

UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

FAFI (FACULTAD DE ADMINISTRACION FINANZAS E INFORMATICA)

TEMA: ANALISIS E INCIDENCIA DE LA RENTABILIDAD DE LOS INGRESOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA “CORPORACION MACOFI Y ASESORES C.L” DE LA CIUDAD DE QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA DEL PERIODO 2019-2020.

EXAMEN PRÁCTICO PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE LICENCIADO
EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

AUTOR: JOHNNY DAVID TOCTA AZOGUE.

DOCENTE TUTOR: ING. GALO FERNANDO TERRANOVA BORJA.

BABAHOYO – LOS RIOS - ECUADOR

INTRODUCCION

Es importante tener presente el actual estudio de caso enfocado en el análisis de los ingresos financieros, ya que estos tienden a ser de vital interés dentro de una entidad u organización, permitiendo conocer todos aquellos bienes, servicios y de más elementos que se han realizado de manera metódica, también nos ayuda a llevar un correcto manejo y control de los mismos.

El presente estudio investigativo elaborado sobre los datos del periodo 2019-2020, enfocado principalmente con el Área Financiera de la “Corporación Macofi y Asesores C.L.” Tiende a contribuir con información eficiente y aportando de manera eficaz herramientas necesarias que proporcionaran una adecuada gestión en la labor y función de su existencia. Su propósito es conocer aquellos factores que inciden en su normal funcionamiento, es por ello que analizaremos los cambios que se han realizado en la rentabilidad de la empresa y examinar en detalle sus ingresos, activos y patrimonio.

Al relacionarnos con la rentabilidad de una entidad, siendo esta fundamental nos permitirá desarrollar comparaciones y visiones de la situación de la empresa, mostrando también las incidencias que se realizaron en la disminución de ingresos consecuencia de varias problemáticas que se presentaron tras el año 2020 en la pandemia mundial del Covid-19 y de esta forma aportando soluciones a cualquier problema económico, también aquellos márgenes de beneficio que son importantes en las actividades y toma de decisiones de la entidad sin ningún inconveniente.

Los ingresos son una parte sustancial para el cálculo de aquella rentabilidad que maneja la empresa y nos permite conocer información contable, oportuna y notable de las correspondientes deducciones financieras, brindando oportunos resultados en la toma de decisiones.

Los métodos del estudio de caso empleado en la “Corporación Macofi y Asesores C.L.” Son los siguientes:

- Método analítico. - Este método fue aplicado para el análisis de los ingresos financieros de la Corporación teniendo como finalidad determinar las causas y los efectos de los ingresos financieros.

- Método descriptivo. – A través de este método se explicará en detalle aquellas características importantes del problema detallado, es decir, se dará a conocer todos los medios de recolección de información necesarios para el desarrollo del problema de investigación.

En la presente indagación se utilizó técnicas tales como:

- Entrevista. - La técnica fue utilizada para evidenciar la información desarrollada con respecto al estudio de caso en relación con la empresa, además se mantuvo un dialogo con parte del personal.
- Observación. – Al asistir a la “Corporación Macofi y Asesores C.L,” se pudo observar las diferentes actividades que realizaban en el Área Financiera.
- Revisión bibliográfica. – Esta técnica es importante al utilizarla en el procesamiento de documentos e información bibliográfico, de esta forma permitió reconocer aquella problemática generada para el respectivo análisis.

Cabe mencionar que la “Corporación Macofi y Asesores C.L,” se encuentra con grandes demandas, debido a la problemática del Covid-19, las cuales ciertos meses tuvieron poco movimiento en su cuenta de ingresos, con el fin de aclarar su viabilidad, se elaborarán cálculos y análisis matemáticos para implementar estrategias que puedan resolver los problemas actuales, es preciso señalar que esta indagación se realizó dentro de la sublinea de investigación, gestión financiera, tributaria y compromiso social, de la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática de la Universidad Técnica de Babahoyo.

DESARROLLO

La empresa “Corporación Macofi y Asesore C.L” se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, de la ciudad de Quito, calle Jorge Drom y Gaspar de Villaroel en el edificio plus II, oficina 65, dedicada a brindar servicios de Contabilidad, preparación de Impuestos, teneduría de Libros y servicios de Nómina, Etc. Fue fundada el 21 de octubre de 2016, la cual existían pocos locales destinados a esa actividad, el mismo que está encargado por el Señor Denis Lenin Figueroa Nevárez, persona natural obligada a llevar contabilidad y de la misma forma agente de retención, Ruc 1792710847001, laborando hasta la actualidad.

Actualmente, la entidad es una empresa propia y lleva cinco años funcionando. Su misión es brindar al público servicios y consultoría contable de primera clase y ofrecer a los clientes servicios dignos y eficientes. Cabe tener presente que, en su visión, es el ser líder en el mercado laboral y financiero, crecer económicamente y de esta forma ser siempre el favorito de los clientes.

El método de inventario que utilizan actualmente en sus ingresos es FIFO (First In First Out), es decir, aquellas actividades que se han realizado en mayor redundancia. También se llevó a cabo un estudio del FODA, donde se pudo obtener de forma sistemática y resumida aquellos problemas más comunes que lo afecta.

Cuadro 1. FODA

FORTALEZA	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none">• Precios aceptables• Atención personalizada• Asesorías eficaz y eficiente• Capacitación empleados	<ul style="list-style-type: none">• Expansión al mercado• Nuevos servicios
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none">• Deudas Financieras• Falta de Capacitaciones	<ul style="list-style-type: none">• Competencia• Alza de precios

Fuente: Empresa “Corporación Macofi y Asesores C.L.”

Autor: Johnny David Tocta Azogue

La “Corporación Macofi y Asesores C.L.” en el año 2019 mantenían un control de sus ingresos de forma eficiente, al ejercer servicios de contabilidad, asesoría y demás actividades a las demás entidades que en la actualidad existen en su control interno. Debido a la Pandemia Mundial del Covid -19 en el año 2020 sus ingresos disminuyeron debido a problemáticas con efecto a otra entidad, tuvieron que realizar descuentos en los cobros, servicio no pagado, entidades que tuvieron que cerrar sus negocios debido a la misma economía, etc.

Provocando que en ocasiones se genere una inestabilidad en las finanzas de dicha entidad. Este sector laboral se encuentra inmerso en varias áreas de actividades que realiza la empresa tales como: Servicios de Contabilidad, Preparación de Impuestos, Teneduría de Libros, Servicios de Nómina sector y mas todo en la parte contable expertos en manejo ambiental y temas legales.

La entidad define sus ingresos como ingresos monetarios y no monetarios, que se combinan para crear un centro de beneficio para el consumidor. Podemos distinguirlos como los que se obtienen mediante la venta de productos o mediante servicios. Es decir, se distinguirá 2 tipos de ingresos; aquellos que son originarios de las ventas de bienes y los otros que son ventas por obtención de una prestación de servicios pertenecientes a una serie de reglas:

- La empresa no maneja aquella gestión de la retención de los bienes vendidos ni el control de los mismos.
- La empresa vendedora transfiere los peligros y beneficios inherentes a la propiedad de la propiedad a la empresa compradora, independientemente de si se transfiere legalmente. (González, 2019).

Por tanto, la renta financiera constituye la cantidad o renta que conduce a una determinada actividad obtenida de la inversión de capital financiero. Naturalmente, el flujo y la cantidad de estos ingresos dependen de una buena gestión financiera. Para las empresas, este es un tema muy importante. Porque el rumbo que puede tomar la empresa está en función de la obtención y el uso de recursos de capital.

Los ingresos financieros son lo opuesto a los ingresos no financieros. Los ingresos no financieros provienen de todas las actividades de la empresa, y estas actividades en sí mismas suelen ser las actividades de la empresa. Excepto empresas financieras como bancos o compañías de seguros. Cabe señalar que la contabilidad financiera cree que estos ingresos deben registrarse cuando se devengan y no cuando se cobran. (Fortún, 2020)

Un inventario es un archivo en el que se registran todos los bienes de una persona o empresa. Esto es para fines contables u otros. Por lo general, implica la lista de inventario de una empresa, que registra las materias primas, los productos intermedios y los productos finales que la empresa proporciona a los clientes. De igual forma, si mencionamos a una persona, deberá contabilizar los bienes de su propiedad en caso de que quiera contratar un seguro contra robos.

El inventario es importante, por ejemplo, permite a la empresa planificar sus actividades y mantener siempre un inventario mínimo comercializable. De esta forma, se pueden satisfacer las necesidades de los clientes. No es necesario mantener la mercancía en el almacén durante mucho tiempo, porque significa coste. Además, el inventario regular puede permitir a las empresas identificar si los registros contables son consistentes con el inventario físico. (Westreicher, 2020)

Los ingresos financieros son los intereses e ingresos que conducen a la participación de la empresa en el negocio de capital acumulado. Por lo tanto, es necesario registrar ingresos financieros en la empresa. Los ingresos económicos son el capital que obtiene la empresa, que se utiliza para obtener ganancias de valor por la venta de productos o servicios, estos productos o servicios ayudan a mejorar la calidad de la empresa y beneficiarse de ella.

Por tanto, la renta financiera es una ganancia o entrada que se realiza para la mejora de una empresa con muchas obligaciones. Los ingresos son muy importantes tanto en el campo laboral como en nuestra vida diaria, tales cuales representan las ganancias y pérdidas de una empresa, nos da a conocer como sigue una empresa. (regalado, 2012).

Las actividades económicas que realiza una empresa son de distinta naturaleza y generan distintos tipos de ingresos. Entre otras cosas, identificarlas es fundamental para clasificar correctamente las cuentas y mantener tu contabilidad en orden y al día. Los ingresos

financieros se refieren a los ingresos que pueden generar rendimientos independientemente de la contribución del socio a la formación del capital de la empresa. En otras palabras, forman parte de los indicadores financieros de la rentabilidad de la empresa.

En términos generales, la riqueza de una empresa aumentará o disminuirá durante las operaciones económicas. Comprender el origen y la naturaleza de estas operaciones es fundamental para:

- Correcta clasificación de ingresos y gastos.
- Determinar las ganancias y pérdidas del negocio.

Los ingresos se definen como un aumento en el patrimonio neto de la empresa, ya sea debido a un aumento en el valor de sus activos o debido a una disminución de sus pasivos. En sí, es el flujo que resulta de las operaciones de producción y comercialización de los bienes o servicios que propone la empresa. (Aguirre, 2021)

Según, (Nava Rosillón, 2009) El análisis financiero es esencial para evaluar la situación de la empresa y el desempeño económico y financiero real, identificar las dificultades y tomar las medidas correctivas adecuadas para resolver estos problemas.

Es decir, este análisis financiero está basado en el cálculo que expresa la solvencia, liquidez, desempeño y rentabilidad de la entidad. Considerando que la solvencia inflacionaria, además de administrar los recursos financieros disponibles, también brinda información financiera efectiva a la hora de determinar las condiciones financieras de manera precisa y veraz, y ayuda a predecir el futuro de la organización.

Cuadro 2.- CUADRO COMPARATIVO

EMPRESA "CORPORACION MACOFI Y ASESORES C.L"		
DENIS LENIN FIGUEROA NEVARÉZ		
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
BALANCE GENERAL		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA/BANCO	\$ 8,144.30	
CUENTA POR COBRAR	\$ 16,231.23	
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 6,500.00	
ACTIVO FINANCIERO	\$ 22,731.23	
INVENTARIOS	\$ 3,745.37	
TOTAL, DE ACTIVOS CORRIENTES		\$ 57,352.13
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 814.29	
(-DEPRECIACION ACUMULADA DE P.P.E)	\$ 100.39	
INTANGIBLES	\$ 1,611.59	
TOTAL, DE ACTIVOS FIJOS		\$ 2,325.49
TOTAL, DE ACTIVOS		\$ 59,677.62
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTA POR PAGAR	\$ 17,543.25	
PROVISIONES	\$ 1,225.00	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 4,100.22	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADA	\$ 6,852.21	
NOMINAS	\$ 208.67	
TOTAL, DE PASIVOS CORRIENTES		\$ 29,929.35
PASIVOS NO CORRIENTES		
DEUDAS BANCARIAS L/P	\$ -	
TOTAL, DE PASIVO NO CORRIENTE		\$ -
TOTAL, DE PASIVO		\$ 29,929.35
PATRIMONIO	\$ 29,748.27	
TOTAL, DE PASIVO Y MATRIMONIO		\$ 59,677.62

EMPRESA "CORPORACION MACOFI Y ASESORES C.L"		
DENIS LENIN FIGUEROA NEVARÉZ		
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020		
BALANCE GENERAL		
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA/BANCO	\$ 34,548.98	
CUENTA POR COBRAR	\$ 23,581.78	
DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 7,218.07	
ACTIVO FINANCIERO	\$ 29,491.73	
INVENTARIOS	\$ 21.43	
TOTAL, DE ACTIVOS CORRIENTES		\$ 94,861.99
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,474.34	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 1,696.31	
(-DEPRECIACION ACUMULADA DE P.P.E)	\$ 100.39	
INTANGIBLES	\$ 281.25	
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 1,611.49	
TOTAL, DE ACTIVOS FIJOS		\$ 4,963.00
TOTAL, DE ACTIVOS		\$ 99,824.99
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTA POR PAGAR	\$ 43,796.78	
PROVISIONES	\$ 1,849.00	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 15,967.24	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADA	\$ 7,346.79	
NOMINAS	\$ 5,284.64	
PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 1,248.12	
IMPUESTO POR PAGAR	\$ 1,475.13	
TOTAL, DE PASIVOS CORRIENTES		\$ 76,967.70
PASIVOS NO CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	\$ 278.10	
TOTAL, DE PASIVO NO CORRIENTE		\$ 278.10
TOTAL, DE PASIVO		\$ 77,245.80
PATRIMONIO	\$ 22,579.19	
TOTAL, DE PASIVO Y MATRIMONIO		\$ 99,824.99

DESEMPEÑO DE LA COMPAÑÍA		
PERIODO	INGRESO POR VENTAS	GANANCIA
AÑO 2020	62.10%	\$ 70,769.68
AÑO 2019	73.89%	\$ 80,230.18
AÑO 2018	73.20%	\$ 79,676.59
AÑO 2017	70.68%	\$ 77,668.74



Corporación Macofi y Asesores C.L es una empresa en Ecuador, con su principal sede en la ciudad de Quito, operando con Servicios de Contabilidad, Preparación de Impuestos, Teneduría de Libros y Servicios de Nomina sector, etc. Actualmente cuenta con 8 personas (2020), y en su último resumen financiero reportó un incremento en la utilidad neta del 73.89% en 2019. En 2020, debido a la crisis global de la pandemia Covid-19, su ingreso neto ha disminuido. Debido al decrecimiento de los activos totales, al menos en un 11,79% respecto al año anterior.

La rentabilidad es una medida relativa del beneficio. Es la comparación entre el beneficio neto y las ventas de la empresa (rentabilidad o rentabilidad neta de las ventas) y la inversión (rentabilidad económica o empresarial) y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario). (Morillo, 2001)

La rentabilidad financiera se refiere a la capacidad de la empresa para generar ganancias a partir de las inversiones de los accionistas, incluidas las ganancias no distribuidas de las que se han visto privados.

Según, (S, 2021) La inversión financiera se refiere a la inversión en valores como acciones, bonos, letras de cambio, depósitos bancarios y otros instrumentos financieros para permitir que los inversores obtengan ganancias o ingresos.

Es decir, que la inversión es todo aquello que nos permite obtener ganancias e ingresos teniendo en cuenta que a mayor sea el riesgo asociado, mayor seria su rentabilidad. Sin

embargo, se tendrá en cuenta una serie de tipos de inversiones que adapte la empresa de manera fácil para que de esta forma cumpla con las diferentes necesidades de los inversores.

La rentabilidad permitirá incorporar aquellos cambios que se dan en rotación del capital contable y del margen de utilidad neta, es decir, se realizara en manera compuesta aquellas actividades o producto entre el margen de utilidad neta sobre ventas y aquellas ventas netas.

Una gran parte del correcto control del inventario para mejorar la rentabilidad de la empresa radica en las ventas, porque este es un motor que ayuda a la empresa a mejorar y seguir creciendo. Se controla esos ingresos para que la empresa tenga suficiente inventario cuando los clientes lo necesiten y también puede evitar el deterioro y la pérdida de bienes. (Ascate Polo, 2015)

La rentabilidad se define como la medida del rendimiento que producen los capitales invertidos en un determinado periodo de tiempo, lo que implica comparar el beneficio generado con el capital invertido o empleado para obtenerlo. Se determina mediante la aplicación de ratios, que se expresan en porcentaje. Las opiniones más habituales en cuanto a su determinación identifican como beneficio (numerador) y como capital empleado (denominador). (MASGRAU, 2005)

Según, (Morelos Gómez, 2012) Estos indicadores de rentabilidad son calculados con el fin de obtener una medida acerca de la efectividad administrativo de la empresa analizada que se presentan durante su operación.

Es decir, la razón corriente nos permitirá conocer aquella liquidez que presenta la empresa e indicar la capacidad que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

AÑO 2019

Interpretación. -

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

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{57352.13}{29929.35}$$

$$\text{Liquidez corriente} = 1.9162$$

Aquella estimación nos permite conocer que la empresa mantiene una suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones.

AÑO 2020

Interpretación. -

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

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{94861.99}{76697.70}$$

$$\text{Liquidez corriente} = 1.2325$$

En este año 2020, se considera que la estimación nos permite reconocer que la empresa mantiene una mínima suficiencia de liquidez para cubrir sus obligaciones.

Según, (Morelos Gómez, 2012) este indicador nos permite medir la liquidez de la empresa y su capacidad al momento de pagar considerando la importancia de aquellos recursos necesarios acreedores que exijan los pasivos de un momento a otro.

AÑO 2019

AÑO 2020

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{57352.13 - 3745.37}{29929.35}$$

$$\text{Prueba ácida} = 1.7911$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{94861.99 - 21.43}{22579.19}$$

$$\text{Prueba ácida} = 4.1064$$

Esta estimación 1.7911 del año 2019, indica el valor que la empresa debe y que cantidad tiene para cubrir, es decir, si la empresa se ve en la necesidad de pagar obligaciones de forma inmediata o si no mantiene un capital de inversión.

Según, (Morelos Gómez, 2012) El indicador de capital de trabajo neto se define como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos a corto plazo de la empresa.

AÑO 2020

Interpretación. -

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = 57352.13 - 29929.35$$

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = 27422.78$$

Mientras este valor exceda a los pasivos se predice que la entidad tiene un capital de trabajo positivo en este año.

AÑO 2020

Interpretación. -

Capital Neto de Trabajo = Activo corriente- Pasivo Corriente

Capital Neto de Trabajo = 94861.99-76967.70

Capital Neto de Trabajo = 17894.29

En este año 2020, el valor también excede a los pasivos prediciendo un capital de trabajo positivo.

Autor define, (Seguros, 2019) Que el apalancamiento determinara aquel grado de apoyo a aquellos recursos parte de la empresa contra terceros.

AÑO 2019

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{59677.62}{29748.27}$$

Apalancamiento = 2.006

AÑO 2020

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Apalancamiento} = \frac{99824.99}{22579.19}$$

Apalancamiento = 4.42

La rentabilidad operativa del patrimonio permite determinar aquella rentabilidad que se le brinda a los accionistas a través del capital que ellos invierten en la entidad, en función de los gastos financieros o impuestos y la participación de los trabajadores. (Seguros, 2019)

AÑO 2019

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{5086.90}{29748.27}$$

Rentabilidad Operacional del Patrimonio = 0.1710 × 100

Rentabilidad Operacional del Patrimonio = 17.10%

Esta cantidad permite conocer como la empresa va generando sus ganancias.

AÑO 2020

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{13831.02}{22579.19}$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = 0.6126 \quad \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = 61.26\%$$

Aunque el rendimiento neto se puede encontrar fácilmente dividiendo el ingreso neto por el capital social, la siguiente fórmula le permite determinar los factores que afectan el ingreso de los accionistas. (Seguros, 2019)

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{UAI}}$$

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{80230.18}{59677.62} \times \frac{5086.90}{80230.18} \times \frac{59677.62}{29748.27} \times \frac{4323.86}{5086.90} \times \frac{3242.90}{4323.86}$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 1.3444 \times 0.0634 \times 2.0061 \times 0.8500 \times 0.7500$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 0.1090$$

$$0.1090 \times 100 = 10.90\%$$

AÑO 2020

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{UAI}}$$

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{70769.68}{99824.99} \times \frac{13831.02}{80230.18} \times \frac{99824.99}{22579.19} \times \frac{4323.86}{13831.02} \times \frac{8817.28}{4323.86}$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 0.7089 \times 0.1724 \times 4.4211 \times 0.3126 \times 2.0392$$

$$\text{Rentabilidad Financiera} = 0.3444$$

$$0.3444 \times 100 = 34.44\%$$

La empresa en si ha financiado sus activos, es decir, sus obligaciones fueron canceladas con la adquisición de deudas.

Según, (Andrade Pinelo, 2021) el ROE es un indicador que muestra el nivel de eficiencia con la que se maneja los recursos propios que componen el patrimonio de la empresa.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

$$\text{ROE} = \frac{3242.90}{29,748.27}$$

$$\text{ROE} = 0.1090$$

AÑO 2020

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

$$\text{ROE} = \frac{8817.28}{22,579.19}$$

$$\text{ROE} = 0.3905$$

La empresa refleja un crecimiento eficiente del rendimiento de la rentabilidad del accionista, pues este aporta una menor porción de capital para financiar la adquisición de los activos.

Según, (CONTRERAS, 2006) Esta relación estima el rendimiento de la inversión del propietario de la empresa y se presenta en función del apalancamiento financiero.

$$\text{ROE} = \text{ROI} + E (\text{ROI}-P)$$

$$\text{ROE} = 0.085 + 1.006 (0.085 - 0.0074)$$

$$\text{ROE} = 0.085 + 1.006(0.0776)$$

$$\text{ROE} = 0.1631$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{UAI}}{\text{ACTIVOS OPERATIVOS}}$$

$$\text{ROI} = \frac{5086.90}{59677.62}$$

$$\text{ROI} = 0.085$$

$$P = \frac{\text{GATOS POR INTERES}}{\text{PASIVOS RENUMERABLES}}$$

$$P = \frac{30.52}{4100.22}$$

$$P = 0.0074$$

$$E = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL PATRIMONIO}}$$

$$E = \frac{29,929.35}{29,748.27}$$

$$E = 1.006$$

AÑO 2020

$$\text{ROE} = \text{ROI} + \text{E} (\text{ROI}-\text{P})$$

$$\text{ROE} = 0.1385 + 3.4211 (0.1385-0.0069)$$

$$\text{ROE} = 0.1385 + 3.4211(0.1316)$$

$$\text{ROE} = 0.5887$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{UAI}}{\text{ACTIVOS OPERATIVOS}} \quad \text{E} = \frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL PATRIMONIO}}$$

$$\text{ROI} = \frac{13831.02}{99.824.99} \quad \text{E} = \frac{77.245.80}{22.579.19}$$

$$\text{ROI} = 0.1385 \quad \text{E} = 3.4211$$

$$\text{P} = \frac{\text{GATOS POR INTERES}}{\text{PASIVOS RENUMERABLES}}$$

$$\text{P} = \frac{95.94}{13945.25}$$

$$\text{p} = 0.0069$$

La información financiera del ROE de ambos periodos refleja que se mantiene un rendimiento de inversión estable producto de la financiación.

Según, (Luís M. Bejar León, 2017) Es un indicador financiero que relaciona el beneficio neto, obtenido en un periodo determinado, con el patrimonio que posee la empresa.

Es decir, el ROE está relacionado con aquellos valores contables, cuentas de resultado con el fin de medir aquel rendimiento que se obtendría para invertir liquidez a través de la compra de acciones, nos permite conocer la confiabilidad que se tendrá de la utilidad o capital de la entidad.

CONCLUSIONES

Cabe concluir que el actual estudio de caso actual basado en métodos y análisis de estados financieros ha tenido un impacto positivo en el crecimiento de las ganancias de la empresa "Corporación Macofi y Asesores C.L", reflejando efectivamente la información de su disminución en los ingresos financieros durante el periodo 2019-2020. Además, los autores aportan algunos conceptos que pueden identificar las características de la gestión empresarial, la economía y el comportamiento financiero, entre los cuales el análisis financiero es el método más adecuado para interpretar y evaluar la información contable que refleje la gestión de los recursos financieros

También es preciso comprender los objetivos determinados que afectan su normal funcionamiento financiero en las entidades antes mencionadas, también se han determinado de manera teórica y metodológica los métodos financieros y el análisis de sus actividades. Además, a través de una adecuada gestión de la planificación financiera, que es una tecnología que combina una serie de métodos, herramientas y metas, será posible establecer las previsiones y las metas económicas y financieras que alcanzará la empresa, teniendo en cuenta lo que está destinado a estar disponible y a ser Lo que se logra es necesario para lograrlo.

Se observó el estado consolidado de situación financiera y económica y el estado de resultados consolidado utilizan técnicas y análisis financieros para reflejar los resultados operativos. Evidenciando también el problema en la adecuada toma decisiones, debido a muchos factores como es para el análisis financiero por parte del personal que labora en la empresa, debido a su falta de conocimiento de teorías financieras y del sistema contable que maneja la misma, que ocurrieron tras la pandemia del covid-19 en el periodo 2020, lo cual da como resultado un manejo inadecuado de los recursos.

Finalmente, cabe mencionar que este trabajo se enfoca en la planificación financiera, lo cual nos muestra su importancia en la empresa. Al establecer correctamente un presupuesto, ayuda a generar información efectiva para determinar correctamente sus beneficios. La misma información contable que incorpora eficiencia en el trabajo desempeñado por el personal y eficacia para el logro de objetivos al menor tiempo y costo.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre, M. F. (07 de 04 de 2021). *APPVIZER*. Obtenido de APPVIZER:
<https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/ingresos-financieros>
- Andrade Pinelo, A. M. (18 de 09 de 2021). *REPOSITORIOACADEMICO*. Obtenido de REPOSITORIOACADEMICO:
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%ADculo+2+Noviembre+2011+An%C3%A1lisis+del+ROA+ROE+y+ROI.pdf?sequence=1>
- Ascate Polo, L. M. (2015). *REPOSITORIO DE TESIS*. Obtenido de REPOSITORIO DE TESIS: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/2003>
- CONTRERAS, I. (01 de 01-06 de 2006). *REDALYC*. Obtenido de REDALYC:
<https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>
- Fortún, M. (06 de 03 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/ingresos-financieros.html>
- González, P. (24 de 09 de 2019). *Billin*. Obtenido de Billin:
<https://www.billin.net/glosario/definicion-ingresos/>
- Luís M. Bejar León, E. R. (2017). Medición de la rentabilidad para los accionistas. ¿Es el ROE un indicador. En E. R. Luís M. Bejar León, *Ciencias económicas y empresariales* (págs. 1354-1361). Guayaquil: POLO DE CONOCIMIENTO.
- MASGRAU, E. G. (2005). El apalancamiento financiero:. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 71-91.
- Morelos Gómez, J. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 14-26.
- Morillo. (04 de 01-05 de 2001). *Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos*. Obtenido de Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos:
<https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>

Nava Rosillón, M. A. (14 de 12 de 2009). *SCIELO*. Obtenido de SCIELO:
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

regalado, o. l. (24 de 12 de 2012). *slideshare*. Obtenido de slideshare:
<https://es.slideshare.net/oslore/ingresos-financieros-1>

S, J. (12 de 09 de 2021). *ECONOMIA3*. Obtenido de ECONOMIA3:
<https://economia3.com/tipos-de-inversion-financiera/>

Seguros, S. d. (2019). Indicadores Financieros. *Superintendencia de Compañías Valores y Seguros*, 18. Obtenido de
https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf

Westreicher, G. (28 de 05 de 2020). *ECONOMIPEDIA*. Obtenido de ECONOMIPEDIA:
<https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>

RESUMEN

El título de este estudio de caso es “Análisis e Incidencia de la Rentabilidad de los Ingresos Financieros de la Empresa “Corporación Macofi y Asesores C.L” de la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha del periodo 2019-2020” Inicia con la identificación de esta empresa efectuando aquellas proyecciones financieras teniendo en cuenta la incidencia con la rentabilidad que se puede obtener ante esta situación. El enfoque de este trabajo de investigación es determinar la parte metodológica que explica el tipo de investigación, así como los métodos de análisis y descripción; técnicas de recolección y adquisición integral de información. Todos los mencionados están relacionados con la recolección, procesamiento y análisis de datos con el fin de determinar la importancia de la investigación para la toma de decisiones financieras internas de la empresa.

Dado que es importante contar con indicadores financieros de las actividades comerciales, se contactó con información documentada de diferentes autores para preparar la recolección de datos en la empresa. Este tipo de información demuestra sobre la rentabilidad económica ha oscilado y aumentado efectivamente en unos pocos años, y en 2020 después de la pandemia global Covid-19, disminuyó en un 11,79% debido a varios factores. El análisis financiero es una herramienta clave de gestión y análisis para determinar la situación financiera actual en todas las actividades comerciales. Se puede utilizar para administrar los recursos financieros disponibles y ayudar a predecir el futuro de la empresa.

PALABRAS CLAVES: Información, indicadores financieros, rentabilidad, toma de decisiones, ROE, análisis financiero, empresa, gestión financiera.

ABSTRACT

The title of this case study is "Analysis and Incidence of the Profitability of the Financial Income of the Company" Corporación Macofi y Asesores C.L "of the City of Quito, Province of Pichincha for the period 2019-2020". It begins with the identification of this company making those financial projections taking into account the incidence with the profitability that can be obtained in this situation. The focus of this research work is to determine the methodological part that explains the type of research, as well as the methods of analysis and description; techniques for the collection and comprehensive acquisition of information. All the aforementioned are related to the collection, processing and analysis of data in order to determine the importance of the investigation for the internal financial decision-making of the company.

Since it is important to have financial indicators of commercial activities, documented information from different authors was contacted to prepare the data collection in the company. This type of information demonstrates that economic profitability has indeed oscillated and increased in a few years, and in 2020 after the global Covid-19 pandemic, it decreased by 11.79% due to various factors. Financial analysis is a key management and analysis tool to determine the current financial situation in all business activities. It can be used to manage available financial resources and help predict the future of the business.

KEY WORDS: Information, financial indicators, profitability, decision making, ROE, financial analysis, business, financial management.

ANEXOS

EMPRESA "CORPORACION MACOFI Y ASESORES C.L"			
DENIS LENIN FIGUEROA NEVARÉZ			
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019			
ESTADO DE PERDIDA Y GANACIAS			
INGRESOS			
VENTAS	\$ 80,230.18		
TOTAL, DE INGRESOS			\$ 80,230.18
COSTO DE VENTAS			
COMPRAS	\$ 42,894.01		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			\$ 37,336.17
GASTO OPERACIONALES			
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ 30,749.15	
GASTO ADMINISTRATIVO	\$ 15,759.77		
GASTO FINANCIERO	\$ 30.52		
GASTO DE VENTA	\$ 14,958.86		
INGRESOS/GASTO NO OPERACIONAL			
OTROS GASTOS	\$ 1,500.12		
TOTAL, DE GASTOS			\$ 32,249.27
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES			\$ 5,086.90
PARTICIPACION DE TRABAJADORES 15%			\$ 763.03
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO			\$ 4,323.86
IMPUESTO A LA RENTA 25%			\$ 1,080.97
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 3,242.90

EMPRESA "CORPORACION MACOFI Y ASESORES C.L"			
DENIS LENIN FIGUEROA NEVARÉZ			
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
ESTADO DE PERDIDA Y GANACIAS			
INGRESOS			
VENTAS	\$ 70,769.68		
TOTAL, DE INGRESOS			\$ 70,769.68
COSTO DE VENTAS			
COMPRAS	\$ 14,058.95		
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			\$ 56,710.73
GASTO OPERACIONALES			
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ 42,879.71	
GASTO ADMINISTRATIVO	\$ 7,522.94		
GASTO FINANCIERO	\$ 97.95		
GASTO DE VENTA	\$ 35,258.82		
INGRESOS/GASTO NO OPERACIONAL			
OTROS GASTOS	\$ -		
TOTAL, DE GASTOS			\$ 42,879.71
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES			\$ 13,831.02
PARTICIPACION DE TRABAJADORES 15%			\$ 2,074.65
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO			\$ 11,756.37
IMPUESTO A LA RENTA 25%			\$ 2,939.09
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			\$ 8,817.28