



El patrimonio como factor determinante de las utilidades, en empresas de sociedad anónima, sector de la construcción del cantón Guayaquil

Assets as a determining factor of profits, in public limited companies, construction sector of the Guayaquil canton

O patrimônio como factor determinante dos lucros, nas sociedades anónimas, sector de construção do cantão de Guayaquil

Fernando Rodolfo Orellana-Intriago ^I
fernando.orellanai@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-3266-9265>

Javier Antonio Constantine-Castro ^{II}
javier.constantinec@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0003-1018-0175>

Raúl Ruperto Silva-Idrovo ^{III}
raul.silvai@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-0490-271X>

Franklin Raúl López-Vera ^{IV}
franklin.lopezver@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0001-8006-0545>

Correspondencia: fernando.orellanai@ug.edu.ec

Ciencias Económicas y Empresariales
Artículo de Investigación

* **Recibido:** 17 de abril de 2024 ***Aceptado:** 30 de mayo de 2024 * **Publicado:** 28 de junio de 2024

- I. Ingeniero Comercial, Magíster en Administración de Empresas, Diplomado Superior en Tributación, Especialista en Tributación, Magíster en Tributación y Finanzas, Docente Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- II. Ingeniero Comercial, Máster en Administración de Empresas, Docente Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- III. Abogado, Magíster en Administración de Empresas, Magister en Arbitraje y Mediación, Magíster Docencia y Gerencia en la Educación Superior y Magíster en Derecho Laboral, Docente Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- IV. Ingeniero Comercial, Contador Público Autorizado Titulado por la Universidad de Guayaquil, Magíster en Administración de Empresas, Candidato a Phd-Doctorado en Administración de Empresas, Especialista en Proyectos, Post-Grado en Gerencia de Marketing, Docente Universidad de Guayaquil, Ecuador.

Resumen

La investigación tiene como finalidad analizar al patrimonio como factor determinante en la generación de las utilidades, de las empresas de sociedad anónima, sector de la construcción del cantón Guayaquil periodo 2022-2023. El estudio revela que el incremento en el patrimonio de las empresas de sociedad anónima, mantienen un alto grado de correlación con las utilidades reportadas. Para realizar el análisis, se considera al patrimonio como la variable independiente y a las utilidades como la variable dependiente. La correlación de las variables demuestra, que un crecimiento de las utilidades es producto de un incremento en el patrimonio, demostrando la importancia que deben darle las empresas al fortalecimiento del patrimonio. El análisis de correlación, se lo realiza a 28 empresas de sociedad anónimo del sector de la construcción, que reportaron sus estados financieros a la Superintendencia, Valores y Seguros en el periodo 2022 - 2023. Se determinó, que el alcance de la investigación es correlacional, permitió mediar el nivel de relación entre las variables patrimonio y la variable utilidad, para el año 2022 el coeficiente de correlación entre el patrimonio y las utilidades fue de 0,96, para el año 2023 es de 0,92. De acuerdo con los resultados del factor de correlación Pearson, se cumple la hipótesis planteada, que tiene como finalidad comprobar si el incremento en el patrimonio neto de las empresas de sociedad anónimas sector de la construcción genera un crecimiento en la utilidades.

Palabras clave: Patrimonio; Utilidad; Correlación; Variables; Finanzas; Variación.

Abstract

The purpose of the research is to analyze assets as a determining factor in the generation of profits of public limited companies in the construction sector of the Guayaquil canton for the period 2022-2023. The study reveals that the increase in the equity of publicly held companies maintains a high degree of correlation with reported profits. To carry out the analysis, equity is considered as the independent variable and profits as the dependent variable. The correlation of the variables demonstrates that growth in profits is the product of an increase in equity, demonstrating the importance that companies should give to strengthening equity. The correlation analysis is carried out on 28 anonymous corporation companies in the construction sector, which reported their financial statements to the Superintendency, Securities and Insurance in the period 2022 - 2023. It was determined that the scope of the research is correlational., allowed us to mediate the level of relationship between the equity variables and the utility variable, for the year 2022 the correlation

coefficient between equity and profits was 0.96, for the year 2023 it is 0.92. According to the results of the Pearson correlation factor, the proposed hypothesis is met, which aims to verify whether the increase in the net worth of public limited companies in the construction sector generates a growth in profits.

Keywords: Heritage; Utility; Correlation; Variables; Finance; Variation.

Resumo

O objetivo da pesquisa é analisar o patrimônio como fator determinante na geração de lucros das sociedades anônimas do setor de construção do cantão de Guayaquil para o período 2022-2023. O estudo revela que o aumento do patrimônio das empresas abertas mantém um alto grau de correlação com os lucros reportados. Para a realização da análise considera-se o capital próprio como variável independente e os lucros como variável dependente. A correlação das variáveis demonstra que o crescimento dos lucros é produto de um aumento dos capitais próprios, demonstrando a importância que as empresas devem dar ao reforço dos capitais próprios. A análise de correlação é realizada em 28 empresas anônimas do setor de construção, que reportaram suas demonstrações financeiras à Superintendência de Valores Mobiliários e Seguros no período 2022-2023. Foi determinado que o escopo da pesquisa é correlacional, nos permitiu, para mediar o nível de relacionamento entre as variáveis patrimônio líquido e a variável utilidade, para o ano de 2022 o coeficiente de correlação entre patrimônio líquido e lucros foi de 0,96, para o ano de 2023 é de 0,92. De acordo com os resultados do fator de correlação de Pearson, cumpre-se a hipótese proposta, que visa verificar se o aumento do patrimônio líquido das sociedades anônimas do setor da construção gera um crescimento dos lucros.

Palavras-chave: Patrimônio; Utilitário; Correlação; Variáveis; Finança; Variação.

Introducción

Entender qué son las finanzas es esencial para garantizar el éxito económico de una empresa, del estado y hasta de una familia. Una buena administración del dinero, así como los demás recursos financieros que se tengan disponibles, es esencial para enfrentar y superar cualquier crisis económica que se presente. (UNIR, 2023). Que hace posible el desarrollo de las empresas

indistintamente de las actividades a la que se dedique y que juega un roll importante el patrimonio empresarial.

La economía se mueve debido a dos grandes fuerzas circulantes en forma cíclica: en un sentido circulan los Bienes y Servicios, y en sentido contrario circulan los Ingresos (Alcides, 2009). Son movimientos que hacen posible que las empresas obtengan beneficios, ganancias e incrementen su patrimonio, el mismo que pasa a representar los recursos que sustentan la credibilidad de la empresa frente a las instituciones financieras.

En economía, el patrimonio se refiere a todo lo que una persona, grupo de personas o una empresa posee y utiliza para lograr sus objetivos. Esto incluye bienes como propiedades o dinero, derechos como patentes o marcas, y también obligaciones, como deudas o préstamos (Sánchez, 2016). Representa el potencial de recursos, que una empresa o persona posee para hacer frente a las diferentes necesidades económicas y proyectos futuros como medios de garantías.

Por tal motivo el patrimonio empresarial estaría formado entonces por tres apartados bien diferenciados. Aunque cada empresa puede tener una serie de valores diferentes, lo cierto es que el cálculo total de patrimonio está bien tipificado en el Plan General Contable, en el que se incluye una guía para determinar en qué lugar deben incluirse los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. (Economia3, 2022).

El patrimonio de una persona determina su calidad de vida y de una empresa es un elemento fundamental para poder sobrevivir. Como consecuencia de ello, se precisa una realización adecuada de la gestión patrimonial, teniendo conocimiento de nuestra finalidad de patrimonio y nuestras restricciones (Software, 2024). Por tal motivo es de gran importancia conocer el potencial de los recursos que se posee.

Las utilidades se relacionan directamente al interés o provecho que se obtiene al hacer uso de un bien o servicio, la utilidad para un productor o vendedor es muy distinta a la de un consumidor. Mientras que el primero la identifica como una ganancia, el segundo la relaciona a la satisfacción de sus necesidades, según sea el caso. (GCFGlobal, 2023). En el mundo empresarial, las utilidades son el resultado de una excelente gestión en la producción, en la optimización de los recursos, se constituye en las ganancias obtenidas por la venta de un bien o servicio.

La Ley de Compañías del Ecuador reconoce cinco tipos de empresas que pueden establecerse en el país, cada una con sus propias necesidades, estructuras, beneficios y responsabilidades. Los dos tipos de empresas más comunes en Ecuador son la Sociedad Anónima (S.A.) y la Compañía de

Responsabilidad Limitada (Cía. Ltda.) (MOINT, 2023). De las cuales, en la investigación se selecciona como objeto de estudio a las empresas de sociedad anónima.

La investigación tiene como objetivo en analizar al patrimonio como factor determinante en la generación de las utilidades, en empresas de sociedad anónima, de la industria de la construcción del cantón Guayaquil, mediante la relación de las variables que intervienen. El sector inmobiliario a nivel mundial representa oportunidades para las familias ingresos rentabilidad para las empresas constructoras. En el Ecuador y en especial en la ciudad de Guayaquil, se observa que el sector inmobiliario es totalmente dinámico, por diferentes factores, entre ellos, el amplio acceso al crédito que otorgan las inmobiliarias mediante el sistema financiero.

El estudio, pretende determinar si las utilidades dependen del nivel de patrimonio, es decir que mientras más alto es el patrimonio, mayor serán las utilidades esperadas en determinados periodos de tiempo. Sí, el supuesto se cumple se puede confirmar que las empresas que poseen un patrimonio grande son las que mayor utilidad van a reportar.

Revisión de Literatura

García (2021) en su publicación expresa que la contabilidad ha pasado de ser una herramienta interna que permitía ordenar la actividad del comerciante o empresario y que tenía básicamente un valor probatorio, a ser, en una segunda etapa, un vehículo de técnica formal alejado del núcleo básico de los instrumentos empresariales, para convertirse finalmente en una herramienta a la que se da publicidad a través del depósito de cuentas y que trata de proteger ya no sólo los intereses del empresario, sino de los terceros que se relacionan con él.

Enciclopedia (2023) expresa que en “economía, la utilidad es la capacidad de un bien de satisfacer una necesidad o demanda del ser humano, a nivel individual o colectivo. En este sentido, existen distintos niveles de utilidad, entendida como la satisfacción derivada del consumo de un producto o de un servicio. Las preferencias que las personas tienen en relación con el consumo de determinados bienes con respecto a otros permiten, entre otros factores, identificar la demanda”.

UNIR (2023) en su investigación explica que “las finanzas analizan la toma de decisiones para la obtención de recursos capitales, la inversión, el gasto y el ahorro; pueden ser públicas, corporativas y personales”. Es una ciencia que permite determinar los recursos necesarios para el correcto desarrollo empresarial, sea público o privado.

EUROINNOVA (2024) en su publicación expresa que “en términos contables la utilidad es la ganancia o beneficio que arrojan las cifras finales devenidas de un negocio y los gastos que ocasionó durante el proceso. Es decir, es la cifra resultante de descontar de los ingresos obtenidos por el negocio o venta, los egresos generados por gastos de producción o comercialización. Al respecto, si la cifra es positiva se celebrarán las ganancias, de ser negativas refleja pérdida”.

(Siigo Memory, 2023) en su blog comenta que “en contabilidad, la utilidad hace referencia a la ganancia (o pérdida, si el resultado final es negativo) obtenida en el desarrollo de un negocio, después de restarle a los ingresos todos los costos y gastos de producción o comercialización del producto. Es decir, son los recursos que obtiene el negocio de las operaciones después de descontar los gastos operativos, financieros e impuestos”.

(Mauricio Jara Bertin; Félix J. López Iturriaga, 2011) en su artículo expresa que “la información contable es un elemento clave de los mercados de capitales (Edmonds y Kutan, 2002; Nita, 2008). La contabilidad de las utilidades, como uno de los componentes fundamentales de la información corporativa entregada a los mercados de capitales, es un medio bien empleado para evaluar el desempeño de las empresas.

Galán (2016) en su publicación explica que las características del patrimonio son: “Que debe ser cuantificable, es decir, tiene que poder ser medido. La unidad de medida más utilizada son las unidades monetarias. Es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que son propiedad de una persona o empresa. Generalmente la parte de activo puede ser convertido en liquidez por su propietario. En función del tipo de activos que sean, será más o menos fácil realizar esta conversión. Representa derechos y obligaciones económicas asociadas a su propietario. Puede traspasarse entre herederos o entre empresas”.

(Roger Dobaño, 2023) En su artículo expresa que, “el patrimonio neto es un concepto fundamental en el ámbito financiero y contable de cualquier entidad empresarial. Representa la salud económica y la solidez de una empresa, reflejando su valor real después de considerar todas sus obligaciones y deudas. Es una cifra que, más allá de simples números, brinda una visión clara sobre la posición financiera de la empresa en un momento determinado, siendo un indicador esencial para inversores, accionistas y otros stakeholders”.

(García Pons, 2021) expresa que, aunque la definición de patrimonio sea el punto de partida de la ciencia contable, no hay una definición positiva de patrimonio neto hasta que ésta se incorpora al Plan General de Contabilidad 2007, que lo delimita como la parte residual los activos de la empresa,

una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones realizadas, ya sea en el momento de su constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

Alcides (2009) explica que el Diccionario de la Lengua Española (2001: 1703) define patrimonio como “conjunto de los bienes propios o adquiridos por cualquier título”. En esta definición se pueden inferir dos naturalezas respecto del patrimonio: la primera es la naturaleza económica y se refiere al hecho de ser bienes. La otra es la naturaleza jurídica que hace referencia a la propiedad o forma en que son poseídos los bienes. Las dos son decisivas para los efectos de esta investigación, como se verá más adelante.

(Sebastián Taya, 2024) explica que “calcular el valor del patrimonio permite a los socios observar el estado económico en el que se encuentre una empresa, ya sea en un determinado momento, mes o periodo. Por lo tanto, el patrimonio de una empresa, así como lo es el de una persona para su calidad de vida, es de suma importancia para dar una imagen fiel de la empresa permitiéndonos observar la capacidad de sus recursos frente a nuevas metas y objetivos”.

(CEUPE, 2024) el centro europeo de posgrado, en su blog explica que “por patrimonio se entiende el conjunto de bienes, derechos de cobro y obligaciones de pago pertenecientes a una unidad económica, que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales aquélla puede cumplir sus fines.

Según (Massons i Rabassa, 2014) en su libro titulado “Finanzas, análisis y estrategias financieras”, manifestó que el control patrimonial es un método que permite mantener una inspección y supervisión de todos los bienes tanto físicos como contables en los registros que una empresa posee, para poder constituir así lo que vendría ser su patrimonio, logrando poder brindar una información confiable y concreta a toda la organización (Br. Gilberto Copia Campos; Br. Amado Neira Cano., 2019).

(MOINT, 2023) explica que la “compañía anónima en Ecuador es una empresa cuyo capital está dividido en acciones negociables y es proporcionado por los accionistas, quienes sólo son responsables por el valor de sus acciones. Este tipo de compañía puede tener un mínimo de dos socios y no hay un límite máximo. El capital mínimo requerido para crear una compañía anónima es de 800 dólares estadounidenses. El capital se dividirá en acciones, y el porcentaje mínimo del capital pagado es establecido por la Superintendencia de Compañías”.

Pozo (2023) En su publicación, expresa que “la compañía anónima es una empresa de capital abierto, en la cual no importa quiénes son los accionistas; sino que se cubra el capital suscrito, que puede ser pagado en un 25% al momento de la constitución y el saldo hasta en un plazo de 2 años. Se requiere un mínimo de 2 accionistas, no tiene número máximo”.

De acuerdo con lo que expresa el artículo 147 las compañías de sociedad anónima, ninguna compañía anónima podrá constituirse sin que se halle suscrito totalmente su capital, el cual deberá ser pagado en una cuarta parte, por lo menos, una vez inscrita la compañía en el Registro Mercantil (Asamblea Nacional, 2008). Este tipo de compañías que se encuentran reguladas por la Súper Cía. del Ecuador.

Asamblea (2008) el artículo 146 indica que “la compañía anónima se constituirá mediante escritura pública que se inscribirá en el Registro Mercantil del cantón en el que tenga su domicilio principal la compañía. La compañía existirá y adquirirá personalidad jurídica desde el momento de dicha inscripción. La compañía solo podrá operar a partir de la obtención del Registro Único de Contribuyentes en el SRI. Todo pacto social que se mantenga reservado será nulo”.

Jennifer (2012) explica en su tesis que “el capital que constituye la base de la sociedad anónima se traduce y distribuye mediante acciones que confieren a su titular la condición de socio. Característica fundamental de la sociedad anónima es que el socio sólo aporta el capital y no responde de forma personal de las deudas sociales, arriesgándose sólo a perder el importe de las acciones suscritas, pero sin comprometer su patrimonio personal”.

Método

Es el esquema que se utiliza en la investigación para cumplir con el objetivo propuesto. Gallardo (2017) en su libro Metodología de la Investigación “define, el método científico como un procedimiento para descubrir las condiciones en que se presentan sucesos específicos, caracterizado generalmente por ser tentativo, verificable, de razonamiento riguroso y observación empírica”.

El diseño de la investigación es experimental, en cuanto al nivel de la investigación experimental es netamente explicativa, por cuanto su propósito es demostrar que los cambios en la variable dependiente fueron causados por la variable independiente. Es decir, se pretende establecer con precisión una relación causa-efecto (Fidias, 2012).

La recolección de datos se la realiza mediante la información publicada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, la misma que es de dominio público, la muestra seleccionada son únicamente las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil, de las que se analizan la correlación del patrimonio frente a las utilidades reportadas en sus estados financieros.

Se utiliza la investigación documental, Fidias (2012) en su libro publicado el Proyecto de Investigación, determina que “es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales; como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos”. La revisión en diferentes fuentes documentales con estudios relacionados permite entender la manera como se pueden correlacionar las variables patrimonio y utilidad.

El alcance de la investigación es correlacional: tiene como finalidad conocer la relación o determinar el grado de asociación (no causal) que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. Su utilidad principal es saber cómo se puede comportar un concepto o una variable al conocer el comportamiento de otras variables vinculadas; es decir, la investigación busca entender el grado de correlación que tiene el patrimonio frente a las utilidades de las empresas inmobiliarias (Hernández et al., 2014).

Se utiliza un muestreo no probabilístico por conveniencia el cual consiste en que “la muestra se elige de acuerdo con la conveniencia del investigador, le permite elegir de manera arbitraria el número de participantes para que la muestra sea representativa y otorgue resultados eficaces” (O. Hernández, 2021). Como el muestreo es por conveniencia, se seleccionan 28 empresa constructoras, de las cuales se analizan las variables seleccionadas.

Las variables seleccionadas que permiten determinar que el patrimonio es el factor determinante de las utilidades en empresas de sociedad anónima, sector de a la construcción cantón Guayaquil, son: como variable dependiente (las utilidades), como variable independiente (el patrimonio), la hipótesis que se necesita comprobar es: si, “mientras mayor sea el patrimonio de las empresas constructoras, mayor serán las utilidades obtenidas”. los indicadores que se analizan de las variables seleccionadas corresponden al monto de dinero expresados en dólares, reportados por las empresas en los estados financieros al cierre del periodo fiscal, que posteriormente es publicado por la Superintendencia de Compañías, misma que sirve como fuente información con datos estadísticos, proporcionando la información de los estados financieros que declaran cada año las empresas (Ver tabla 1).

Tabla 1: Operacionalización de las variables

| | Variab | Dimensiones | Indicadores |
|-------------------------------|--|---|------------------------------|
| Variable Independiente | El patrimonio contable de las empresas constructoras | Ley de Compañía Normas contables | Datos de estados financieros |
| Variable Dependiente | Utilidades de las empresas constructoras | Incremento de las utilidades Equilibrio Pérdida | Resultados del periodo |

Resultados

En el siguiente apartado se expone el análisis de la muestra seleccionada, que está enfocada en determinar si existe una correlación del incremento de las utilidades cuando se incrementa el patrimonio, bajo el supuesto que las empresas que conforman la muestra seleccionada tienden a reportar crecimiento en sus utilidades si la empresa incrementa su patrimonio. Por tema de confidencialidad no se exponen los nombres de las empresas que se analizan, sin embargo, a cada empresa se la representa con un número (Ver tabla 2).

Tabla 2: Empresas constructoras, sociedad anónima, expresado en dólares

| # | PATRIMONIO NETO 2022 | UTILIDAD 2022 | PATRIMONIO NETO 2023 | UTILIDAD 2023 |
|----|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| 1 | 1.562.602,43 | 15,32 | 2.074.084,83 | - 13.621,61 |
| 2 | 112.604,29 | 13.336,83 | 360.913,90 | 247.219,65 |
| 3 | 227.439,95 | 7.914,22 | 229.044,72 | 1.604,77 |
| 4 | 6.302.714,82 | 35.684,96 | 6.330.843,64 | 28.128,82 |
| 5 | 635.899,42 | 8.669,35 | 647.399,02 | 11.499,59 |
| 6 | 1.360.484,93 | 68.383,96 | 1.406.456,02 | 45.971,09 |
| 7 | 738.284,08 | 1.914,34 | 684.720,14 | 1.864,21 |
| 8 | 1.123.355,38 | 78,28 | 1.123.744,34 | 388,96 |
| 9 | 345.343,57 | 83.600,09 | 190.450,47 | - 36.993,04 |
| 10 | 105.845,50 | 833,82 | 113.358,54 | 7.513,04 |

| | | | | |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| 11 | 1.144.372,89 | 2.491,76 | 1.096.131,07 | 1.151,78 |
| 12 | 334.385,64 | 13.298,54 | 350.678,99 | 16.293,35 |
| 13 | 601.343,17 | 1.421,29 | 606.187,15 | 4.843,98 |
| 14 | 686.400,36 | 1.666,48 | 687.191,58 | 791,22 |
| 15 | 22.186.787,16 | 739.867,71 | 22.553.383,70 | 866.596,54 |
| 16 | 113.632,51 | 18.855,85 | 113.665,66 | 33,15 |
| 17 | 418.937,99 | 352,02 | 419.711,46 | 773,47 |
| 18 | 85.924,14 | 21,89 | 85.954,33 | 30,19 |
| 19 | 62.677,22 | 12.085,46 | 53.537,42 | 2.945,66 |
| 20 | 35.402,39 | 4.486,95 | 40.593,42 | 5.191,03 |
| 21 | 609.951,97 | 7.939,67 | 612.616,12 | 10.603,82 |
| 22 | 123.135,28 | 193,96 | 125.855,48 | 2.690,41 |
| 23 | 43.326,38 | 1,43 | 43.327,95 | 2,46 |
| 24 | 119.281,57 | 6.224,54 | 119.281,57 | 6.224,54 |
| 25 | 276.575,20 | 6.422,00 | 280.720,54 | 4.145,34 |
| 26 | 744.269,09 | 57.600,02 | 804.034,51 | 72.419,82 |
| 27 | 409.577,00 | 2.094,06 | 438.946,94 | 733,66 |
| 28 | 616.787,70 | 21.435,63 | 625.809,24 | 9.021,54 |

Fuente: Superintendencia de Compañías, seguros y valores del Ecuador.

El estudio de los datos observados se realiza mediante el software de Excel opción análisis de datos, permite determinar el nivel de correlación entre las variables que se analizan, en el periodo 2022 existe un alto grado de correlación entre el patrimonio neto y las utilidades es de 0,96, representa un valor altamente significativo que se acerca a la unidad, expresando que existe un 96% de correlación entre las dos variables que se analizan (Ver tabla 3).

El año 2023, permite interpretar las variables observadas, expresando un alto nivel de correlación entre el patrimonio neto y las utilidades con un coeficiente de 0,999663752, que representa el 99% de correlación entre las variable, expresando que para la muestra seleccionada, cada vez que se incrementa el patrimonio neto se incrementa las utilidades, es el coeficiente más cercano a la unidad, por tal motivo la hipótesis se cumple, considerando que las empresas constructoras de sociedad anomia muestran mayor nivel de utilidades cuando el patrimonio se incrementa (Ver table 3).

Tabla 3: Análisis de correlación de los datos observados

| DETALLE | PATRIMONIO NETO 2022 | UTILIDADES 2022 | PATRIMONIO NETO 2023 | UTILIDAD 2023 |
|-------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|
| PATRIMONIO NETO 2022 | 1 | | | |
| UTILIDADES 2022 | 0,959671818 | 1 | | |
| PATRIMONIO NETO 2023 | 0,999663752 | 0,958633398 | 1 | |
| UTILIDAD 2023 | 0,92009376 | 0,95011669 | 0,922834097 | 1 |

Fuente: Elaborado por autores

El análisis de las variables seleccionadas, muestran que tanto el patrimonio neto como las utilidades mantienen una tendencia creciente respecto de cada variable, el total del patrimonio se incrementa del año 2022 al año 2023, de igual manera las utilidades mantienen un incremento en el año 2023 respecto del año 2024, el estudio se cumple con el supuesto que las utilidades se incrementan cuando existe un incremento en el patrimonio (Ver tabla 4).

Tabla 4: Reporte de patrimonio y utilidades de las empresas de sociedad anomia sector de la construcción expresado en dólares.

| PATRIMONIO NETO 2022 | UTILIDADES 2022 | PATRIMONIO NETO 2023 | UTILIDAD 2023 |
|----------------------|-----------------|----------------------|---------------|
| 41.127.342,03 | 1.116.890,43 | 42.218.642,75 | 1.298.067,44 |

La muestra que se analiza en el año 2022 refleja una correlación altamente significativa, considerando que las empresas mantienen reporte de utilidades producto de un elevado nivel en el patrimonio, el estudio sustenta que las empresas que reportan utilidades, es porque mantiene una buena disciplina administrativa expresado en el fortalecimiento del patrimonio (Ver tabla 5).

Tabla 5: Coeficiente de correlación año 2022

| DETALLE | PATRIMONIO NETO 2022 | UTILIDADES 2022 |
|----------------------|----------------------|-----------------|
| PATRIMONIO NETO 2022 | 1 | |
| UTILIDADES 2022 | 0,959671818 | 1 |

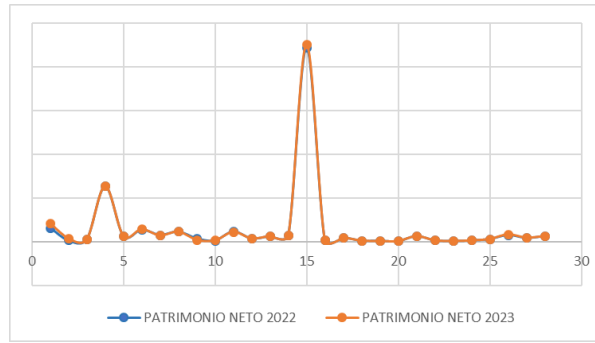
De igual manera, para el año 2023 el coeficiente de correlación de las variables que se analizan (patrimonio neto y utilidades), reflejan un alto nivel de correlación, expresando que mantienen la tendencia del año anterior, el patrimonio se incrementa respecto al año 2022 y la tendencia de las utilidades es creciente. Los resultados pueden dar a entender, que las empresas necesitan fortalecer su patrimonio para reflejar utilidades (Ver tabla 6).

Tabla 6: Coeficiente de correlación año 2023

| DETALLE | PATRIMONIO NETO 2023 | UTILIDAD 2023 |
|----------------------|----------------------|---------------|
| PATRIMONIO NETO 2023 | 1 | |
| UTILIDAD 2023 | 0,922834097 | 1 |

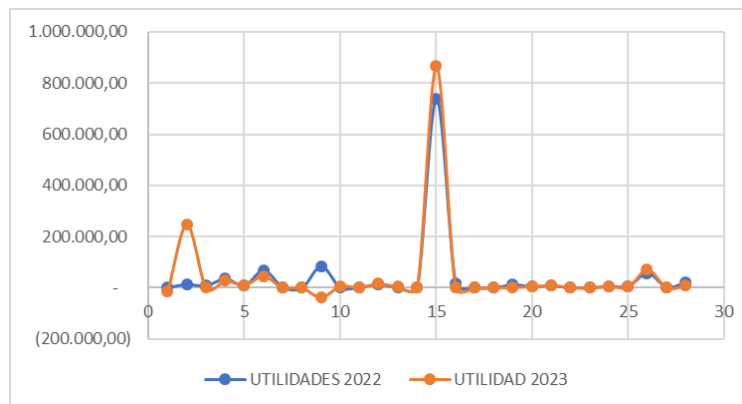
La muestra que se analiza, expresa que el patrimonio mantiene una tendencia uniforme y creciente del año 2023 respecto al año 2022; la empresa que reporta el mayor patrimonio es la numero 15 expresado en la tabla número 2 y que se refleja en figura 1, la tendencia de la figura muestra el nivel de cada empresa en los periodos de análisis, no la evolución o crecimiento de una sola empresa.

Figura 1: Tendencia del patrimonio 2022-2023



Las utilidades que reportan las empresas de sociedad anónima que se analizan, reflejan una tendencia creciente en el año 2023 respecto del año anterior, con la excepción de las empresas número 1 y 9 que se muestran en la tabla número 2. La tendencia que muestra la figura expresa el comportamiento que mantiene cada empresa en los años 2022 al 2023, no muestra la evolución de una empresa, sino el nivel de utilidades de 28 empresas.

Figura 2: Tendencia de las utilidades 2022-2023



Discusión

Un coeficiente de correlación muestra la relación que existe entre dos variables, de acuerdo a la regla para el análisis de datos, las variables tanto del patrimonio neto como de las utilidades cumplen con la hipótesis, guardan un alto nivel de correlación, la regla indica que si el coeficiente de Pearson se acerca a la unidad de manera positiva existe correlación entre las variables que se analizan, consecuentemente también menciona que si el coeficiente de correlación es negativo no hay correlación entre las variables que se analizan.

El alto nivel de correlación de las variables seleccionadas de las empresas de sociedad anónima, sector de la construcción, muestran que a las empresas les conviene incrementar su patrimonio neto para

mejorar el nivel de utilidades, sin embargo no significa que todas las empresas consigan generar utilidades cuando se incrementa el patrimonio neto, entre la lista de las empresas se puede observar que hay una empresa que reportaron pérdidas a pesar que del año 2022 al año 2023 se incrementó su patrimonio neto, de igual manera se observa una empresa que cumple con la regla del coeficiente de correlación de Pearson, bajo su patrimonio neto y reporta perdida para el siguiente periodo.

En líneas generales el patrimonio neto puede aumentar por dos motivos: porque la empresa que haya ganado mucho dinero en años anteriores y por tanto aumenta la partida correspondiente de los fondos propios, o porque la empresa aumente su capital mediante la emisión de nuevas acciones. Es necesario aclarar, que pueden existir casos de empresas que a pesar que se incremente el patrimonio no presentan incremento en las utilidades, como también puede existir el caso de empresas que a pesar de que no se incremente el patrimonio presentan un incremento en las utilidades, allí intervienen factores como la eficiencia administrativa y gerencial de cada una de las empresas, la eficiencia del recurso humano.

Las 28 empresas de sociedad anónima que se analizan del sector de la construcción reflejan una tendencia creciente en la variable del patrimonio neto, sin embargo, en la variable de las utilidades dos empresas muestran una tendencia decreciente en el año 2023 respecto del año 2022. El alto nivel de correlación entre variables explica que si las empresas fortaleciendo su patrimonio en la línea de tiempo van a tener ganancias.

Conclusiones

Se cumplió la hipótesis, el incremento en el patrimonio de las empresas de sociedad anonimia del sector de la construcción mantiene un alto grado de correlación con las utilidades reportadas, mientras más fortalecen las empresas a su patrimonio mayor serán las utilidades.

Se analizó el grado de correlación que existe entre las variables seleccionadas, considerando al patrimonio como la variable independiente y a las utilidades como variable dependiente.

Se determinó que el aumento de las utilidades es el resultado de un incremento en el patrimonio, genera beneficio para las empresas, expresando la importancia que deben darle las empresas al fortalecimiento del patrimonio.

El análisis de correlación, se lo realizó a 28 empresas de sociedad anónimo del sector de la construcción, que reportaron sus estados financieros a la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores en el periodo 2022 - 2023.

Se determinó, que el alcance de la investigación es correlacional, permitiendo mediar el nivel de relación entre las variables patrimonio y la variable utilidad, para el año 2022 el coeficiente de correlación entre el patrimonio y las utilidades fue de 0,96, para el año 2023 fue 0,92.

Referencias

1. Abg. Gabriela Pozo. (2023). Asesoramiento Corporativo y Societario - Puente & Asociados. <https://Www.Puenteasociados.Com/Corporativo-y-Societario/>
<https://www.puenteasociados.com/corporativo-y-societario/>
2. Alcides, C., & Bautista, A. (2009). El patrimonio y los ciclos de operaciones financieras. In *Criterio Libre* ▪ (Vol. 7, Issue 11).
3. Asamblea Nacional. (2008). Ley de Compañías, Súper Cía. Del Ecuador.
4. CEUPE. (2024). El patrimonio como punto de partida para la contabilidad. <https://Www.Ceupe.Com/Blog/El-Patrimonio-Punto-Partida-Contabilidad.Html>
<https://www.ceupe.com/blog/el-patrimonio-punto-partida-contabilidad.html>
5. Economía3. (2022). Cómo calcular el patrimonio de una empresa | Economía 3. <https://Economia3.Com/Como-Calcular-El-Patrimonio-de-Una-Empresa/>
<https://economia3.com/como-calcular-el-patrimonio-de-una-empresa/>
6. Enciclopedia. (2023). Significado de Utilidad (Qué es, Concepto y Definición). <https://Www.Significados.Com/Utilidad/>. <https://www.significados.com/utilidad/>
7. EUROINNOVA. (2024). ¿Qué es la utilidad? |Euroinnova. <https://Www.Euroinnova.Ec/Blog/Que-Es-La-Utilidad>
<https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-la-utilidad>
8. Br. Gilberto Copia Campos; Br. Amado Neira Cano. (2019). Sistema de Control Patrimonial Contable y su Incidencia en la Formulación de los Estados Financieros en el Hospital General Jaén. https://Repositorio.Ucv.Edu.Pe/Bitstream/Handle/20.500.12692/39107/Copia_CG_Neira_CA.Pdf?Sequence=1
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39107/Copia_CG_Neira_C_A.pdf?sequence=1
9. Fidias. (2012). El Proyecto de Investigación Introducción a la metodología científica (Editorial Episteme).

10. Gallardo-Echenique, E. (2017). Metodología de la Investigación: manual autoformativo interactivo. In Universidad Continental. Universidad Continental. <http://www.continental.edu.pe/>
11. García Pons, M. (2021). El patrimonio neto contable y sus efectos mercantiles. El caso de las empresas inmobiliarias que cotizaban en el mercado bursátil español durante el periodo 2008-2014. 1. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=304105&info=resumen&idioma=SPA>
12. GCFGlobal. (2023). Conceptos básicos de economía: Qué son las utilidades. <https://Edu.Gcfglobal.Org/Es/Conceptos-Basicos-de-Economia/Que-Son-Las-Utilidades/1/>. <https://edu.gcfglobal.org/es/conceptos-basicos-de-economia/que-son-las-utilidades/1/>
13. Hernández, O. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-21252021000300002
14. Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la Investigación: Vol. Sexta edición (M. Rocha, Ed.; McGRAW-HILL).
15. Javier Sánchez Galán, A. S. A. (2016). Patrimonio: Qué es, características y tipos. <https://Economipedia.Com/Definiciones/Patrimonio.Html>. <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html>
16. Jennifer Romina Reyes Villavicencio; Marjorie Esther Quirumbay Rodríguez. (2012). Diseño de un programa de capacitación jurídica para microempresarios para la constitución de una compañía anónima. FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES Y SALUD ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES CARRERA DE DERECHO. <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/585/1/TESIS%20REYES%20JENNIFER.pdf>
17. Mauricio Jara Bertin; Félix J. López Iturriaga. (2011). La calidad e importancia de las utilidades contables para las empresas cotizadas en los mercados de capitales chilenos. https://Www.Scielo.Org/Mx/Scielo.Php?Script=sci_arttext&pid=S2448-718X2011000300643#:~:Text=Encontramos%20que%20las%20utilidades%20aportan,Po r%20los%20flujos%20de%20efectivo.

- https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2448-718X2011000300643
18. MOINT. (2023). Tipos de empresa en Ecuador. <https://Moint.Ec/Tipos-de-Empresa-En-Ecuador/>. <https://moint.ec/tipos-de-empresa-en-ecuador/>
 19. Roger Dobaño. (2023). Patrimonio neto: qué es y cómo calcularlo. <https://Getquipu.Com/Blog/Que-Es-El-Patrimonio-Neto/>. <https://getquipu.com/blog/que-es-el-patrimonio-neto/>
 20. Sebastián Taya. (2024). Escuela Contable, ¿Qué es patrimonio en contabilidad? <https://Escuelacontable.Com/Contabilidad-Basica/Que-Es-Patrimonio-En-Contabilidad/>. <https://escuelacontable.com/contabilidad-basica/que-es-patrimonio-en-contabilidad/>
 21. Siigo Memory. (2023). Utilidad: entendé qué es y cómo calcularla en contabilidad. <https://Memory.Com.Uy/Blog-General/Que-Es-La-Utilidad-En-Contabilidad/>. <https://memory.com.uy/blog-general/que-es-la-utilidad-en-contabilidad/>
 22. Software. (2024). Patrimonio ¿Qué es? ¿Cómo se gestiona? <https://Www.Sdelsol.Com/Glosario/Patrimonio/>. <https://www.sdelsol.com/glosario/patrimonio/>
 23. UNIR. (2023). Qué son las finanzas y qué tipos existen. <https://Ecuador.Unir.Net/Actualidad-Unir/Que-Son-Finanzas/>. <https://ecuador.unir.net/actualidad-unir/que-son-finanzas/>

© 2024 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>).