantitativos y cualitativos sobre el problema de investigación.

En la recopilación de datos de estudios se utilizan la técnica entrevista, guía de entrevista y cuadro de registro según corresponda, la cual se aplicará a la empresa seleccionada por muestreo no probabilístico intencional con el propósito de obtener datos cuali-cuantitativos que contribuyan a un entendimiento más claro de la problemática existente y permita la validación de la viabilidad del presente tema de investigación.

Capítulo II

2. Marco Teórico

2.1. Estrategias Financieras

“Estrategia financiera es el conjunto de decisiones financieras de planificación y control de tu empresa. Para utilizar de forma inteligente y eficiente todos tus recursos para conseguir tus objetivos (rentabilidad y tranquilidad) de la forma más rápida posible” (Washington, 2020, pág. 5).

Para mejorar los ingresos de la empresa Energycontrol S.A se tiene que tener en cuenta la solvencia de los clientes revisar su historial de pago y confirmar con referencias comerciales cada detalle, ya que esto es un actor clave para que al momento de realizar los cobros sean solventados en su totalidad dando como resultados buenas cobranzas y un índice alto en los ingresos para la empresa, como recurso se puede negociar con el cliente y usar el instrumento financiero llamado Factoring ya que esto ayudara y permite realizar cobros antes de la fecha de vencimiento

Se solicitará efectuar las compras asistiendo en el control de stock, facilitando el inventario en tiempo, forma y sin costo adicional.

Cuando la estructura de una organización financiera fija de una empresa debe determinarse en función del rendimiento económico que pueda alcanzar, este no contiene los objetivos ni permite desarrollar un ámbito sostenido del mismo, hay que revisarlo desde una perspectiva más profunda con un proceso el cual podamos reestructurar herramientas que visualicen una aplicación estratégica que se convierte en el centro de la empresa.

Son parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una empresa, son las que orientan la obtención de recursos para financiar necesidades operativas de la empresa, como también generan las alternativas de inversión en función de los objetivos, demisión y visión empresarial. (Cevallos, Arellano, Santillán, & Valverde, 2020, pág. 4)

Reestructuración como un proceso

Para (Gonzalez, 2022, pág. 13) es necesario la reestructuración empresarial debido a que “permite tener una estructura bien definida que les permita a los trabajadores contar con un rumbo claro en sus actividades”.

La reestructuración es modificar las relaciones que no suelen estar acorde al organigrama jerárquico gerenciales, y del sistema de comunicación que con lleva a la existencia de la empresa.

Gestión Financiera

Se entiende por gestión empresarial a las actividades de planificación que tiene por finalidad determinar los recursos financieros necesarios, distribuirlos de manera óptima y usarlos de forma efectiva.

Es la suministración eficiente de las fuentes o recursos financieros, así como su adecuada planificación con la finalidad de tomar decisiones sobre las inversiones y financiación que

corresponde a una empresa respecto a un periodo de tiempo que constituye a un valor circulante, en cumplimiento con la capacidad económica. (Huacchillo, Ramos, & Pulache, 2020, pág. 3)

Características Principales

Su principal característica es la reestructuración de costes de cada proyecto a ejecutar. A medida que se reducen los costos, también se reducen los gastos financieros, ya sea el costo de los servicios o de los productos, esta gestión y planificación de inventarios se reestructura mejor, lo que permite a las empresas evitar gastos innecesarios.

Decisiones Financieras

Se deben evaluar los precios deben evaluarse continuamente para mantener un orden de mercado positivo y favorable. Por lo tanto, las decisiones financieras acertadas, permitirán el crecimiento de la empresa así ir implementando acciones establecidas con los resultados acertados para los procesos internos de la compañía.

Planificación Estratégica

La importancia de la planeación estratégica aplicada en una organización, esta es la gestión, es decir, las habilidades administrativas y gerenciales para conducir los esfuerzos de todos los colaboradores de la entidad, a que las estrategias definidas tengan éxito y, por ende, se refleje en el desarrollo competitivo de la entidad frente al entorno con el que interactúa permanentemente. (López, 2018, págs. 8-9)

Es decir, que constituye así una herramienta para coordinar y organizar con el fin de que la empresa llegue a cumplir con los objetivos planteados y con las oportunidades, fortalezas, debilidades y amenazas, con factores que así contribuyan a toma de decisiones.

El objetivo de la planificación estratégica es ayudar a los accionistas y directivos de la empresa a planificar, organizar, controlar y alcanzar las metas con sus respectivos objetivos, mejorando así la capacidad de realizar proyectos efectivos en el cual involucre una activación de recursos y aumenta la productividad de la empresa.

Principales Estrategias Financieras

Para la mejora las rentabilidades de la empresa se utilizarían las siguientes estrategias:

Gestionar los costos y gastos en relación a los ingresos, es necesario que se definan mecanismos para mejorar los ingresos y las pérdidas de la empresa.

Se deben realizar procesos de compra y venta teniendo un plan adecuado y así se obtiene un control de las actividades realizadas. (Zurita, Pucutay, Córdoba, & León, 2019, pág. 5).

Análisis Financiero

El análisis financiero sin duda es una herramienta fundamental para que una empresa u organización determine una gestión financiera eficiente, en los estados financieros se observa el cálculo de los indicadores como fundamento para un registro de información, el cual expresa el grado de liquidez, solvencia y manejo de endeudamiento así también como su rentabilidad y rendimiento.

Indicadores de Liquidez

Este tipo de indicadores surgen a partir de la necesidad de cuantificar la capacidad que disponen las empresas. Sirven para definir la factibilidad o dificultad que presenta una determinada empresa para pagar sus pasivos. Se trata de establecerlo que podría ocurrir si a la empresa exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en un periodo de tiempo menor a un año y poder verificar sus movimientos y liquidez. (Supercias, 2011)

Liquidez Corriente

“Este índice relaciona las veces que el activo corriente de una empresa puede cubrir su pasivo corriente” (Supercias, 2011).

$$\text{Liquidez corriente: } \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida

“Llamada también prueba del ácido o liquidez seca. Este es un indicador más riguroso, el cual se verifica la capacidad de la empresa para cancelar las obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias” (Supercias, 2011).

$$\text{Prueba Ácida: } \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de trabajo

“El capital de trabajo es el efectivo mínimo que toda empresa necesita para ejecutar con normalidad sus actividades operativas” (García-Aguilar, 2008)

Capital de trabajo: activo corriente – pasivo corriente

Indicadores de Solvencia

“Los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Tratan de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía”. (Supercias, 2011)

Razón de Endeudamiento total

Este índice permitirá determinar el nivel de autonomía financiera que tiene la empresa. Cuando el índice es elevado indica que la compañía dependerá de sus acreedores en el cual dispone de un limitado rango de capacidad de endeudamiento el cual está perdiendo su capital y de lo cual funciona con una estructura financiera más arriesgada. (Supercias, 2011)

Razón de endeudamiento total: $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$

Razón de apalancamiento

“Este tipo de indicador mide el grado de obligación del patrimonio para los acreedores de toda empresa. No se debe comprender que los pasivos se puedan pagar con patrimonio, debido a que, ambos constituyen una obligación para la empresa” (Supercias, 2011).

$$\text{Razón de apalancamiento: } \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

“Esta relación de subordinación entre propietarios y acreedores se utiliza para indicar la solvencia y si los accionistas o los acreedores son los principales financistas de la empresa, indicando el origen de los fondos y los fondos que utilizan” (Supercias, 2011).

Razón de solvencia

“Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de pasivo. Es decir, determina el grado de apoyo de los recursos externos sobre activos de la empresa” (Supercias, 2011).

$$\text{Razón de solvencia: } \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo total}}$$

“Dicho apoyo es procedente si la rentabilidad del capital invertido es superior al costo de los capitales prestados; en ese caso, la rentabilidad del capital propio queda mejorada por este mecanismo llamado efecto de palanca” (Supercias, 2011).

Rentabilidad

Permite definir el grado de rentabilidad que posee una empresa con respecto a las ventas.

Los indicadores que aporta la rentabilidad en una ampliación en su inversión, ya que mide el beneficio generado por la inversión de la empresa, los mismos que abarcan los resultados en un periodo determinado.

“Se utilizan para medir la efectividad del desempeño de la administración de las organizaciones, específicamente en el control de los costos y gastos, convirtiendo de esta manera las ventas en utilidades de las compañías” (Quintero, Arevalo, & Navarro, 2020, pág. 3).

Indicadores Financieros de Rentabilidad

Los indicadores financieros son una razón entre dos o más variables, tomadas de la información histórica proveniente de los estados financieros, y su resultado permite evaluar el desempeño de la organización en términos operativos, de inversión y de las distintas fuentes de financiación. (Correa, Gómez, & Castañeda, 2018, pág. 3)

Con los siguientes indicadores se verificará la capacidad que posee la empresa:

Margen Bruto

El margen Bruto de utilidad expresa el porcentaje de la utilidad neta que posee la empresa.

“Indica el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas después de que la empresa ha pagado todos sus bienes” (Suárez, Ferrer, & Suárez, 2018, pág. 12)

$$\text{Margen Bruto:} \quad \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Margen de utilidad Operacional

Esta relación se da entre la utilidad operacional y las ventas totales. Con ello mide el rendimiento de los activos operacionales de la compañía en el desarrollo de su objeto social.

“Representa lo que puede ser llamado utilidades puras, ganadas por la empresa entre cada unidad monetaria de ventas” (Suárez, Ferrer, & Suárez, 2018, pág. 12).

$$\text{Margen Utilidad Operacional: } \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas netas}}$$

Margen Neto

(María del Cisne Cango Montoya, 2011) Mide la conversión de las ventas en utilidades para el negocio. Este índice refleja la rentabilidad que se obtiene por los activos de la empresa.

$$\text{Margen neto: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

ROE

“La Rentabilidad sobre el Patrimonio es una medida que refleja los beneficios económicos que se obtienen a partir de la inversión de recursos propios de las empresas” (Sánchez, García, & Holguín, 2019, pág. 2).

Este indicador financiero, expresa en porcentaje o monetario, el margen de utilidad que obtiene la empresa en relación con el patrimonio, el cual se expresa con la siguiente fórmula.

$$\text{ROE: } \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

ROA

“Este indicador calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa” (FRANCK SCIPION, 2020).

$$\text{ROA:} \quad \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activo}}$$

Análisis Horizontal

“Permite establecer tendencias para los distintos rubros del balance y del estado de resultados, estableciendo comparaciones contra un año determinado” (Mauro Alberto Amador Lámbarri, 2014).

Este análisis se realiza comparando los ingresos del año más actual con el anterior en este caso se analiza una comparación de balances en los años 2020 – 2021 para así determinar el porcentaje de disminución que ha experimentado la empresa Energycontrol.

El objetivo de realizar este análisis es detectar cambios o variaciones en las cuentas de la empresa en este caso determinar si en el año 2021 hubo un decaimiento de los ingresos y en el resultado integral del ejercicio.

Aplicando el análisis horizontal es posible detectar un incremento importante en el saldo de cuentas por cobrar, el cual puede tener causas favorables tales como una nueva política de créditos a fin de incrementar las ventas (por lo cual habría que ver si las ventas se han incrementado en un porcentaje igual o mayor); o causas desfavorables, como una ineficiente gestión del área de Créditos y Cobranzas de la empresa.

2.2. Base Legal

Energycontrol S.A. registrada legalmente y registrada con el IRS y obtuvo un registro único de contribuyente el 10 de enero de 2003. La empresa está incorporada en la industria eléctrica. Por el tamaño del patrimonio y los ingresos por ventas, está sujeto a un impuesto especial por ley, la persona está obligada a llevar los libros de contabilidad del negocio.

Es una sociedad y hay personas que dependen de ella que deben registrarlas en el Código del Trabajo, buscando así una sostenibilidad energética en el desarrollo eléctrico del País.

Cuando se disponen de una contratación financiera, una deuda se contrae de manera sostenible y responsable, por tanto las entidades podrán emprender una visión o un proyecto de infraestructura siempre y cuando puedan financiar la deuda asociada. (Asamblea Nacional, 2012).

Capítulo III

3. Marco Metodológico

3.1. Metodología

3.1.1. Investigación de Campo

Dentro de la Empresa Energycontrol S.A la investigación de campo permite recolecta información a partir de testificaciones, entrevistas y conversaciones lo cual facilitó conocer las principales causas que afectaban en el área financiera, a través de la observación se pudo identificar el ambiente en el que se desenvuelven la alta dirección y sus trabajadores.

3.1.2. Investigación Documental

En la Empresa Energycontrol S.A se aplicó el tipo de investigación documental de manera que se cumpla con los requisitos necesarios a partir de los cimientos de una investigación científica, es fundamental que la información que se obtenga dé bajo fundamentación teórica. Por lo tanto, la investigación que se llevó a cabo en la empresa antes mencionada se dio a cabo por los aportes contables.

3.2. Técnicas de investigación

En el proyecto se utilizó algunas técnicas de investigación para lo cual se detallan a continuación;

- **La entrevista**

La información de campo es una parte clara de la investigación en una dirección positiva y la intervención con el gerente, y la parte financiera ayudaron a comprender aspectos relevantes de la investigación.

Información general de la empresa Energycontrol SA

ENERGYCONTROL S.A. es una empresa que fue fundada el 09 de enero del 2003, la nacionalidad de la compañía es ecuatoriana y su domicilio en la ciudad de Guayaquil. La representación legal de la compañía está a cargo del Gerente General, el señor Jorge García Uribe en todas sus operaciones.

Su principal actividad es dar solución de infraestructura eléctrica y control de energía, el cual va a promover el ahorro de energía y la generación de energía no contaminante.

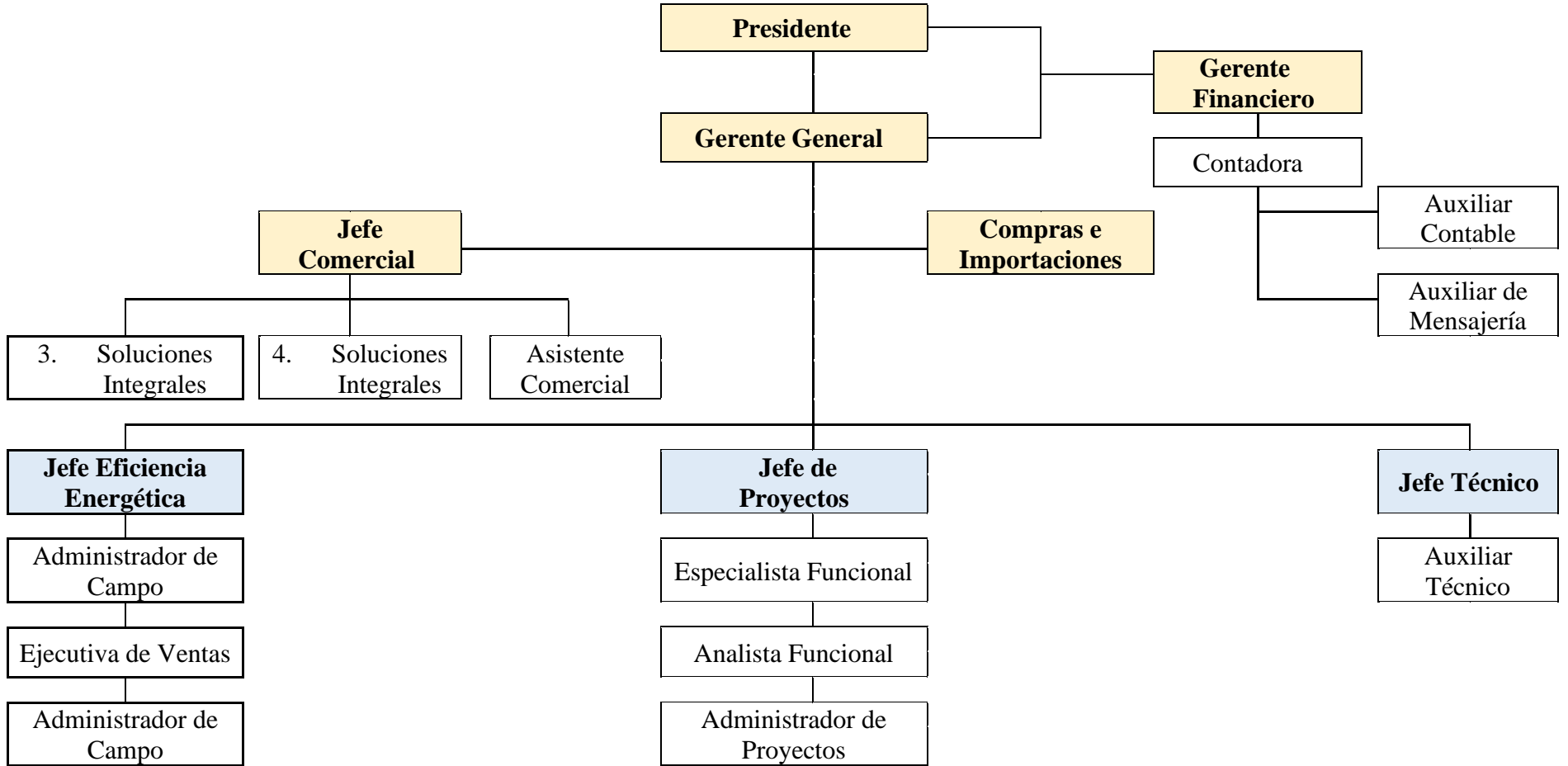
La empresa cuenta con las siguientes áreas o departamentos:

- Área administrativa
- Área de operaciones
- Área financiera

La empresa cuenta con 27 empleados, dos de nivel directivo. A continuación, se muestra el organigrama funcional de la compañía.

Gráfico 1.

Organigrama de la Empresa



Nota: Fuente: Elaborado por autor

Cientes

Los clientes que tiene la empresa Energycontrol S.A. son de las diferentes ciudades del país.

Entre los principales clientes se pueden mencionar:

- Empresa Eléctrica Estratégica Corporación Nacional del Ecuador
- Empresa Eléctrica Quito
- Supermaxi
- Cervecería Nacional
- Banco Guayaquil
- Tía
- Corporación El Rosado
- Grupo Noboa
- Mal del Sol
- Empresa Eléctrica Riobamba
- Semgroup S.A.
- Ipac S.A.
- Plaza Batán

La relación con los clientes se basa en el cumplimiento del servicio.

Proveedores

Los proveedores principales de Energycontrol S.A. que trae la mercadería de diferentes partes fuera del país son los siguientes:

- Ingeteam (China)
- Paneles Solares (Estados Unidos)
- Scheneider S.A (México)
- Taikai (China)

Competidores

Según lo manifestado por los propietarios y directivos de la Empresa Energycontrol S.A. los principales competidores son:

- Inproel S.A.
- Elsystem S.A.
- Quemco S.A.
- Global Dental Energy
- Aleminsa S.A.

Visión de la empresa

“Ofrecer soluciones integrales en infraestructura eléctrica que impulse la eficiencia energética para contribuir el desarrollo sostenible para los clientes” (EnergyControl, 2022).

Misión de la empresa

“Ser la empresa desarrolladora de proyectos de energía solar con una planta propia de generación distribuida con representación internacional” (EnergyControl, 2022).

Objetivos de la empresa

Los objetivos por los directivos de la empresa (EnergyControl, 2022)son:

- Contar con un personal calificado
- Contar con proveedores confiables y permanentes
- Mejorar la atención al cliente

Principales amenazas de la Empresa

Las principales amenazas que manifiesta la empresa son:

- Precios altos de la competencia
- Mayores impuestos a la exportación de la mayoría de nuestros productos
- Nivel de competencia

Principales oportunidades de la Empresa

Las principales oportunidades que manifiesta la empresa son:

- Crecimiento en el mercado
- Facilidad de créditos con el sistema bancario
- Innovación tecnológica

Análisis de Resultados

Resultado de la entrevista dirigido a personal administrativo y financiero de la empresa Energycontrol S.A

1. ¿Cuáles son los recursos con los que cuenta la empre Energycontrol SA?	
Gerente	Cuenta con varios recursos que permiten cumplir con sus objetivos, entre los principales podemos recalcar los siguientes: <ul style="list-style-type: none">• Humanos• Financieros• Materiales• Recursos tecnológicos
Subgerente	Los recursos con los que cuentan la empresa son <ul style="list-style-type: none">• Humanos• Financieros• Materiales
Colaborador 1	La empresa actualmente cuenta con recursos tanto financieros, como humanos.
Colaborador 2	La empresa dispone de recursos financieros, talento humano y tecnología de punta.
Colaborador 3	Cuenta con disponibilidad de recursos humanos, financieros, tecnológicos y materia prima.

2. ¿Qué representa para la empresa Energycontrol SA los retrasos en el pago del servicio registrados hasta la actualidad?	
Gerente	Los retrasos por no cumplir a tiempo nuestros contratos desde el inicio de nuestra empresa hasta la actualidad ascienden a un valor aproximado de \$ 50,000.00. Comparando el año anterior, las multas por retraso nos representaron un 0.01% con relación a nuestros ingresos totales.
Subgerente	Retrasos por incumplimiento hasta la actualidad asciende a un valor aproximadamente de \$ 50,000. Si se comparan con el año anterior esto representaría un 0,01% en retrasos con relación a los ingresos totales.
Colaborador 1	Honestamente no conozco una cifra exacta pero alrededor de unos \$45,000 a \$ 50,000 en ese rango.
Colaborador 2	Hasta la fecha de hoy el valor bordea por los \$ 50,000 aproximadamente.
Colaborador3	La empresa hasta la actualidad suma alrededor de \$50,000 en incumplimiento de pagos

3. ¿Cuál es el porcentaje de los saldos a pagar respecto de saldos a cobrar?	
Gerente	En nuestro caso, tenemos un 34% mayor de nuestras cuentas por cobrar, con relación a nuestras cuentas por pagar.
Subgerente	Se tiene un 34% mayor de nuestras cuentas por cobrar, con relación a nuestras cuentas por pagar.
Colaborador 1	Tengo entendido que representa un poco más del 30% las cuentas por cobrar en comparación a las cuentas por pagar.
Colaborador 2	Haciendo relación entre las cuentas por cobrar y pagar, la cuenta por cobrar es mayor con un aproximado del 35%
Colaborador 3	Un aproximado de un poco más del 30% mayor en cuentas por cobrar

4. ¿Los objetivos ya propuestos para una mejora se han cumplido? ¿Cuáles son los factores que atrasan el proceso?	
Gerente	Los objetivos propuestos anteriormente no se han complicado al 100% debido a que se ha llevado una mala organización al momento de realizar las gestiones retrasando así el proceso de cobro.
Subgerente	Los objetivos antes propuestos no se han llevado a cabo, debido a una mala gestión que retrasa los cobros.
Colaborador 1	Considero que los objetivos planteados con anterioridad no se ejecutaron de la manera correcta y por ello hubo complicaciones en su cumplimiento.
Colaborador 2	Desde mi punto de vista considero que no se implementaron de la manera idónea los objetivos por que no se refleja ningún cambio en los atrasos de los cobros.
Colaborador 3	Debido a una mala gestión no se cumplieron los objetivos y como consecuencia no existe mejora en el proceso de cobro.

<p>5. ¿Cuál es el proceso de almacenamiento que se maneja dentro de la empresa? ¿existe algún problema al momento de realizar la compra y almacenarlos?</p>	
Gerente	<p>En el almacenamiento de los materiales que se utilizan y se despachan con más regularidad son los paneles solares por lo cual por falta de organización al momento de realizar las compras no existe la debida organización de revisar el stock de lo que solicita el cliente por lo que se realizaron compras innecesarias causando pérdida de tiempo y dinero teniendo que adquirir personal adicional ya que se tiene que contratar bodegas externas para guardar el material adquirido.</p>
Subgerente	<p>El proceso de almacenamiento y compra se basa</p> <ul style="list-style-type: none"> • Orden de compra nacional / internacional • chequeo de stock • revisión de inventario <p>Por lo que existen problemas al momento de despachar y almacenar los insumos tales como son la pérdida de estos, la demora y acumulación sin registro alguno.</p>
Colaborador 1	<p>Al momento de realizar la compra de los materiales e insumos que se utilizan normalmente se debería realizar la revisión del stock sin embargo existe el problema de que no hay control sobre el ingreso y la salida de lo adquirido por lo que al momento de realizar las compras no se tiene cuáles son las existencias en bodega, por lo que se realiza la compra de un producto que no se necesita, y esto afecta causando retrasos y pérdidas, ya que muchas veces los clientes quieren el servicio lo más rápido posible y por la demora no adquieren el servicio.</p>
Colaborador 2	<p>El proceso de almacenamiento se realiza</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión de compra y stock • Planificación • Recepción • Inventario de los ingresos <p>Por lo que existe una descoordinación al momento de realizar la compra de los productos y esto causa perdida al momento de adquirir bodegas o espacios de almacenamiento debido a que estos representan un valor muy considerable y un gasto innecesario</p>
Colaborador 3	<p>Uno de los problemas es la falta de organización y de espacio debido a que no se cuenta con una bodega adecuada por lo que se almacenan en pallets y luego no se encuentra o se diferencia el material que queda en stock causando la dificultad de no poder ubicar el insumo que se necesita para la trazabilidad de los productos o los movimientos que se realizan dentro de la bodega.</p>

6. ¿Cuáles son los gastos y costos en los que se incurre para brindar los servicios que oferta?	
Gerente	<p>Los gastos principales necesarios son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrativos, de suministro y de nómina. • Obligaciones fiscales, pago de intereses, comisiones bancarias. • Marketing • Gastos en transporte. <p>Entre los costos que para brindar nuestros servicios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Compra del equipo e insumo eléctrico, servicio técnico o eléctrico el cual ofrece la compañía. • Costos de Importación, detalle de todos los gastos de equipos importados. <p>Materia prima, Costos de viaje y movilización que incurre los servicios prestados y realizados.</p>
Subgerente	<p>Los gastos principales necesarios son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrativos, de suministro y de nómina. • Obligaciones fiscales, pago de intereses, comisiones bancarias. • Marketing, Gastos en transporte. <p>Entre los costos que para brindar nuestros servicios son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Compra del equipo e insumo eléctrico. • Servicio técnico o eléctrico el cual ofrece la compañía. • Costos de Importación, detalle de todos los gastos de equipos importados. <p>Materia prima, Costos de viaje y movilización que incurre los servicios prestados y realizados.</p>
Colaborador 1	<p>Considero que los gastos principales son: área administrativa, gastos en la transportación, obligaciones fiscales y lo que está relacionado a estrategias de marketing. En relación con los costos considero que son: Adquisición y reposición de equipos, adquisición de insumos eléctricos, servicio técnico que se ofrece, y por su puesto la materia prima que es lo primordial.</p>
Colaborado 2	<p>Entre los principales gastos se destacan:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de suministros • Las obligaciones fiscales • Gastos en publicidad • Gastos en combustible • Gastos en logística <p>Entre los costos puedo mencionar los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Costos al momento de adquirir equipos eléctricos • Costos de servicios prestados • Costos al momento de importar <p>Costos en los viajes para realizar el servicio donde lo requieran</p>
Colaborador 3	<p>Entre los gastos tenemos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pago de Intereses de créditos. • Gastos en Transporte • Gastos en la parte administrativa, como la nómina, suministros, entre otros • Gastos de Financiamientos con las entidades bancarias <p>Entre los costos tenemos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Costos de servicios técnicos • Costos de transporte de materiales • Compra de equipos eléctricos en trabajos que ofertamos <p>Costos de venta</p>

Para obtener resultados requeridos se utilizó la investigación de campo, por lo que como herramienta de investigación se utilizó la entrevista la cual está constituida por 5 personas entre ellos el gerente, el subgerente, los empleados, administradores y el equipo de operaciones.

Por lo que se determinó que los recursos con los que cuenta la empresa son fundamentales para el cumplimiento de las funciones ya que estos son recursos financieros, humanos y tecnológico, son medio fundamental para brindar un servicio de calidad a los clientes, por lo que ha reflejado que cuenta con retrasos de pagos e incumplimientos de contrato por parte de los clientes, por lo que esto genera retrasos dando como resultado un estimado de entre 30% y 35% en cuentas por cobrar en relación a las cuentas por pagar, los gastos necesarios son primordial para la empresa, sin embargo, cuenta con problemas en relación a la compra y el almacenamiento de los productos, por lo que existe una mala organización al momento de realizar los pedidos de mercadería, ya que como no cuentan con el procedimiento adecuado para realizar un re stock de algún producto, y esto es algo que se debe de tomar muy en cuenta ya que no cuenta con suficiente espacio en bodega y debido a esto los productos se guardan en pallets, ahorrando así espacio, sin embargo al momento de realizar la compra no se realiza el debido proceso de confirmación e inventario para saber las existencias de lo que se necesita y se emiten ordenes de compras inmisarias causando pérdidas de dinero en gastos adicionales como el alquiler de contenedores y bodegas, pérdida de tiempo ya que se tiene que esperar un período determinado a que llegue el producto y el riesgo de perder al cliente por la demora y por no poder brindar el servicio con rapidez.

Presentación de hallazgos

Es importante realizar un análisis comparativo, sobre el Estado de Situación Financiera de la Empresa ENERGYTROL S.A entre el año 2020 y 2021:

Análisis Comparativo del Estado de Situación Financiera de la Empresa ENERGYCONTROL S.A.

ENERGYCONTROL S.A				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Al 31 de diciembre del 2021 y 2020			Análisis Horizontal	
ACTIVO	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Activos Corrientes				
<i>Costo Amortizado</i>				
Efectivo	\$ 180.527	\$ 218.367	\$ 37.840	21%
Clientes no relacionados	\$ 7.105.117	\$ 3.751.317	\$ -3.353.800	-47%
Relacionadas por cobrar	\$ 66.013	\$ 24.070	\$ -41.943	-64%
Impuestos por recuperar	\$ 2.108.361	\$ 876.378	\$ -1.231.983	-58%
Deudores varios	\$ 1.468.434	\$ 2.214.840	\$ 746.406	51%
Inventarios	\$ 167.855	\$ 106.115	\$ -61.740	-37%
Total Activos Corrientes	\$ 11.096.307	\$ 7.191.087	\$ -3.905.220	-35%
Activos No Corrientes				
Propiedades y equipos, neto	\$ 283.261	\$ 231.900	\$ -51.361	-18%
Intangible, neto	\$ 924	\$ 969		
Impuesto diferido activo	\$ 409	\$ -	\$ -409	-100%
Otros activos no corrientes	\$ 258.278	\$ 270.758	\$ 12.480	5%
Total Activos No Corrientes	\$ 542.872	\$ 503.627	\$ -39.245	
TOTAL ACTIVO	\$ 11.639.179	\$ 7.694.714	\$ -3.944.465	-34%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
<i>Costo amortizado</i>				
Obligaciones financieras	\$ 1.000.226	\$ 483.092	\$ -517.134	-52%
Proveedores	\$ 2.226.483	\$ 952.493	\$ -1.273.990	-57%
Relacionadas por Pagar	\$ 242.768	\$ 192.170	\$ -50.598	-21%
Impuestos y retenciones por pagar	\$ 214.360	\$ 108.848	\$ -105.512	-49%
Pasivos acumulados	\$ 95.762	\$ 46.201	\$ -49.561	-52%
Impuesto a la renta	\$ 76.705	\$ 24.185	\$ -52.520	-68%
Pasivos del Contrato	\$ 4.790.411	\$ 3.976.590	\$ -813.821	-17%
Otras cuentas por pagar	\$ 217.936	\$ 19.462	\$ -198.474	-91%
Total pasivo corriente	\$ 8.864.651	\$ 5.803.041	\$ -3.061.610	-35%
Pasivos No Corrientes				
<i>Costo amortizado</i>				
Obligaciones financieras	\$ 1.664.120	\$ 975.000	\$ -689.120	-41%
Jubilación patronal y desahucio	\$ 26.228	\$ 23.151	\$ -3.077	-12%
Total Pasivos No Corrientes	\$ 1.690.348	\$ 998.151	\$ -692.197	-41%
TOTAL PASIVO	\$ 10.554.999	\$ 6.801.192	\$ -3.753.807	-36%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1.084.180	\$ 893.522	\$ -190.658	-18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 11.639.179	\$ 7.694.714	\$ -3.944.465	-34%

Se puede evidenciar que el activo de la empresa ha disminuido en 34% en el año 2021 en comparación con el año 2020, los rubros que tuvieron cambios significativos fueron en Clientes relacionados y no relacionado e Inventarios, debido a menor movimiento en las ventas por los retrasos en las entregas, lo que provoca pérdida de clientes y menos abastecimiento de inventarios por tener menos demanda.

Los pasivos tienen una disminución de 36% en el año 2021 en comparación con el año 2020, los rubros que tuvieron cambios significativos fueron los pagos de proveedores locales y las obligaciones financieras tanto de corto como largo plazo, lo que demuestra que la empresa ha realizado pago de las deudas y no ha buscado nuevos endeudamientos para invertir en la empresa.

Existe una disminución en el patrimonio del 18%, debido a una menor utilidad obtenida en el año 2021 por bajas ventas.

Análisis Comparativo del Estado de Situación Financiera de la Empresa ENERGYCONTROL S.A

ENERGYCONTROL S.A				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
Al 31 de diciembre del 2020 y 2021			Análisis Horizontal	
	AÑO 2020	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Activos Corrientes				
Ingresos Operacionales	\$ 12.793.783	\$ 8.552.582	\$ -4.241.201	-33%
Costos de ventas	\$ 10.489.353	\$ 7.016.958	\$ -3.472.395	-33%
Utilidad Bruta	\$ 2.304.430	\$ 1.535.624	\$ -768.806	-33%
Gastos Operacionales				
Administración y ventas	\$ 1.803.403	\$ 1.334.647	\$ -468.756	-26%
Gastos Financieros	\$ 250.046	\$ 155.681	\$ -94.365	-38%
Total Gastos Operacionales	\$ 2.053.449	\$ 1.490.328	\$ -563.121	-27%
Utilidad Operacional	\$ 250.981	\$ 45.296	\$ -205.685	-82%
Otros Ingresos (Egresos), netos	\$ 15.789	\$ 14.418	\$ -1.371	
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	\$ 266.770	\$ 59.714	\$ -207.056	-78%
Impuesto a la Renta	\$ 76.296	\$ 24.185	\$ -52.111	-68%
Utilidad neta del año	\$ 190.474	\$ 35.529	\$ -154.945	-81%
Otros Resultados Integrales - ORI				
Ganancias actuariales	\$ 184	\$ -	\$ -184	-100%
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 190.658	\$ 35.529	\$ -155.129	-81%

Se puede observar que existe un decrecimiento de los Ingresos Operacionales del 33% a causa de la demora en el despacho de los productos existe una cantidad considerada de clientes que se van en busca de una atención más rápida por lo que se generan pérdidas de clientes, los Costos de Ventas junto con la Utilidad Bruta también han disminuido un 33%.

En cuanto a los Gastos Operacionales se evidenció un descenso del 27% lo cual afecta a la empresa debido a que no se están pudiendo cumplir con las obligaciones básicas como los son: salario, costos de inventario, compra de suministros. En los Gastos Financieros es donde se han presentado mayor disminución con un 38% en comparación con el año anterior, esto se debe a que la empresa no ha accedido a más endeudamiento financiero, la Utilidad Operacional tuvo una disminución del 82% siendo una desventaja para la empresa; y teniendo como Utilidad en el Resultado Integral del Ejercicio una variación desfavorable de 81% mostrando una menor rentabilidad obtenido por las actividades que ha realizado la empresa en el año 2021.

Análisis de los Indicadores Financieros

ENERGYCONTROL S.A		
INDICADORES FINANCIEROS		
INDICADORES	AÑO 2021	AÑO 2020
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Liquidez Corriente	1,24	1,25
Prueba Ácida	1,22	1,23
Capital de trabajo	1.388.046	2.231.656
INDICADORES DE SOLVENCIA		
Razon de endeudamiento total	88,39%	90,69%
Razon de apalancamiento	7,61	9,74
Razon de solvencia	8,61	10,74
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
Margen Bruto	17,96%	18,01%
Margen de utilidad operacional	0,53%	1,96%
Margen Neto	0,42%	1,49%
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	3,98%	17,57%
Rentabilidad sobre el activo (ROA)	0,46%	1,64%

El índice de liquidez la empresa tiene la capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, el capital de trabajo disminuyó porque los componentes de los activos y pasivos corrientes también disminuyeron.

En cuanto a los indicadores de solvencia, en el año 2021 decrecen en comparación al 2020 debido a que no presenta aumento de endeudamiento, la empresa se ha preocupado en pagar las deudas, pero no ha realizado inversiones para mejorar la producción, aunque la empresa sea solvente requiere invertir para incrementar la productividad y producción, ser más eficiente y eficaces en sus procesos.

Los indicadores de rentabilidad, en el año 2021 disminuyen en comparación al 2020, debido una baja en las ventas , el margen bruto decreció a 17,96% lo cual también perjudica a la utilidad operacional, puesto que se tiene poca rentabilidad bruta para cubrir los gastos operativos, dejando así un margen operativo de 0.53% para el 2021. El margen neto, ROE y ROA han disminuido, debido a la baja utilidad obtenida en el año 2021, aunque hayan disminuido los costos y gastos, no fue favorable porque las ventas también disminuyeron y no permitió obtener mejor rentabilidad.

Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol SA, año 2021

Control de gastos y costos por inventarios y almacenamiento

Para realizar la planificación de todas las actividades al momento de ejecutar la gestión:

- Mantener actualizado los datos en el sistema de inventarios, para trabajar con el stock real
- Controlar los gastos periódicos que se realizan.
- Verificar los saldos mínimos de inventarios antes de las compras para evitar gastos innecesarios en almacenaje.
- Presupuestar gastos que incurren antes de brindar el servicio al cliente, para evitar excesos de gastos.

Aumentar los Ingresos por las Ventas

Para mejorar la rentabilidad de la empresa se debe:

- Hacer énfasis en el servicio que se brinda al cliente para que se sienta satisfecho por una atención mucho más rápida y eficaz y con esto se presenta un incremento en las ventas.
- Capacitar al personal encargado de las ventas y atención al cliente.
- Realizar visitas corporativas a las empresas que requieran del servicio.

Gestionar los costos y gastos en función a los ingresos

Para realizar el control adecuado de los costos y gastos se necesita de una guía como primer recurso la cual está basada en la organización de datos para que no se generen egresos innecesarios

- Revisar los costos que se incurren en las ventas para reducirlos y aumentar el margen bruto.
- Preparar hoja con los requerimientos
- Capacitaciones para el control y manejo adecuado de los gastos
- Registrar el ingreso/facturas de los insumos
- Identificar los costos/gastos recurrentes

Conclusión

- La empresa Energycontrol S.A presenta disminuciones en la liquidez, solvencia y rentabilidad, según los estados financieros en el año 2021, en comparación con el año 2020 como consecuencia del resultado final de las actividades de la empresa debido a las deficiencias en las ventas, lo que ha ocasionado que la empresa no tenga una generación de ingresos, permitiéndole invertir para mejorar los servicios brindados.
- Existe un problema al momento de realizar la compra y el almacenamiento de los productos para el stock, por lo que se sugiere implementar un control de inventarios, para evitar excesos en los costos y gastos por almacenamiento, que a su vez le permita planificar el ingreso de la mercadería conociendo las existencias actuales para evitar el sobreabastecimiento.
- Debido a la baja rentabilidad y la falta de proceso en el control de los costos y gastos se propone que la empresa implemente las estrategias planteadas en la investigación como: Control de gastos y costos por inventarios y almacenamiento, aumentar los ingresos por las ventas y gestionar los costos y gastos en función a los ingresos para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol S.A.

Bibliografía

- Argueta, I. G. (2020). Investigación exploratoria, descriptiva, explicativa y correlacional. *UAEM*, 32. Obtenido de http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/108148/secme-1623_1.pdf
- Asamblea Nacional. (2012). *Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas*. Obtenido de https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/09/CODIGO_PLANIFICACION_FINAZAS.pdf
- Cevallos, V., Arellano, H., Santillán, G., & Valverde, P. (2020). Estrategias financieras para la sostenibilidad y el crecimiento del banco internacional agencia Riobamba período 2019 - 2021. *Ciencia digital*, 17. doi: <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v4i2.1196>
- Correa, J., Gómez, S., & Castañeda, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista de la Facultad de Ciencias Económica*, 16, 16. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/rfce/v26n2/0121-6805-rfce-26-02-129.pdf>
- EnergyControl. (2022). Obtenido de <https://energycontrols.com/>
- Fernández-Bedoya, V. H. (2020). *Tipos de justificación en la investigación científica*, file:///C:/Users/Usuario/Downloads/207-Texto%20del%20art%C3%ADculo-713-2-10-20200717.pdf.
- FRANCK SCIPION. (17 de Julio de 2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones. <https://latransformateca.com/como-mejorar-la-rentabilidad-financiera/>. Obtenido de <https://latransformateca.com/como-mejorar-la-rentabilidad-financiera/>
- García-Aguilar. (2008). mportancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, <https://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495/387>. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/<https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942157009.pdf>
- Gonzalez, J. P. (2022). Reestructuración del diseño organizacional en una empresa constructora de la ciudad de Piura. 31. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/5531/TSP_AE_2212.pdf
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 7. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- López, M. E. (2018). Importancia de la planeación estratégica en el entorno actual. *El buzón de Pacioli*, 26. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/SiteAssets/Paginas/numeros/Pacioli-104-eBook.pdf>
- María del Cisne Cango Montoya. (2011). <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1911/1/TESIS%20LISTA.pdf>.
- Mauro Alberto Amador Lábarri. (2014). *Boletín científico*, uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/index.html.

- Quintero, W., Arevalo, J., & Navarro, G. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *Espacios*, 41, 12. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p08.pdf>
- Sánchez, S., García, J., & Holguín, W. (2019). Industria ecuatoriana de elaboración de productos alimenticios: Análisis econométrico de indicadores de rentabilidad, período 2010-2017. *Espacios*, 40, 8. Obtenido de <http://www.revistaespacios.com/a19v40n01/a19v40n01p27.pdf>
- Suárez, B., Ferrer, A., & Suárez, A. (2018). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 23. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>
- Supercias*. (2011). Obtenido de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Tanaka, G. (2015). Contabilidad y analisis financiero. <https://repositoriodigital.bnp.gob.pe/bnp/recursos/2/html/contabilidad-y-analisis-financiero-un-enfoque-para-el-peru/cultura-biblioteca-libros-contabilidad/>.
- Washington, T. (22 de ENERO de 2020). Estrategias financieras y rentabilidad en el sector agrícola de la provincia de Santa Elena. *UPSE*, 18. Obtenido de ANA TRENZA: <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6285/1/UPSE-TCA-2021-0136.pdf>
- Zurita, T., Pucutay, J., Córdoba, I., & León, L. (29 de AGOSTO de 2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. *INNOVA*, 12. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1175/1574>

ANEXOS

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA CARRERA ADMINISTRACION DE EMPRESAS

Encuesta para la investigación “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la Empresa Energycontrol SA, año 2021.”

Objetivos General: Plantear estrategias financieras con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la empresa Energycontrol SA, año 2021.

- El formulario es para empleados, entre administradores y el equipo de operaciones.
- Los datos son confidenciales.
- Solo se clasifica y agrupan las respuestas por tipo de obra y trabajo.
- Las respuestas serán recopiladas para su presentación y análisis.
- El tiempo de la entrevista se estima entre 10 a 20 min.
- Gracias por su participación

Autor: Helen Zambrano Rivera

Nombre del Instrumento de recolección de datos: Entrevista

ITEM / preguntas (Cantidad en función de cuantas preguntas tenga el instrumento)	A) Correspondencia de las preguntas con los objetivos de la investigación/instrumento P= Pertinente NP = No pertinente		B) Calidad técnica y representativa O= Óptima B= Buena R= Regular D= Deficiente				C) Lenguaje A= Adecuado I= Inadecuado		OBSERVACIONES
	P	NP	O	B	R	D	A	I	
1		X		X				X	
2		X		X				X	
3		X		X				X	
4		X		X			X		
5		X		X				X	
6		X		X				X	
7		X		X				X	
8		X		X				X	
9		X		X				X	
10		X		X				X	

DATOS DEL EVALUADOR	Nombres: Karina A. Ascencio Burgos Profesión: Máster en Docencia Superior e Investigación. Cargo: Docente Fecha: 18/8/2022	Firma:  C.I. 0915665681
----------------------------	---	--