



UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO

TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE MÁSTER EN FINANZAS Y TRIBUTACIÓN

TEMA:

COVID-19 Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LOS
LABORATORIOS CLÍNICOS UBICADOS EN LA CIUDAD DE BABAHOYO EN EL
AÑO 2020

TUTOR:

ECON. BUSTOS CHILQUINGA GABRIELA VALERIA

AUTOR:

ING. COM. JORGE ALBERTO HIDALGO MENDIZÁBAL

MILAGRO, JULIO 2022

ACEPTACIÓN DEL TUTOR

CERTIFICO

Que he analizado el Proyecto de Investigación con el tema (**COVID-19 Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LOS LABORATORIOS CLÍNICOS UBICADOS EN LA CIUDAD DE BABAHOYO EN EL AÑO 2020**), elaborado por el **Ing. Com. Jorge Alberto Hidalgo Mendizábal**, el mismo que reúne las condiciones y requisitos previos para ser defendido ante el tribunal examinador, para optar por el título de **MÁSTER EN FINANZAS Y TRIBUTACIÓN**.

Milagro, 7 de febrero del 2022



NOMBRE: ECON. BUSTOS CHILIQUEINGA GABRIELA VALERIA Msc.

CÉDULA: 0928364199

DECLARACIÓN DE AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

El autor de esta investigación declara ante el Comité del Programa de **Maestría en Finanzas y Tributación** de la Universidad Estatal de Milagro, que el trabajo presentado de mi propia autoría, no contiene material escrito por otra persona, salvo el que esta referenciado debidamente en el texto; parte del presente documento o en su totalidad no ha sido aceptado para el otorgamiento de cualquier otro Título de una institución nacional o extranjera.

Milagro, a los 21 días del mes de julio del 2022



NOMBRE: ING. COM. JORGE ALBERTO HIDALGO MENDIZÁBAL

CÉDULA: 1205011107

CERTIFICACIÓN DE LA DEFENSA

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO

CERTIFICACIÓN DE LA DEFENSA

El TRIBUNAL CALIFICADOR previo a la obtención del título de **MAGÍSTER EN FINANZAS Y TRIBUTACIÓN**, otorga al presente proyecto de investigación en las siguientes calificaciones:

TRABAJO DE TITULACION	50.00
DEFENSA ORAL	35.00
PROMEDIO	85.00
EQUIVALENTE	Muy Bueno



Firmado electrónicamente por:
**LUIS EDUARDO
SOLIS GRANDA**

**M.A.E. SOLIS GRANDA LUIS EDUARDO
PRESIDENTE/A DEL TRIBUNAL**



Firmado electrónicamente por:
**GABRIELA VALERIA
BUSTOS
CHILIQUEINGA**

**Mg. Sc BUSTOS CHILIQUEINGA GABRIELA VALERIA
VOCAL**



Firmado electrónicamente por:
**PATRICIA
ELIZABETH
ESPINOZA PEREZ**

**Dip. ESPINOZA PEREZ PATRICIA ELIZABETH
SECRETARIO/A DEL TRIBUNAL**

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación está dedicado a mis amados padres por su apoyo incondicional, por su dedicación y esfuerzo para ayudarme a alcanzar mis objetivos, por impulsarme a seguir preparándome en el ámbito académico y no claudicar hasta alcanzar el objetivo final.

A mis hijos Alex, Josué y Karin Hidalgo Briones la fuente de mi fortaleza, ya que son ellos el motor que me da fuerzas para alcanzar los objetivos planteados, a mi esposa Johanna Briones, a mis hermanas Sandra y Mariana Hidalgo por su colaboración en los momentos en que requerí su ayuda, sin todos y cada una de estas personas quienes con su granito de arena hicieron este logro posible.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios en primer lugar por darme la fortaleza necesaria cuando sentía que ya no podía continuar, por todas las bendiciones recibidas sin las cuales no estaría aquí en este momento, a toda mi familia por la paciencia y comprensión recibida cuando en determinado momento no pude cumplir con obligaciones adquiridas por cumplir con mis obligaciones académicas.

Un agradecimiento a todos mis profesores por los conocimientos recibidos en cada una de las asignaturas y en especial a mi tutora Econ. Bustos Chilingua Gabriela Valeria, MSc.. por todas las enseñanzas recibidas., siempre dispuesta a darme la mano cada vez que requerí de sus conocimientos en la elaboración de este proyecto.

Ing. Com. Jorge Alberto Hidalgo Mendizábal

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Sr. Doctor.

Jorge Fabricio Guevara Viejó

Rector de la Universidad Estatal de Milagro

Presente.

Mediante el presente documento, libre y voluntariamente procedo a hacer entrega de la Cesión de Derecho del Autor del Trabajo realizado como requisito previo a la obtención de mi Título de Cuarto Nivel, cuyo tema fue **COVID-19 Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD ECONÓMICA DE LOS LABORATORIOS CLÍNICOS UBICADOS EN LA CIUDAD DE BABAHOYO EN EL AÑO 2020** y que corresponde al VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO.

Milagro, 21 de julio del 2022



Formado digitalmente por:
JORGE ALBERTO
HIDALGO
MENDIZÁBAL

NOMBRE: ING. COM. JORGE ALBERTO HIDALGO MENDIZÁBAL

CÉDULA: 1205011107

ÍNDICE GENERAL

ACEPTACIÓN DEL TUTOR	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN	iii
CERTIFICACIÓN DE LA DEFENSA	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR	vii
ÍNDICE GENERAL	viii
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	3
1. EL PROBLEMA	3
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.1.1 Problematización	3
1.1.2 Delimitación del problema	4
1.1.3 Pregunta de investigación	5
1.1.4 Sistematización del problema	5
1.1.5 Formulación del Problema	5
1.2 OBJETIVOS	5
1.2.1 Objetivo general	5
1.2.1 Objetivos específicos	5
1.3 JUSTIFICACIÓN	6
CAPÍTULO II	7
2. MARCO REFERENCIAL	7

2.1	MARCO TEÓRICO	7
2.2	Marco conceptual	11
2.2.1	Coronavirus	11
2.2.2	Rentabilidad	12
2.3	Hipótesis y Variables	12
2.3.1	Hipótesis general	12
2.3.2	Hipótesis específicas	12
2.3.3	Declaración de las variables	13
2.3.4	Operacionalización de las variables.	14
	CAPÍTULO III	17
3.	MARCO METODOLÓGICO	17
3.1	TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN Y SU PERSPECTIVA GENERAL	17
3.2	POBLACIÓN Y MUESTRA	17
3.3	MÉTODOS Y TÉCNICAS.	18
	CAPITULO IV	20
4.	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	20
4.1	ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL	20
	CONCLUSIONES	41
	RECOMENDACIONES	41
	CAPITULO V	42
5.	PROPUESTA	42
5.1	TEMA	42
5.2	FUNDAMENTACIÓN	42
5.3	JUSTIFICACIÓN	42

5.4	OBJETIVOS	43
5.4.1	Objetivo General de la propuesta	43
5.4.2	Objetivo específico de la propuesta	43
5.5	UBICACIÓN	43
5.6	FACTIBILIDAD	43
5.7	DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA	43
5.7.1	Actividades	43
5.7.1.1	Diseño de las unidades a tratar en la capacitación.	43
5.7.2	Recursos y Análisis Financiero	46
5.7.3	Impacto	47
5.7.4	Cronograma	47
	BIBLIOGRAFÍA	49
	ANEXO	52

Índice de Tablas

Tabla 1:	Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.	18
Tabla 2:	Ingresos por ventas año 2019 y 2020 distribuido por provincias.	20
Tabla 3:	Ingresos de los 9 laboratorios con mayores ventas a nivel nacional.	22
Tabla 4:	Utilidad neta. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.	24
Tabla 5:	Ventas Totales. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.	25
Tabla 6:	Empleados. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.	27
Tabla 7:	Activos Fijos. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.	28
Tabla 8:	Recursos Financieros de la propuesta.	47
Tabla 9:	Cronograma de la propuesta.	48

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Ingresos por ventas año 2019-2020. Valores en millones de dólares. Tomado de la SuperIntendencia de Compañías.....	21
Figura 2: Laboratorios a nivel nacional que rigistraron mayores ingresos en el año 2019 y 2020.Valores en millones de dólares. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.	23
Figura 3: Utilidad neta de los laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.....	24
Figura 4: Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.....	26
Figura 5: Numero de empleados que laboraron en el los laboratorios clínicos en el 2019 y 2020. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.	27
Figura 6: Activos Fijos 2019 y 2020. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.	28
Figura 7: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico ZIWIS. Ciudad de Babahoyo. Año 2019 y 2020.	29
Figura 8: ROA y ROE. Laboratorio clínico ZIWIS. Año 2019 y 2020	30
Figura 9: Razón de prueba ácida y apalancamiento. IMÁGENES&PRISMA S.A. Año 2019 y 2020.	31
Figura 10: ROA y ROE. IMÁGENES& PRISMA S.A. Año 2019 y 2020	32
Figura 11: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico CLIGERSA. Año 2019 y 2020	33
Figura 12: ROA y ROE. Laboratorio clínico CLIGERSA. Año 2019 y 2020.....	34
Figura 13: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico WAM. Año 2019 y 2020	35
Figura 14: ROA y ROE. Laboratorio clínico WAM. Año 2019 y 2020	36

RESUMEN

El tema en el presente trabajo de investigación fue ¿Covid-19 y su incidencia en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020. El mismo tuvo como objetivo determinar la incidencia que tuvo el Covid19 en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos a fin de desarrollar un manual de estrategias que ayuden a los administradores a maximizar la rentabilidad en tiempos de crisis económica.

El presente estudio se basa en un análisis de ratios financieros de laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo capital de la provincia de Los Ríos, mediante un estudio documental de los informes subidos a la Superintendencia de Compañías que el organismo de control donde reposa información financiera como Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, y Estados de Cambio en el patrimonio, relacionadas a las compañías objeto de estudio en el año 2020. La metodología aplicada en la presente investigación es de tipo no experimental, basada en la recolección de datos, información que permitió determinar la influencia del COVID-19 en la rentabilidad, el análisis de esta información conforme a lo indicado en las hipótesis planteadas, permitió demostrar la incidencia que tuvo el Covid 19 en la rentabilidad de los laboratorios. Se aplicó la técnica del cuestionario de preguntas al Gerente y Contador del laboratorio con mayor rentabilidad para conocer las decisiones tomadas en el ejercicio económico 2020.

Finalmente, luego de analizar la información reunida se pudo concluir que el Covid-19 si influyo en la rentabilidad de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo.

Palabras clave: Laboratorios clínicos, Rentabilidad, Covid 19, RAE, ROE.

ABSTRACT

The topic of this research work was Covid-19 and its impact on the economic profitability of clinical laboratories located in the city of Babahoyo in the year 2020. The objective was to determine the impact of Covid19 on the economic profitability of clinical laboratories in order to develop a strategy manual to help managers maximize profitability in times of economic crisis.

The present study is based on an analysis of financial ratios of clinical laboratories located in the city of Babahoyo, capital of the province of Los Rios, through a documentary study of the reports uploaded to the Superintendence of Companies, which is the control body where financial information such as Balance Sheet, Income Statement, Cash Flow Statement, and Statements of Changes in Equity, related to the companies under study in 2020. The methodology applied in this research is non-experimental, based on the collection of data, information that allowed determining the influence of COVID-19 on the profitability, the analysis of this information according to what was indicated in the hypotheses proposed, allowed demonstrating the incidence that COVID-19 had on the profitability of the laboratories. The questionnaire technique was applied to the Manager and Accountant of the laboratory with the highest profitability in order to know the decisions taken in fiscal year 2020.

Finally, after analyzing the information gathered, it was possible to conclude that Covid-19 did influence the profitability of the clinical laboratories located in the city of Babahoyo.

Translated with www.DeepL.com/Translator (free version)

Key words: Clinical laboratories, Profitability, Covid 19, RAE, ROE.

INTRODUCCIÓN

Uno de los principales indicadores generalmente aceptados del rendimiento empresarial es la rentabilidad. Es de mucho interés para los propietarios de la empresa y para los inversionistas como indicador del aumento del valor empresarial y la generación de ingresos, para los gerentes de la empresa en términos del desarrollo de la misma y su modernización técnica, y para el estado en la medida en que la ganancia está sujeta a tributación. Como indicador principal de la actividad de la empresa, está influenciado por muchos factores que reflejan tanto la eficiencia de producción dentro de la empresa como la de factores externos(Companys Pascual & Corominas Subías, 1988).

Con el pasar de los años las empresas han tenido que aprender a sobrellevar situaciones para las cuales no se habían preparado ya que en su camino se presentaron inconvenientes para los que no existía un manual a seguir, problemas que llevaron a la quiebra a empresas que no encontraron la o las soluciones posibles para enfrentar la problemática presentada. Un claro ejemplo es el problema que trajo consigo la pandemia conocida como COVID-19, sus repercusiones fueron a escala mundial, la afectación hizo que cientos de empresas tuvieran que cerrar sus puertas ya que los bajos ingresos hicieron imposible continuar en el mercado. Las empresas que de cierta manera no fueron afectadas son las que se dedicaban al sector de la salud o al sector de la farmacéutica ya que la demanda por estos servicios o por las medicinas creció en un 11.74% sobrepasando las expectativas planteadas al inicio de sus actividades económicas.

Al hacer un análisis de lo antes expuesto las empresas han tenido que idear alternativas viables como por ejemplo reducir sus costos, optimizar sus recursos, hacer una reestructuración de procesos de ser necesario con la finalidad de mantener la empresa en el mercado y alcanzar los objetivos propuestos, logrando superar los inconvenientes que se presenten en el camino, haciendo que las inversiones rindan sus frutos tal como está planeado.

Para poder alcanzar la rentabilidad esperada es imprescindible que el volumen de las ventas vaya de la mano con la reducción de costos y gastos de manera razonable.

Los índices de rentabilidad son medidas financieras utilizadas por analistas e inversores para medir y evaluar la capacidad de una empresa para generar ingresos (ganancias) en relación con los ingresos, los activos del balance, los costos operativos y el capital de los accionistas durante un período de tiempo específico. Muestran qué tan bien una empresa utiliza sus activos para producir ganancias y valor para los accionistas.

La mayoría de las empresas suelen buscar una relación o valor más alto, ya que esto generalmente significa que el negocio está funcionando bien al generar ingresos, ganancias y flujo de efectivo. Los índices son más útiles cuando se analizan en comparación con empresas similares o en comparación con períodos anteriores.

CAPÍTULO I

1. EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.1 Problematización

Las epidemias provocadas por los virus han coexistido con la humanidad de manera intrínseca desde siempre, los avances tecnológicos hicieron que las distancias se acortaran y lo que antes representaba un problema local pasara a ser un problema sanitario mundial. Las afectaciones provocadas por la pandemia COVID-19 a las empresas han sido variadas, algunas se vieron beneficiadas ya que su actividad económica era la venta de productos farmacéuticos, mientras que otras cuya actividad era la venta de bienes como vehículos, vestimenta etc. o servicios como los brindados por las compañías hoteleras o de transporte debieron paralizarse lo que represento disminución en sus ingresos.

Una gran cantidad de estudios económicos están dedicados al análisis de los factores que afectan la rentabilidad de las empresas. Hay factores que influyen en la rentabilidad de las empresas como: concentración de la industria, la participación de mercado, el tamaño del crecimiento, el monto del capital y la intensidad de la publicidad(González Benavides et al., 2017).

Con lo antes mencionado la rentabilidad representa la razón de ser de toda empresa ya sea mediana, pequeña o grande con fines de lucro, los inversionistas siempre desean obtener la mayor rentabilidad posible de sus inversiones(Clavijo Torres & Yepes de la Hoz, 2021), cada día las empresas tienen que enfrentar problemas y situaciones que escapan de sus manos, uno de estos problemas se presentó en el año 2019 y tuvo su mayor impacto en la economía en el año 2020. La mayoría de las empresas no estaban preparadas para hacer frente a la pandemia llamada Covid-19, su impacto en la economía alcanzo una escala mundial.

Producto de la aparición de este nuevo virus las empresas en su mayoría se vieron afectadas unas incluso tuvieron que cerrar sus operación ya que sus productos tenían fecha de caducidad y su inventario quedó obsoleto, e en un estudio realizado por el Banco Central de Ecuador en el diciembre del 2020 de determino que las perdidas ascendían a \$16.382 millones de dólares. Dentro de estos grandes grupos económicos los más afectados fueron los que se dedicaban al comercio de

bienes y servicios como las aerolíneas, otro de los sectores en donde el Covid-19 tuvo gran impacto fue el sector turístico. Las empresas que vendían productos de temporada tuvieron que dar de baja a todo su stock, las aerolíneas no pudieron realizar sus vuelos debido a las restricciones, otro sector afectado fue el de servicios de la gastronomía ya que las autoridades prohibieron su apertura.

El sector de la construcción tuvo también que paralizarse ya que no se podía movilizar los materiales, tuvo una reducción del 4.6% en comparación al año 2019, el sector que de una u otra manera no se vio afectado en gran medida en lo que refiere a ingresos fue el sector de la salud, el Covid-19 hizo que aumentara la demanda por los bienes y servicios ofertados por médicos, clínicas y laboratorios lo que hizo que este sector aumentara en un 4.13% en el año 2020.

Las organizaciones, desde que se forman, deben encontrar la manera para aprender continuamente, de lo contrario se debilita su desarrollo y tienden a decrecer, especialmente en tiempos de constantes cambios como los actuales. Convertir a una empresa bajo la filosofía de aprender, es una forma segura para ajustarla al ritmo adecuado y competitivo del mercado global, en un mundo esencialmente cambiante, en donde la incertidumbre se apodera de los mercados globales, particularmente frente a la pandemia del COVID 19 (Colina Ysea et al., 2021).

En la ciudad de Babahoyo capital de la provincia de Los Ríos el sector económico que está conformado por los laboratorios clínicos buscó la forma de satisfacer la demanda con la implementación de nuevas tecnologías, contratación de personal calificado, realizando nuevas inversiones, muchas de ellas riesgosas, pero con la esperanza de que los ingresos avancen a cubrir tales rubros.

1.1.2 Delimitación del problema

Área: Ventas.

Aspecto: Ingresos.

Espacio: Laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo capital de la provincia de Los Ríos.

Ciudad: Babahoyo.

Campo: Área Administrativa.

Tiempo: Periodo 2020.

1.1.3 Pregunta de investigación

¿Cómo el Covid19 incidió en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020?

1.1.4 Sistematización del problema

- ¿De qué manera los ingresos de los laboratorios ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020 se vieron afectados por el Covid 19?
- ¿De qué manera el contar con máquinas de última tecnología que permiten realizar exámenes especiales (tomógrafo, rayos X) para el diagnóstico rápido del covid19 incidió en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020?
- ¿De qué forma las medidas gubernamentales incidieron en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos?

1.1.5 Formulación del Problema

Covid-19 y su incidencia en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020

1.2 OBJETIVOS

1.2.1 Objetivo general

Determinar la incidencia que tuvo el Covid19 en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020 a fin de desarrollar un manual de estrategias que ayuden a los administradores a maximizar la rentabilidad en tiempos de crisis económica.

1.2.1 Objetivos específicos

- Evaluar de qué manera afecto el Covid 19 a los laboratorios clínicos en la generación de rentabilidad.
- Establecer las principales razones financieras para determinar la situación económica real de los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo en el año 2020.

- Analizar de qué manera las medidas gubernamentales influyeron en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos.

1.3 JUSTIFICACIÓN

Hasta antes de la aparición de la pandemia denominada Covid-19 muchas empresas veían lejana la posibilidad de entrar en una recesión económica a escala mundial por lo que ninguna estaba preparada ni tenía diseñado un plan de contingencia para hacer frente a este acontecimiento por lo que este estudio es importante ya que va a servir como una guía para que las empresas que desarrollan sus actividades en el sector terciario, para este caso las que se dedican a brindar servicios de laboratorios que se encuentran y desarrollan su actividad económica según la codificación Q8690, puedan tomar las decisiones administrativas de tal forma que se logre maximizar la rentabilidad.

El lograr maximizar la rentabilidad depende de factores importantes como la capacidad de generar recursos no solo para mantenerse en el mercado sino para devolverle las inversiones hechas por los accionistas o facilitadores de capital, el generar una utilidad alta se podría traducir en un éxito empresarial y el tener una rentabilidad baja se lo podría interpretar como un fracaso a mediano o largo plazo (Apaza Zuta et al., 2020).

Para alcanzar una rentabilidad óptima se deben de haber tomado las decisiones correctas en el momento correcto, haber optimizado los recursos, elegido al personal idóneo para cada departamento, realizar las inversiones correctas y reducir los costos para alcanzar la utilidad esperada, ya que la razón de ser de toda empresa con fines de lucro, es generar utilidad, independientemente de su tamaño, el incrementar las ventas y reducir los costos y gastos es de suma importancia ya que a través de esta diferencia se refleja en la rentabilidad obtenida por la empresa sin embargo la mayoría de los negocios se vieron afectadas por eventos externos como la pandemia que aún continúa azotando la economía mundial.

Mediante un apropiado manual de procedimientos las empresas en este caso los laboratorios clínicos podrán tomar decisiones para hacer frente a situaciones inesperadas sobre las cuales no puede ejercer un control lo que reducirá el riesgo de pérdidas y ayudará a maximizar la rentabilidad.

La finalidad que busca esta investigación es servir de guía para la toma de decisiones, así como dar a conocer la importancia de la utilización e ratios financieros para conocer la situación real de la empresa.

CAPÍTULO II

2. MARCO REFERENCIAL

2.1 MARCO TEÓRICO

2.1.1. Antecedentes Históricos

Desde hace varios años es de mucha importancia la realización de estudios que permitan medir o identificar la situación financiera y económica real de las empresas, lograr evaluar cómo están operando en niveles de endeudamiento, que tan eficientes están siendo, como se encuentra su liquidez son elementos que ayudaran a tomar las decisiones correctas al área administrativa, la misma que debe de contar con información fidedigna y oportuna, es aquí cuando surge la importancia de la utilización de ratios financieros. Los mismos que pueden ser aplicados a todo tipo de empresas, ya sean pequeñas, medianas o grandes, estos permiten realizar comparaciones entre compañías indistintamente del área o de la actividad que desarrollen.

En diciembre 2019 el mundo se enteraba de que en la ciudad de Wuhan capital de la provincia de Hubei en China había aparecido un nuevo virus al que después se lo conocería con el nombre de Covid 19, Wuhan es una de las ciudades más pobladas de la zona, los gobiernos en general al comienzo lo vieron como un virus más, por lo que, no amerita mayor atención, un error que terminaría afectando a toda la población, y paralizando todos los sectores de la economía. El virus se esparció de manera asombrosa y preocupante, los gobiernos debatían la decisión de si cerrar sus fronteras o no ya que esto implicaría paralizar la economía del país, cuando finalmente se tomó la decisión de hacerlo era demasiado tarde, el virus había llegado para quedarse.

El 29 de febrero del año 2020 fue diagnosticado el primer caso de Covid 19 en Ecuador, con su llegada empezaron las restricciones de movilidad, la reducción de aforo en los locales

comerciales, semaforización, etc., lo que poco a poco fue mermando los ingresos de casi todos los sectores de la economía del país.

En un informe dado a conocer por el Banco Central del Ecuador(2021) indicaba que:

- El sector exportador e importador de bienes y servicios en conjunto tuvieron una reducción del 2.4% en comparación al año 2019.
- El sector agrícola tuvo una caída del 0.6%.
- El sector del transporte decreció un 13.8% en el año 2020.

La mayoría de empresas tuvieron que cesar sus actividades comerciales, no había turismo por lo que el sector hotelero se vio afectado en gran medida, el sector del transporte aéreo y terrestre se paralizó ya que no había pasajeros que transportar, el sector gastronómico tuvo que cerrar sus puertas momentáneamente, aunque otros las cerraron definitivamente ya que la situación fue insostenible.

Castello (2021) menciona: El sector del turismo ya se había enfrentado a eventos parecidos a los que trajo la pandemia y supo recuperarse pero, en este caso en particular donde se paralizó tanto turismo interno como el externo la situación desencadenó en un serio cuestionamiento de cómo se estaba manejando el tema del turismo por parte de los gobiernos(pág. 439).

El confinamiento hizo que algunas empresas optaran por el teletrabajo, para ellas fue una buena opción ya que su actividad se lo permitía, poco a poco fueron reactivando sus operaciones, lo que no sucedía con el sector de la construcción o el transporte, por ejemplo, este sector no podía implementar esta alternativa y tuvo que paralizarse en su totalidad.

Una parte del sector de la salud, específicamente los que se dedicaban a brindar atención médica como clínicas y hospitales, o a la realización de exámenes ya sea de laboratorio o de imágenes como Rx y resonancias, identificaron como poco a poco se iba incrementando el nivel de pacientes con lo cual tuvieron que contratar personal adicional, aumentar la compra de insumos necesarios la realización de los exámenes y poder satisfacer la demanda.

2.1.2. Antecedentes referenciales

La investigación de Chacón (2007) menciona que: en toda empresa con fines de lucro sus resultados organizacionales son medidos en base a la rentabilidad obtenida, esta es una de las aristas para conocer y hacer proyecciones sobre el tiempo que la misma se puede mantener en el mercado, si es alta se podría deducir que las decisiones tomadas por los CEO fueron las correctas

caso contrario se debería hacer una evaluación para determinar en qué áreas se debe mejorar (pág. 40).

El poder contar con capital de trabajo propio ayuda a aumentar el índice de rentabilidad en las empresas ya pagar interés a instituciones financieras o a facilitadores de dinero por préstamos otorgados hace que el resultado de que resulte de la diferencia entre los ingresos y los gastos quede dentro de la empresa como recursos a utilizarse en un futuro.

El capital de trabajo es un elemento de suma importancia para quienes administran las empresas ya que provee de recursos para poder llevar a cabo sus operaciones diarias autofinanciándose con inversiones a corto y mediano plazo (Duque Espinoza et al., 2019).

El estudio realizado por (Blanco et al., 2020) hace un análisis del impacto el Covid 19 en la economía de empresas no financieras, esta muestra como los niveles de rentabilidad hasta el año 2019 mostraban una relativa estabilidad, pero la presencia del Covid 19 ocasionó un descenso significativo de los excedentes ordinarios y un deterioro de la posición patrimonial. En base a los resultados obtenidos el estudio concluye que se evidencia un retroceso en la rentabilidad y que el grupo más afectado es el conformado por las Pymes. Este estudio contribuye a visualizar el impacto causado por el Covid 19 en la economía de muchas empresas.

Entre las razones de liquidez más utilizadas están:

Razón corriente: es un índice de liquidez que mide la capacidad de una empresa para pagar las obligaciones a corto plazo o las que vencen dentro de un año (Gitman & Zutter, 2012). Les dice a los inversionistas y analistas cómo una empresa puede maximizar los activos actuales en su balance general para satisfacer su deuda actual y otras cuentas por pagar.

Su fórmula es:

$$\text{Razón Corriente} = \text{activo corriente} / \text{pasivo corriente}$$

Razón de prueba ácida: La relación de prueba ácida compara los activos corrientes de una empresa (efectivo y cuentas por cobrar) con sus pasivos corrientes (Gitman & Zutter, 2012). Es uno de los seis cálculos básicos utilizados para determinar la liquidez a corto plazo, analiza la capacidad de una empresa para pagar sus facturas a su vencimiento, el resultado mínimo a obtener deberá ser 1.

Ratio de Rentabilidad Financiera (ROE): El índice de retorno sobre el capital o ROE es un índice de rentabilidad que mide la capacidad de una empresa para generar ganancias a partir de

las inversiones de sus accionistas en la empresa(Gitman & Zutter, 2012) . En otras palabras, la relación de rendimiento sobre el capital, muestra cuánta ganancia genera cada dólar de capital contable común.

La fórmula para determinar el ROE es: Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Económica (ROI): es una medida de rentabilidad popular que se utiliza para evaluar el rendimiento de una inversión(Gitman & Zutter, 2012). El ROI se expresa como un porcentaje y se calcula dividiendo la ganancia (o pérdida) neta de una inversión por su costo o desembolso inicial.

Ratio de Rentabilidad General: El ROA es el ingreso neto dividido por los activos totales(Gitman & Zutter, 2012). Cuantos más activos haya acumulado una empresa, más ventas y ganancias potenciales pueden generar la empresa. A medida que las economías de escala ayudan a reducir los costos y mejorar los márgenes, los rendimientos pueden crecer a un ritmo más rápido que los activos, lo que en última instancia aumenta el ROA.

Su fórmula es: Utilidad Operativa / Total de Activos * 100, si el porcentaje es alto se podría decir que la empresa tiene un menor riesgo de quiebra.

2.1.3. Fundamentación

A nivel empresarial, el lograr alcanzar los objetivos depende en gran medida del desempeño correcto de la gestión de los recursos que posea y de su uso eficiente dentro de las actividades principales como son las operativas, de inversión y de financiación. Para lograr maximizar los resultados económicos y financieros, se debe prestar atención especial a la toma correcta de decisiones gerenciales. Estas deben basarse en información correcta y oportuna sobre el desarrollo de las actividades dentro de la empresa. Una imagen real de la situación financiera de la empresa y su desempeño se encuentra en los estados financieros anuales, los cuales se convierten así en la principal fuente de información que permitan el análisis de cómo se utilizan los recursos durante el proceso de crear valor.

Para que una empresa funcione con un rendimiento a largo plazo, es necesario desarrollar, implementar y mantener estrategias, medidas y políticas coherentes desde el punto de vista económico y punto de vista financiero, resultado de un buen conocimiento de las condiciones específicas internas y externas en que actúa la empresa. El éxito de la empresa depende en gran medida de las cualidades que tenga el administrador para identificar aquellos elementos que utilizados productivamente podrían conducir al aumento de los resultados y el rendimiento.

El objetivo de investigación de este trabajo es mostrar cómo se logra el desempeño económico óptimo en tiempos de crisis por parte de los laboratorios clínicos y entidades que pertenecen al sector de la salud. Para alcanzar este objetivo, creemos que los indicadores más apropiados que expresan los aspectos relacionados con el desarrollo económico y el crecimiento del desempeño de las empresas deben elegirse entre los indicadores de rentabilidad relativa.

El estudio empírico de las correlaciones entre diferentes factores de impacto y rentabilidad se ha realizado utilizando la información extraída de los informes financieros anuales que reposan en la Superintendencia de Compañías, los cuales muestran los cambios que han tenido las empresas del sector de la salud entre el año 2019 y 2020.

Partiendo del contenido económico de la tasa de retorno y la información proporcionada por diversos indicadores financieros calculados sobre la base de los estados financieros, el análisis de regresión ayudó identificar un modelo econométrico de evaluación del desempeño económico expresado como Rendimiento sobre el total activos. Esto refleja una combinación de elementos que explican e influyen en la evolución de rendimiento de las empresas, tales como: el resultado financiero, el uso apropiado de la estructura de financiación, el tamaño de la infraestructura técnica y productiva, la eficiencia de los activos circulantes, etc.

2.2 Marco conceptual

2.2.1 Coronavirus

Definición

Según OMS (2020), el COVID-19 es la enfermedad causada por un nuevo coronavirus llamado SARS-CoV-2. La OMS se enteró por primera vez de este nuevo virus el 31 de diciembre de 2019, luego de un informe de un grupo de casos de lo que se pensó que era una simple neumonía viral en Wuhan, República Popular de China, ya que al ser un virus nuevo no se tenía información conocimiento del procedimiento a seguir para contrarrestar sus efectos.

El Covid 19 es un virus que se aloja principalmente en el sistema respiratorio, una vez dentro del organismo provoca un cuadro inflamatorio que incrementa el porcentaje de citoquinas lo que hace que el portador se agrave con el pasar de las horas ya que esto causa un daño en varios órganos (Maguiña Vargas et al., 2020).

2.2.2 Rentabilidad

Definición

Salluca & Correa (2015), considera a la rentabilidad económica como: “la utilidad medida en relación a los activos y la rentabilidad financiera como la medida de la utilidad con respecto al patrimonio”. La rentabilidad es una de las medidas más relevantes para determinar el éxito o el fracaso de una empresa, cuando esta rentabilidad es reinvertida adecuadamente ayuda a expandir el tamaño de la empresa, con la inversión en nueva tecnología, la compra de maquinaria nueva, inversiones en el campo de la investigación o una combinación de estas.

La rentabilidad es una medida del beneficio de una organización en relación con sus gastos. Las organizaciones que son más eficientes obtendrán más ganancias como porcentaje de sus gastos que una organización menos eficiente, que debe gastar más para generar las mismas ganancias (Guerola-Navarro et al., 2020).

La rentabilidad es la capacidad de una empresa para obtener una ganancia. Una ganancia es lo que queda de los ingresos que genera una empresa después de pagar todos los gastos directamente relacionados con la generación de ingresos, como la producción de un producto y otros gastos relacionados con la realización de las actividades comerciales (Rodríguez et al., 2020).

2.3 Hipótesis y Variables

2.3.1 Hipótesis general

Todos los laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo que decidieron invertir en insumos y maquinarias para realizar exámenes a fin de diagnosticar el Covid 19 de manera temprana obtuvieron alta rentabilidad en el año 2020.

2.3.2 Hipótesis específicas

El Covid-19 tiene un impacto positivo en la rentabilidad económica de los laboratorios clínicos.

Los laboratorios clínicos que contaban con un capital propio obtuvieron mayor rentabilidad.

Todos laboratorios clínicos que realizaron exámenes para diagnosticar el Covid-19 mejoraron la razón de prueba acida y de apalancamiento en comparación al año anterior.

2.3.3 Declaración de las variables

Variable independiente: Covid-19.

Variable dependiente: Rentabilidad económica.

2.3.4 Operacionalización de las variables.

Variables	Definición	Dimensión/elementos	Indicadores	Ítems o Preguntas	Unidad de Análisis
Covid 19 Variable Independiente	El Covid 19 es un virus que se aloja principalmente en el sistema respiratorio, una vez dentro del organismo provoca un cuadro inflamatorio que incrementa el porcentaje de citoquinas lo que hace que el portador se agrave con el pasar de las horas ya que esto causa un daño en varios órganos (Maguiña Vargas et al., 2020).	Exámenes	<ul style="list-style-type: none"> • Pruebas de laboratorio. • Exámenes radiológicos 	¿Todos los laboratorios clínicos cuentan con la maquinaria y el número de insumos adecuados para brindar un buen servicio?	Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.
		Servicios	<ul style="list-style-type: none"> • Tiempo en la entrega de los resultados. • Costo de los servicios 	¿El tiempo de entrega de los resultados era el adecuado? ¿El costo de los exámenes era asequible para el público en general?	Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.

		Personal	<ul style="list-style-type: none"> • Calificado. • Número adecuado. • Calidad de la atención. 	<p>¿El personal estaba adecuadamente capacitado?</p> <p>¿El número de personal para brindar la atención era el adecuado para cubrir la demanda?</p>	<p>Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.</p>
<p>Rentabilidad económica Variable Dependiente Teoría Básica de Rentabilidad de Edelsy Santiesteban-Zaldívar, Víctor Godwall Fuentes Frías, Elisa Leyva Cardeñosa</p>	<p>La rentabilidad económica es la que muestra si el negocio está cumpliendo las expectativas de los inversionistas. Es uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un negocio (Santiesteban-Zaldívar, Fuentes, & Leyva, 2011)</p>	Rentabilidad Neta	<ul style="list-style-type: none"> • Margen Operacional • Rendimiento sobre el patrimonio 	<p>¿Qué porcentaje representa el margen operacional?</p> <p>¿Qué porcentaje representa el rendimiento sobre el patrimonio?</p>	<p>Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.</p>
		Razones	<ul style="list-style-type: none"> • Razones de Liquidez 	<p>¿Cuál es la razón de liquidez?</p>	<p>Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.</p>

		Análisis DuPont.	<ul style="list-style-type: none"> • Margen Neto de Utilidades • Apalancamiento financiero. 	<p>¿Cuál es el margen neto de utilidad?</p> <p>¿Cuál es el porcentaje de Apalancamiento financiero?</p>	<p>Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo provincia de Los Ríos.</p>
--	--	------------------	---	---	--

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN Y SU PERSPECTIVA GENERAL

Para conocer la situación económica de los laboratorios clínicos se realizó una revisión documental de los informes que reposan en los archivos virtuales de la Superintendencia de Compañías, con esta técnica se obtendrá los datos necesarios para aplicar ratios financieros y poder medir la variación que tuvieron al comparar el año 2019 y el 2020. Con la información antes mencionada se busca demostrar si la afectación de manera general fue positiva o negativa.

También se buscó analizar los factores que influyeron de manera directa en esa variación, al hacer una comparación de estados financieros de dos periodos distintos para este caso 2019 y 2020 se pudo observar en que rubros o cuentas hubo una variación significativa lo que permitió obtener información para la toma de decisiones en el futuro. Cuando el análisis está basado en la información obtenida de los flujos de las empresas este se lo considera dinámico ya que está basado en periodos determinados(Pessoa de Oliveira, 2016).

La presente investigación es de tipo aplicada. Este tipo de investigación busca confrontar la teoría con la realidad, da respuesta a problemas concretos(Tamayo y Tamayo, 2004). Se lo realizo mediante un enfoque mixto.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

La población está conformada por los laboratorios clínicos ubicados en la ciudad de Babahoyo, extrayendo como muestra, aquellos que realizaron exámenes para determinar el Covid-19, que consten en la base de datos de la Superintendencia de Compañías como laboratorios clínicos, y además que hayan obtenido una alta rentabilidad en el año 2020, a continuación, se detalla quienes integran la muestra (Tabla 1).

Tabla 1: Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.

Nombre
CLIGERSA
IMEGENES&PRISMA S.A.
WAM S.A.
ZIWIS S.A.

Fuente: Elaborado por el Autor

3.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS.

En la presente investigación se emplea un método mixto (Tashakkori y Teddlie, 1998). La investigación se realizó en dos fases, en la primera fase, se realizaron estudios de casos cualitativos, y la segunda fase fue un análisis estadístico descriptivo para confirmar y enriquecer los resultados de los estudios de casos.

En lo concerniente a los estudios de casos cualitativos (Thomas, 2015), se investigó un solo laboratorio clínico, la elección de este se debió a que este presenta mayor rentabilidad en el 2020 y además por conveniencia debido a su accesibilidad y predisposición al estudio. Se decidió utilizar como técnica de recolección de datos la entrevista semiestructurada, por su apertura, flexibilidad y oportunidad al realizarse en momentos espacios-temporales

La entrevista se aplicó al Gerente General y al Contador del laboratorio clínico Imágenes&Prisma S.A, el cual mostró una mayor rentabilidad en el año 2020.

En lo concerniente al análisis de resultados se utilizó el programa Microsoft Power BI, el mismo que permite elaborar gráficos y tablas para tener una mejor interpretación.

CAPITULO IV

4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL

Tabla 2: Ingresos por ventas año 2019 y 2020 distribuido por provincias.

	PICHINCHA	GUAYAS	MANABI	AZUAY	EL ORO	LOS RIOS	LOJA	SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS	IMBABURA	CHIMBORAZO	TUNGURAHUA
2019	517,0 mil	425,0 mil	64,5 mil	63,9 mil	25,8 mil	4,6 mil	12,7 mil	22,4 mil	6,1 mil	8,2 mil	7,8 mil
2020	582,7 mil	486,2 mil	67,7 mil	77,4 mil	36,3 mil	6,0 mil	14,3 mil	27,3 mil	6,4 mil	8,6 mil	9,5 mil

Nota: Valores en millones de dólares (Superintendencia de Compañías, 2020a).

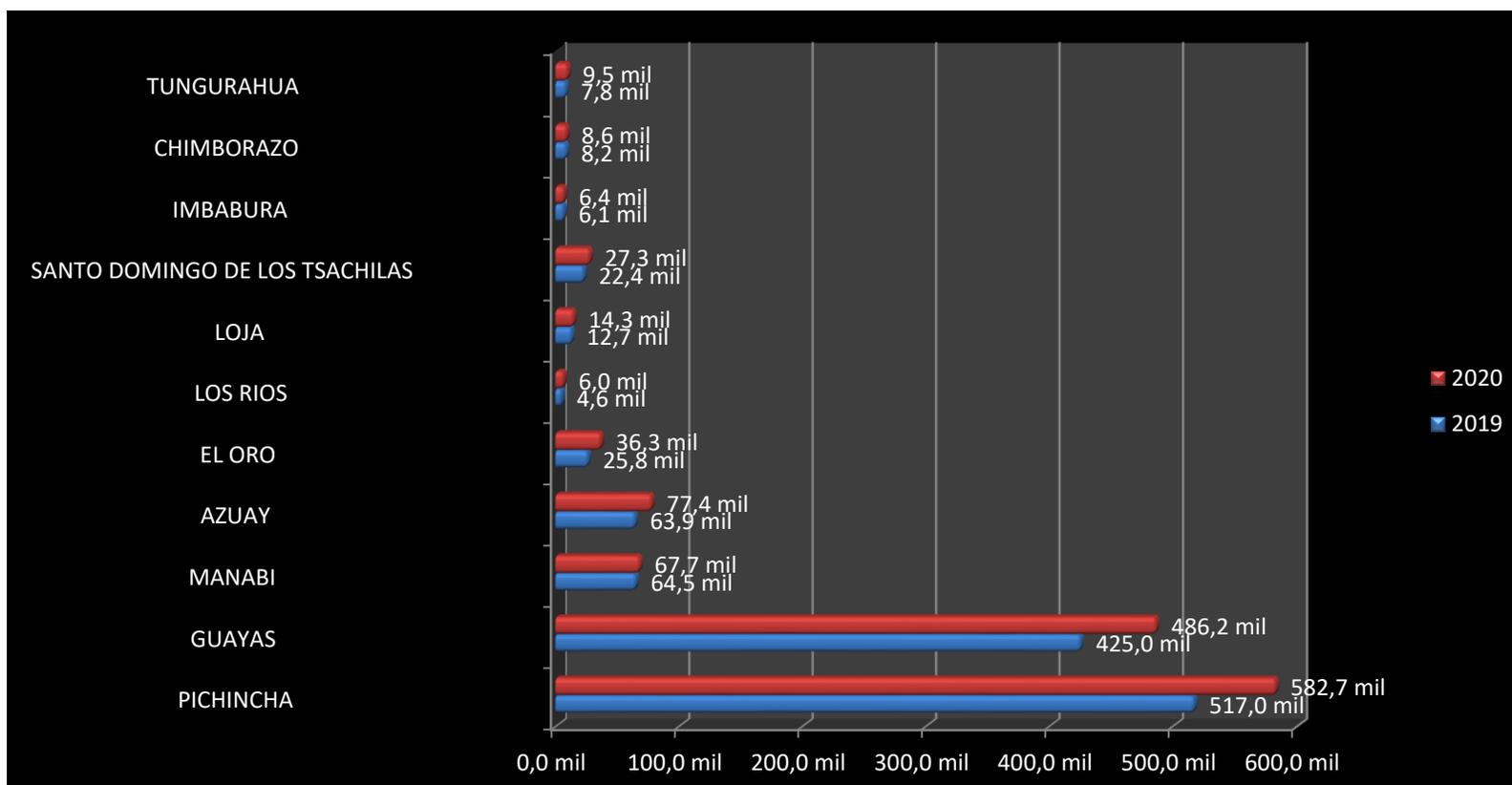


Figura 1 Ingresos por ventas año 2019-2020. Valores en millones de dólares. Tomado de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: Los resultados mostraron que en la mayoría de las provincias las empresas que desarrollaron actividades de laboratorio obtuvieron un ingreso superior en el año 2020 en comparación con el año 2019. Lo que demuestra que este sector se vio favorecido con la crisis sanitaria que se vivió a inicios del 2020. En las provincias de Loja, Chimborazo, Tungurahua, Imbabura y Los ríos la variación no es muy notoria.

Tabla 3: Ingresos de los 9 laboratorios con mayores ventas a nivel nacional.

Nombre	Ingreso por ventas	
	2019	2020
SINAILAB S.A.	2,10 mil	2,58 mil
MEDIGLOBAL S.A.	3,32 mil	3,27 mil
LABSERVICES S.A.	3,61 mil	4,40 mil
MOVILAB S.A.	1,14 mil	1,88 mil
GMLAB CIA. LTDA.	1,30 mil	2,04 mil
MASERMED S. A.	0,78 mil	1,10 mil
CORPORACION MULTIGAMMA S.A.	2,29 mil	2,56 mil
LAB CENTRO ILLINGWORTH (LCI) S.A.	1,60 mil	1,97 mil
LABQUEVEDO S.A.	0,77 mil	1,16 mil

Nota: Valores en millones de dólares. (Superintendencia de Compañías, 2020b)

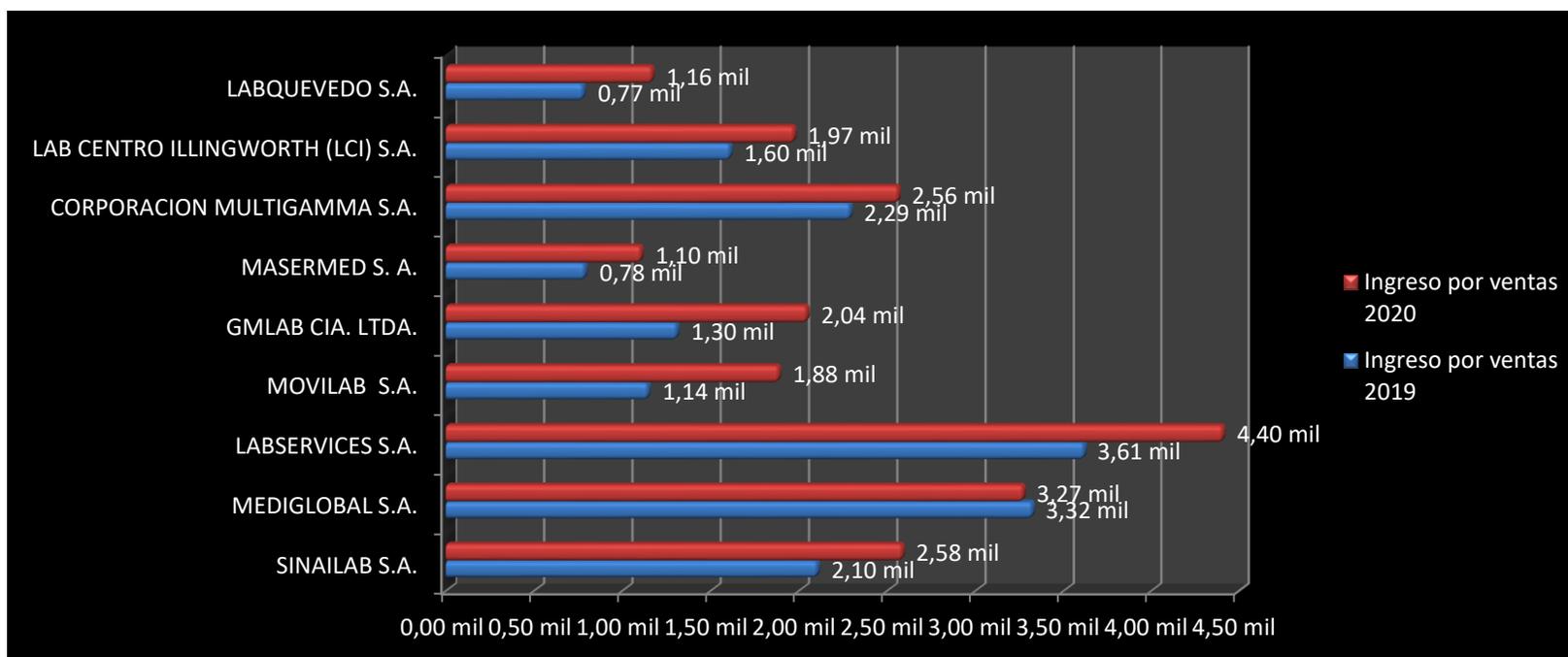


Figura 2: Laboratorios a nivel nacional que registraron mayores ingresos en el año 2019 y 2020. Valores en millones de dólares. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: El 100% de los laboratorios mostraron una variación positiva al comparar el año 2019 y el año 2020 lo que implica que este sector de la economía no fue afectado por el Covid 19 más bien fue beneficiado ya que sus ventas aumentaron, en el puesto nueve se muestra un laboratorio perteneciente a la provincia de Los Ríos.

Tabla 4: Utilidad neta. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.

	2019	2020
CLIGERSA	\$ 2.145,65	\$ 3.244,07
IMÁGENES&PRISMA S.A.	\$ -10450	\$ 77.978,72
WAM	\$ 19.687,62	\$ 5.024,72
ZIWIS	\$ 24.069,08	\$ 23.577,20

Nota: Información tomada de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

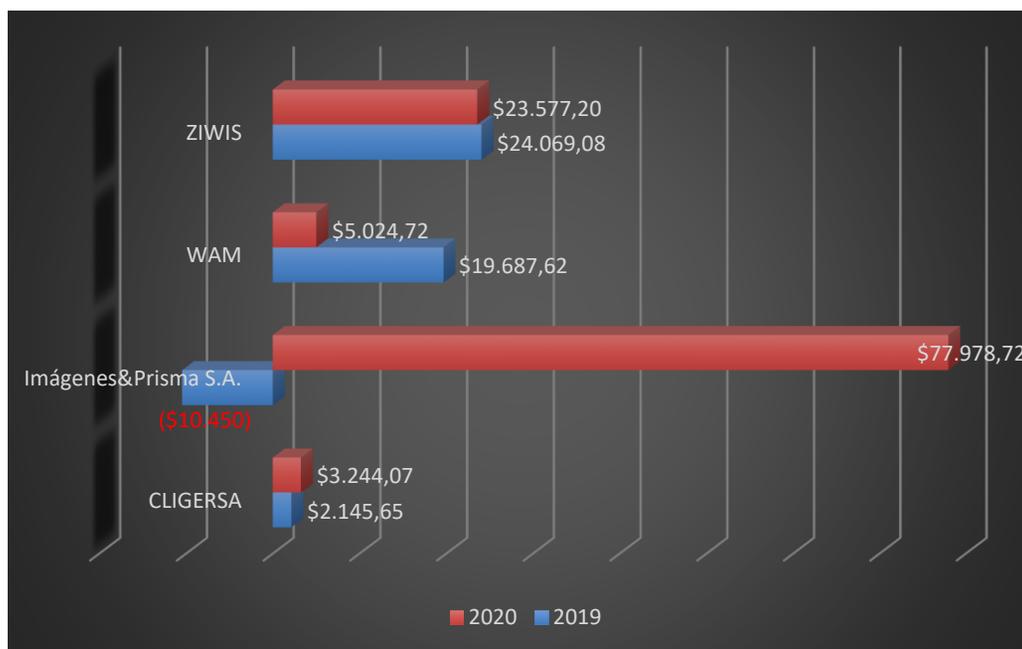


Figura 3: Utilidad neta de los laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: Los datos analizados reflejan que los laboratorios WAM y ZIWIS mostraron una menor utilidad en el año 2020 en comparación con el 2019, mientras que el laboratorio CLIGERSA mostro un leve aumento y PRISMA mostraron un incremento muy significativo.

Tabla 5: Ventas Totales. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.

	2019	2020
CLIGERSA	\$ 317.873,24	\$ 424.511,74
IMÁGENES&PRISMA S.A.	\$ 67.700,00	\$ 348.130,00
WAM S.A.	\$ 294.737,26	\$ 400.424,13
ZIWIS S.A.	\$ 209.725,72	\$ 303.415,79

Nota: Informacion tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

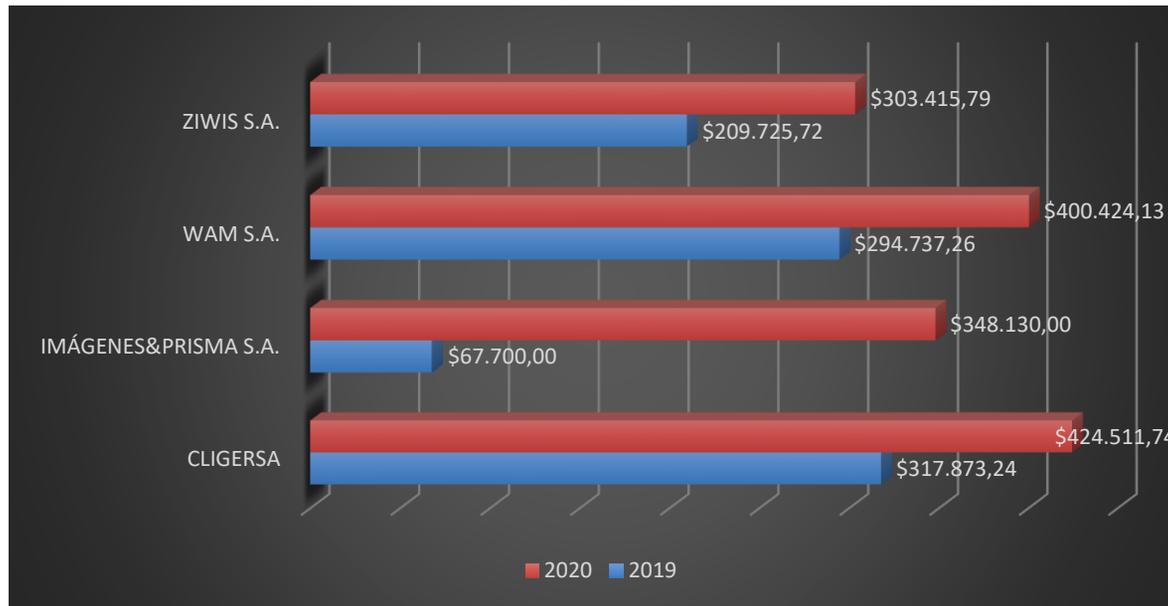


Figura 4: Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: Todos los laboratorios clínicos objeto de estudio presentaron un aumento en sus ingresos de más del 100% por concepto de ventas, los otros tres laboratorios mostraron un aumento, el resultado más significativo lo mostro el laboratorio Prisma.

Tabla 6: Empleados. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.

Nombre	Empleados 2019	Empleados 2020
CLIGERSA	5	9
IMÁGENES&PRISMA S.A.	6	12
WAM S.A.	9	9
ZIWIS S.A.	8	11

Nota: Informacion tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

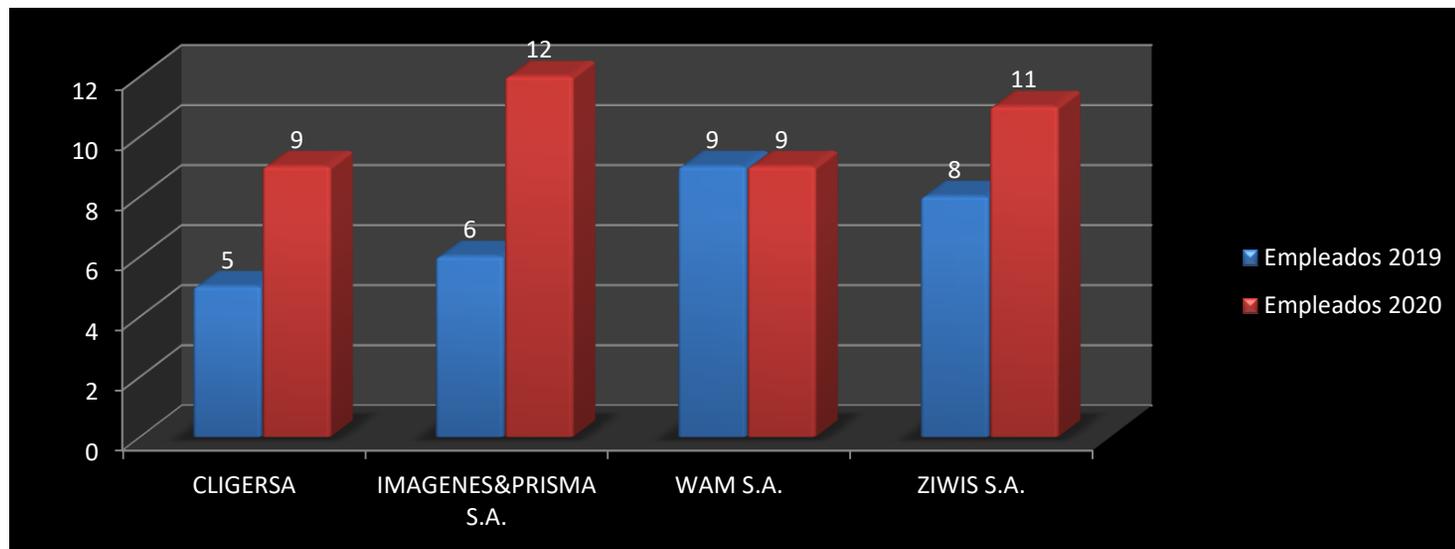


Figura 5: Numero de empleados que laboraron en el los laboratorios clínicos en el 2019 y 2020. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: En 3 de los 4 laboratorios el número de trabajadores aumento.

Tabla 7: Activos Fijos. Laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.

Laboratorio	Activo Fijo 2019	Activo Fijo 2020
ZIWIS	\$ 13.693,32	\$ 13.693,32
IMÁGENES&PRISMA S.A.	\$ 233.557,51	\$ 288.780,76
CLIGERSA	\$ 301.733,31	\$ 301.733,31
WAM	\$ 75.015,39	\$ 84.896,72

Nota: Información tomada de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

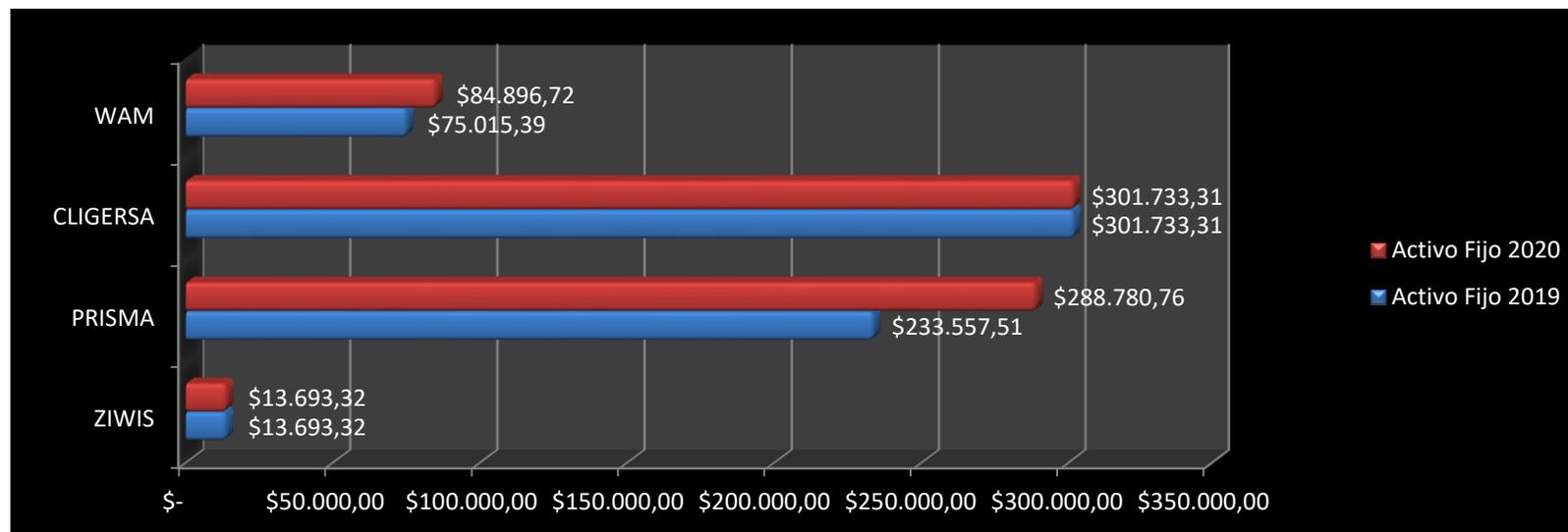


Figura 6: Activos Fijos 2019 y 2020. Tomado de la base de datos de la SuperIntendencia de Compañías.

Análisis: De los cuatro laboratorios, WAN e IMÁGENES&PRIMA S.A. aumentaron el valor de sus activos fijos, los otros dos se mantuvieron con los mismos valores del 2019, por lo que se podría considerar que decidieron invertir en la compra de nueva tecnología.

Evaluación de ratios financieros

Laboratorio ZIWIS S.A.

Razón de prueba ácida (2019) = Activo corriente / Pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 24.164,61 / \$ 23.543,59

Razón de prueba ácida = \$ 1.03

Razón prueba ácida (2020): activo corriente / pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 24.858,88 / \$ 34.403,51

Razón de prueba ácida = \$ 0.72

Ratio de apalancamiento financiero (2019): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 37.857,93 / \$ 14.314,34

Razón de apalancamiento financiero = \$ 2.6

Ratio de apalancamiento financiero (2020): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 40.657,07 / \$ 6.253,56

Razón de apalancamiento financiero = \$ 6.50

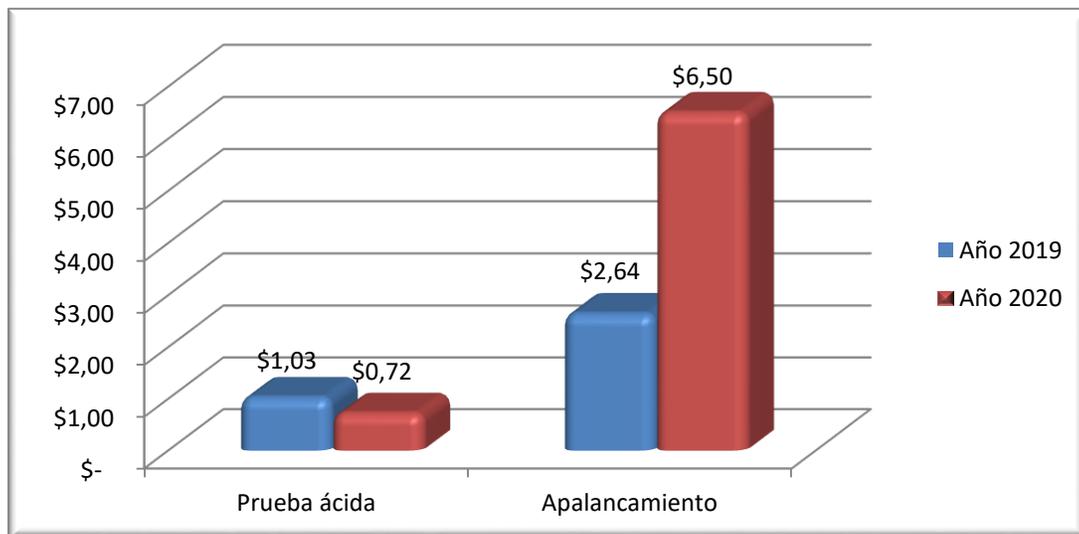


Figura 7: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico ZIWIS. Ciudad de Babahoyo. Año 2019 y 2020.

Analisis: La razón de prueba ácida para el laboratorio ZIWIS S.A. reflejo una variación negativa es decir se redujo, pasó de \$1.03 a \$0.72 lo que indica que sus ingresos en el ciclo contable 2020 no eran suficientes para cumplir con sus obligaciones con terceros. Además, su nivel de

apalancamiento pasó de \$2.64 en el 2019 a \$6.50 en el 2020 lo que indica que la empresa recurrió a financiamiento externo, esto afecta negativamente a las ganancias.

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = \$ 2.145,65 / \$ 14.314,34 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = 14.99%

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = \$ 2.524,29 / \$ 37.857,93 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = 6.67%

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = \$ 3.244,07 / \$ 6.253,56 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = 34.88 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = \$ 4.893,01 / \$ 40.657,07 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = 12.03%

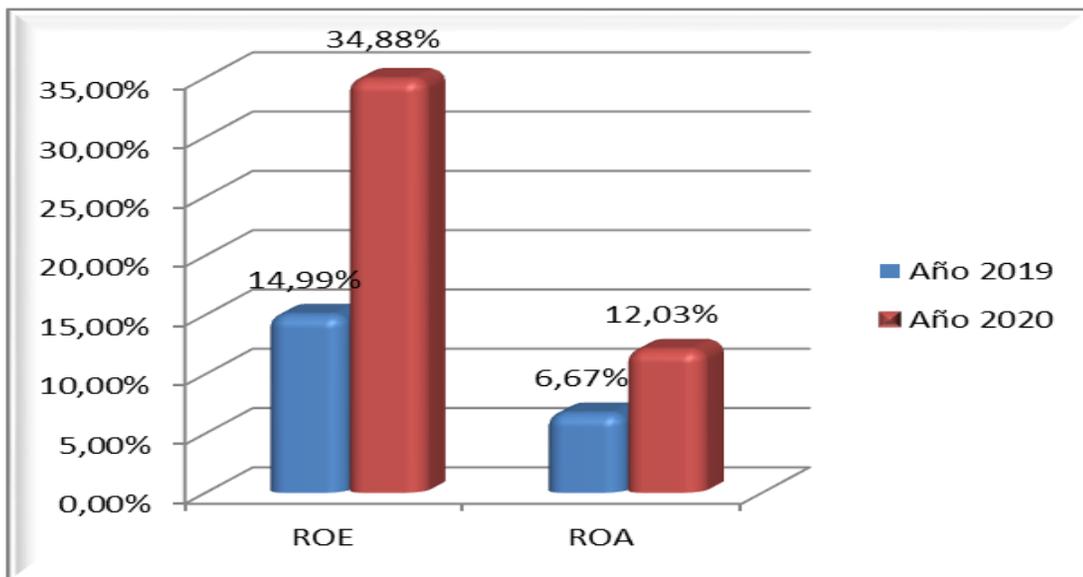


Figura 8: ROA y ROE. Laboratorio clínico ZIWIS. Año 2019 y 2020

Análisis: Los resultados obtenidos al analizar el ROE de los años 2019 y 2020 evidenció una diferencia de positiva de 36.89 puntos porcentuales, este aumento indica que las ganancias por

la inversión de los accionistas aumento, en lo que respecta al ROA al analizar los dos periodos hubo un aumento de 5.36 puntos porcentuales lo que indica que también hubo un aumento de las ganancias producidas por los activos.

IMÁGENES&PRISMA S.A.

Razón de prueba ácida (2019) = Activo corriente / Pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 63.625,32 / \$ 186.923,83

Razón de prueba ácida = \$ 0.34

Razón prueba ácida (2020): activo corriente / pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 31.897,33 / \$ 28.986,04

Razón de prueba ácida = \$ 1.10

Ratio de apalancamiento financiero (2019): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 397.182,83 / \$ 210.259,00

Razón de apalancamiento financiero = \$ 1.89

Ratio de apalancamiento financiero (2020): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 320.678,09 / \$ 291.692,05

Razón de apalancamiento financiero = \$ 1.10

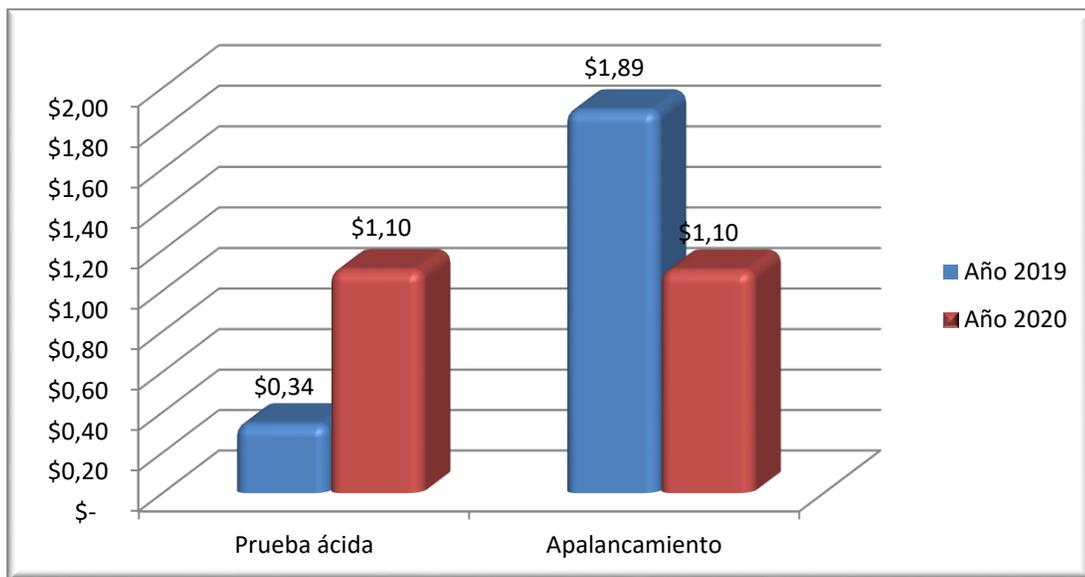


Figura 9: Razón de prueba ácida y apalancamiento. IMÁGENES&PRISMA S.A. Año 2019 y 2020.

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = \$ \$ 15.241,00 / \$ 210.259,00 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = 7.25 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = \$ 18.425,00 / \$ 397.182,83 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = 4.64%

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = \$ 77.978,72 / \$ 291.692,05 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = 28.61 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = \$ 91.739,67 / \$ 320.678,09 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = 26.73%

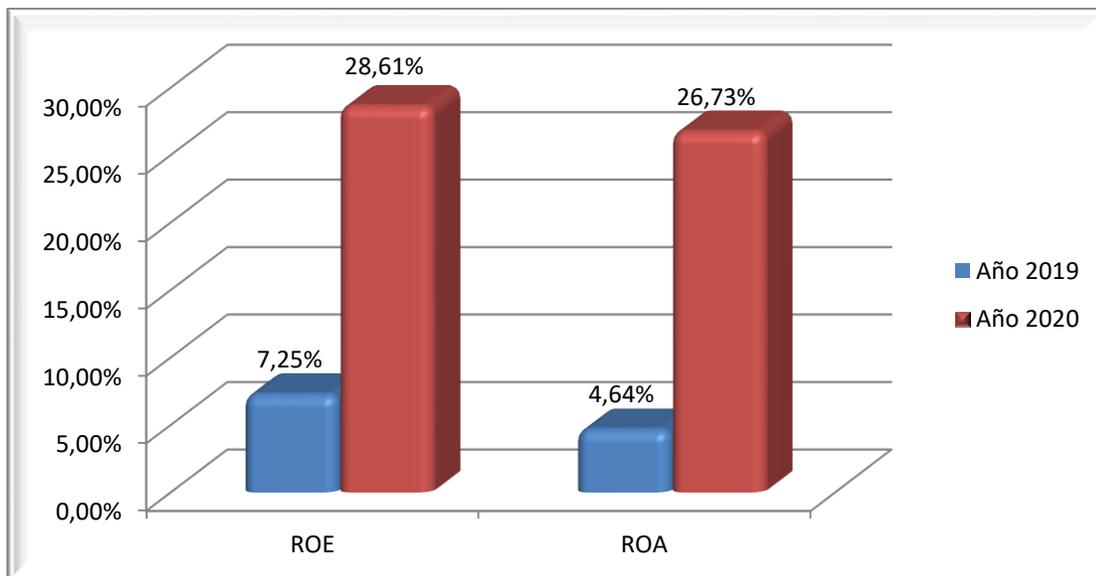


Figura 10: ROA y ROE. IMÁGENES& PRISMA S.A. Año 2019 y 2020

Análisis: En el año 2019 la razón de prueba ácida dio como resultado \$0.34 lo que revela que en este año el laboratorio no era capaz de cubrir las deudas que mantenía con sus acreedores, para el año 2020 la situación mejoró considerablemente, la prueba dio como resultado \$1.10 lo que indica que la empresa ya era capaz de cubrir las obligaciones que mantenía con sus acreedores. El índice de apalancamiento indico una variación, paso de \$1.89 en el 2019 a \$1.10 en el 2020 lo que indica que se redujo la deuda que se mantenía con los acreedores.

En lo que respecta al ROE en el año 2019 y 2020 presento un aumento de 21.36 puntos porcentuales lo que indica que incremento la rentabilidad para los accionistas por sus inversiones.

El análisis del ROA muestra un incremento de 22.09 puntos porcentuales los que indica que aumento la rentabilidad generada por los activos que poseía la empresa. En ambos años se muestra que el ROE > ROA lo que refleja un apalancamiento positivo.

Laboratorio CLIGERSA

Razón de prueba ácida (2019) = Activo corriente / Pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 90.739,82 / \$ 97.236,12

Razón de prueba ácida = \$ 0.93

Razón prueba ácida (2020): activo corriente / pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 72.940,79 / \$ 140.080,13

Razón de prueba ácida = \$ 0.52

Ratio de apalancamiento financiero (2019): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 392.473,13 / \$ 127.972,54

Razón de apalancamiento financiero = \$ 3.07

Ratio de apalancamiento financiero (2020): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 414.282,10 / \$ 132.804,00

Razón de apalancamiento financiero = \$ 3.12

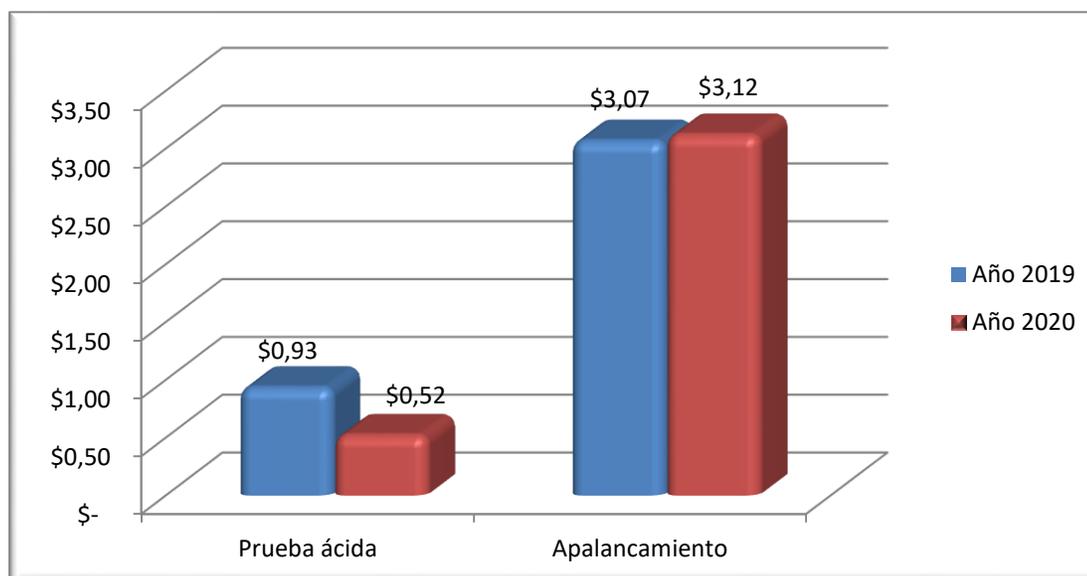


Figura 11: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico CLIGERSA. Año 2019 y 2020

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = \$ 19.687,62 / \$ 127.972,54 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = 15.38 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = \$ 29.694,75 / \$ 392.473,13 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = 7.57%

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = \$ 5.024,72 / \$ 132.804,00 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = 3.78 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = \$ 7.578,77 / \$ 414.282,10 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = 1.83%

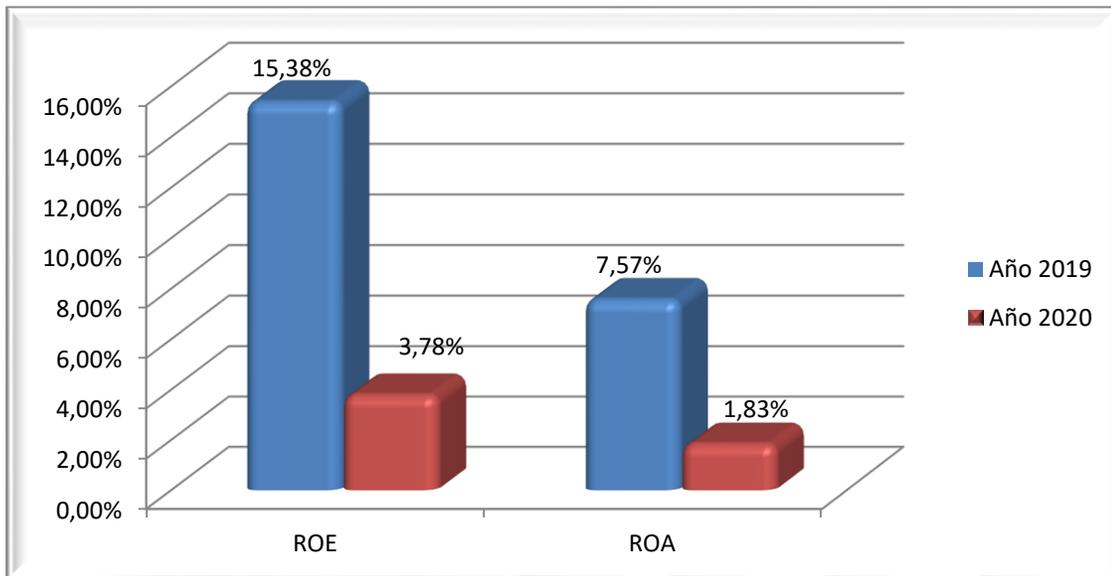


Figura 12: ROA y ROE. Laboratorio clínico CLIGERSA. Año 2019 y 2020

Analisis: La razón de prueba ácida para el laboratorio CLIGERSA reflejo una variación negativa es decir se redujo, paso de \$0.93 a \$0.52 es decir sus ingresos en el ciclo contable 2020 no eran suficientes para cumplir con sus obligaciones con terceros. Además, su nivel de apalancamiento pasó de \$3.07 en el 2019 a \$3.12 en el 2020 lo que indica que la empresa recurrió a un nuevo financiamiento para seguir siendo manteniendo sus operaciones.

En lo que se refiere al ROE y ROA en ambos casos el porcentaje tuvo una reducción considerable lo que implica que disminuyo la rentabilidad tanto de sus activos como de los recursos invertidos por los accionistas.

Laboratorio WAM

Razón de prueba ácida (2019) = Activo corriente / Pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 24.069,08 / \$ 4.247,49

Razón de prueba ácida = \$ 5.67

Razón prueba ácida (2020): activo corriente / pasivo corriente

Razón de prueba ácida = \$ 21.068,02 / \$ 32.679,29

Razón de prueba ácida = \$ 0.64

Ratio de apalancamiento financiero (2019): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 99.084,47 / \$ 94.836,98

Razón de apalancamiento financiero = \$ 1.04

Ratio de apalancamiento financiero (2020): Total Activo / Patrimonio Neto

Razón de apalancamiento financiero = \$ 85.964,74 / \$ 53.285,45

Razón de apalancamiento financiero = \$ 1.61

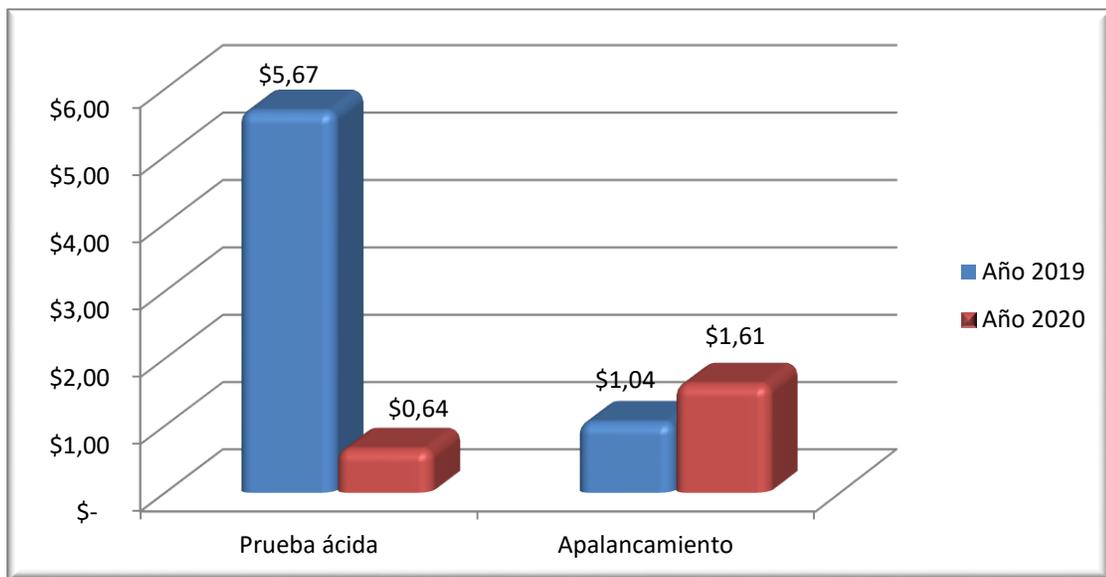


Figura 13: Razón de prueba ácida y apalancamiento. Laboratorio clínico WAM. Año 2019 y 2020

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = \$ 24.069,08 / \$ 94.836,98 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2019) = 25.38 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = \$ 28.316,57 / \$ 99.084,47 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2019) = 25.58%

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = Utilidad neta / Activo Propio * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = \$ 23.577,20 / \$ 53.285,45 * 100

Ratio de Rentabilidad Financiera ROE (2020) = 44.25 %

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = U. Operativa / Total de Activos * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = \$ 36.077,61 / \$ 85.964,74 * 100

Ratio de Rentabilidad General ROA (2020) = 41.97%

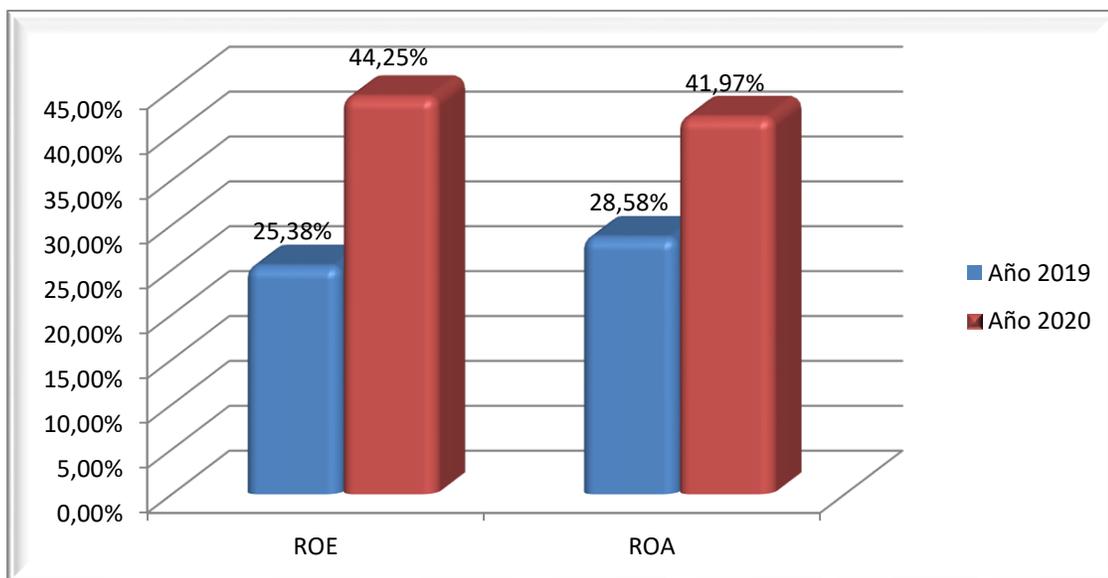


Figura 14: ROA y ROE. Laboratorio clínico WAM. Año 2019 y 2020

Análisis: Al comparar el ratio de rentabilidad ROE y ROA del año 2019 y el 2020 se observa una variación positiva de 18.87 y 13.39 puntos porcentuales respectivamente, lo que indica que se volvieron más rentables tanto en lo que generan sus activos como en las ganancias por la inversión de sus accionistas. Pero al hacer la comparación del ROE y ROA de cada año se muestra que en el año 2019 se muestra un $ROE < ROA$ lo que indica que el costo de la deuda es superior a la rentabilidad recibida mientras que en el año 2020 se observa un $ROE > ROA$ lo que indica un apalancamiento positivo.

Luego de analizar los ratios financieros se tomó la decisión de entrevistar al gerente general y al contador del laboratorio que generó mayor rentabilidad en comparación año anterior, para recaudar información sobre las decisiones tomadas que lo llevaron a ocupar el primer lugar.

Entrevista dirigida al contador de Imágenes&Prisma S.A.

1) ¿Cómo fue el comportamiento de las ventas durante el ciclo económico 2020?

Hasta antes de la aparición del primer caso de Covid-19 en Babahoyo el volumen promedio de facturación era de 6 exámenes diarios, pero luego se alcanzaron picos de 25 exámenes diarios.

2) ¿Para determinar la situación financiera utiliza algún ratio financiero?

No, simplemente se realizan los estados financieros comunes, y eso se presenta a la junta directiva para su aprobación.

3) ¿Realizaron la compra de algún activo fijo durante el año 2020?

Si, yo gracias a los ingresos obtenidos se pudo cancelar una maquinaria que inicialmente estaba financiada a 5 años, y aun quedo un remanente alto de utilidad.

4) ¿Surgió la necesidad de contratar nuevo personal durante el año 2020?

Si, se contrató personal eventual para poder abastecer la demanda de los exámenes, así también se aumentaron los horarios de atención.

5) ¿Cómo se administró los ingresos del año 2020?

La visión de la alta gerencia siempre es buscar formas de generar más recursos de manera continua, por lo que la mayor parte de los ingresos fue ingresado a pólizas a mediano plazo para aumentar aún más las ganancias.

6) ¿Para decidir si realizar o no la compra de algún activo fijo o de invertir en fondos de inversión que criterio o que análisis se hace?

El gerente lo realiza basado en su experiencia, no se realiza ningún análisis especial.

7) ¿Tienes experiencia presentando la situación económica de una empresa utilizando ratios financieros?

Sí, pero dentro de la empresa no se los utiliza ya que es algo complicado que la junta directiva los entienda ya que ninguno tiene conocimiento sobre finanzas.

8) ¿Consideras importante la utilización de ratios financieros?

Si, ya que a través de estos se puede conocer la situación económica real de la empresa, lamentablemente acá no se les da la importancia debida principalmente por el desconocimiento de los directivos.

Entrevista dirigida al Gerente General de Imágenes&Prisma S.A

1) ¿Qué tiempo tiene la empresa en el mercado?

Iniciamos a atender a pacientes en mayo del 2019 por lo que la pandemia nos cogió cuando recién estábamos prácticamente iniciando a operar.

2) ¿Cómo considera que afecto el Covid-19 al Laboratorio?

A pesar de que se pudiera mal interpretar, con la llegada de la pandemia aumento bastante el número de pacientes, tanto que el personal no abastecía a realizar todos los exámenes por lo que se contrató a Licenciados médicos para poder cubrir la demanda, es decir a nosotros como laboratorio nos benefició.

3) ¿Quiénes conforman el personal directivo del laboratorio?

El 90% somos doctores especializados en diferentes áreas, y el restante 10% lo conforma una Arquitecta.

4) ¿Ha realizado algún curso o seminario sobre administración de empresas?

No, pero ya tengo experiencia en el puesto de gerente en otros laboratorios, además llevo varios años manejando una clínica de mi propiedad por lo que la administración de la sociedad no es algo nuevo para mí.

5) ¿Tiene conocimiento o a escuchado sobre ratios financieros?

No, de lo que refiere a las finanzas propiamente dicho se encarga el contador. Él es el encargado de lo que tiene que ver con ese tema.

6) ¿Consideraría la opción de asistir a una capacitación sobre la utilización de ratios financieros lo que le ayudara a conocer la situación real de la empresa?

Tendría que ser en un horario que mis labores me lo permitan, luego de eso si me gustaría ya que considero que siempre es bueno aprender algo más, además con las proyecciones que se tiene sobre los caminos que va a tomar el laboratorio en el futuro esto no solo sería útil para mi sino para los demás miembros del directorio.

7) ¿Por qué no hay un profesional en contabilidad o finanzas dentro del directorio del laboratorio?

La idea desde el principio fue tener en el directorio solo a personal profesional en el área de la medicina, así fue concebida la sociedad desde que se inició las primeras reuniones para fundar la empresa.

8) ¿Dónde considera que radica la diferencia entre su laboratorio y los demás de la ciudad de Babahoyo?

Aunque nuestra empresa es relativamente nueva en el mercado poseemos máquinas para la realización de exámenes de última tecnología y personal de mucha experiencia que a pesar de esto asiste constantemente a capacitaciones para el uso de nuevas tecnologías, considero que ahí está la diferencia.

9) ¿Las decisiones financieras bajo qué criterio se las toma?

La mayoría se las realiza basadas en nuestra experiencia y por recomendaciones, ya que como le dije en el directorio no hay ningún miembro que conozca sobre finanzas de manera profesional.

10) ¿Considera que las daciones tomadas por el gobierno como la restricción de movilidad ayudaron a que aumenten los ingresos al laboratorio?

Considero que si ya que al no poder ir a hacerse atender a lugares como Guayaquil u otras ciudades cercanas los pacientes recurrieron a laboratorios de la localidad donde gracias al servicio recibido nos recomendaron a amigos y familiares yo que ayudo a que aumenten los ingresos.

CONCLUSIONES

La experiencia empírica que puede tener un administrador es un momento de cambios económicos es fundamental al momento de tomar buenas decisiones y si a esto se le suma un conocimiento teórico los resultados tienen una alta probabilidad de ser satisfactorios.

Para el sector objeto de estudio la pandemia denominada Covid-19 tuvo una incidencia positiva en lo que respecta a rentabilidad, las empresas analizadas todas presentan una variación positiva, la diferencia estuvo en la tecnología que poseía cada una para poder realizar los exámenes.

De los datos obtenidos de los laboratorios objeto de estudio se puede concluir que en lo que respecta a ratios financieros como (ROE y RAE) en comparación al año 2019 hubo una variación positiva, incluso pudiendo cubrir obligaciones que inicialmente estaban financiadas a largo plazo.

Las medidas gubernamentales que prohibieron la libre circulación entre ciudades y provincias hicieron que el volumen de ventas se incrementara de manera considerable.

RECOMENDACIONES

El Covid 19 represento un reto para todas las empresas a nivel mundial, nacional y local en el año 2020, si bien es cierto que no afecto a todas las empresas por igual si afecto a todos los sectores de la economía, por lo que se recomienda:

Contar con administradores con capacidad y experiencia, que se adapten a los cambios que se pudiesen presentar y que vean las oportunidades donde otros ven una amenaza.

Destinar parte de las ganancias a la creación de fondos de inversión y contar en la nómina de empleados con especialistas en diferentes ramas de la medicina. Esto es importante ya que las empresas que contaban con fondos de inversión aprovecharon la situación para invertir en nuevas tecnologías e insumos necesarios para cubrir la demanda lo que trajo consigo ganancias superiores a las esperadas.

Dar a conocer a los administradores la importancia del uso de ratios financieros ya que el aumento en las ventas no siempre se lo puede traducir en aumento de la rentabilidad o una mejor posición financiera de la empresa.

CAPITULO V

5. PROPUESTA

5.1 TEMA

Diseñar un programa de capacitación para el manejo correcto del uso de ratios financieros para ayudar a los administradores a mejorar en la toma de decisiones a fin de maximizar la rentabilidad de la empresa en tiempo de crisis económica.

5.2 FUNDAMENTACIÓN

La toma de decisiones juega un papel vital en la gestión, es quizás el componente más importante de las actividades de un administrador. Desempeña el papel más importante en el proceso de planificación, cuando los gerentes planifican, deciden sobre muchos asuntos, como qué objetivos perseguirá su organización, en donde se invertirán los recursos y de qué forma se lo hará(Solano, 2003).

Cuando los planes salen mal o se surgen acontecimientos externos sobre los que no tiene control, los administradores tienen que decidir qué hacer para lograr mantener la empresa en el mercado, de hecho, todo el proceso de planificación involucra constantemente a los administradores en una serie de situaciones de toma de decisiones. La calidad de las decisiones gerenciales afecta en gran medida la efectividad de los planes hechos por ellos.

5.3 JUSTIFICACIÓN

El poder contar con una guía que permita tomar las decisiones correctas y oportunas valiéndose de ratios financieros en tiempos de crisis económica ayudara a los administradores a afrontar la situación de una mejor manera, ya que una parte de los laboratorios están administrados por profesionales en el campo de la medicina mas no por profesionales en las finanzas lo que muchas veces hace que se interprete incorrectamente los resultados económicos, por ejemplo se relacione al aumento de las ventas con una mayor rentabilidad cuando no necesariamente es así financieros (De la Hoz Suárez et al., 2008), se debería realizar mediante la aplicación de ratios y

razones financieras. La capacidad de tomar buenas decisiones en el ámbito financiero es clave para alcanzar los objetivos planeados aun en tiempos de crisis económica.

5.4 OBJETIVOS

5.4.1 Objetivo General de la propuesta

Mostrar a los administradores y socios de los laboratorios clínicos los cuales en su mayoría son profesionales en la medicina la importancia del uso de ratios financieros para medir la rentabilidad de la empresa.

5.4.2 Objetivo específico de la propuesta

- Elaborar un programa de capacitación Desarrollar estrategias para maximizar la rentabilidad en tiempos de crisis económica.
- Capacitar a los administradores y socios de los laboratorios clínicos sobre el uso de ratios y razones financieras.

5.5 UBICACIÓN

Los laboratorios clínicos donde se realizará la capacitación de los administradores están ubicados en la ciudad de Babahoyo.

5.6 FACTIBILIDAD

Por otro lado, la propuesta es factible ya que para impartir los conocimientos que van a recibir los administradores se va a contar con personal altamente capacitado en el área financiera y administrativa.

5.7 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA

5.7.1 Actividades

5.7.1.1 Diseño de las unidades a tratar en la capacitación.

Unidad 1. Definiciones Financieras (4 horas)

- Introducción

- La ética en la gestión financiera
- Objetivo del análisis financiero
- Definiciones financieras, básicas
- Punto de equilibrio
- Apalancamiento
- Flujo de Fondos
- Rentabilidad
- Morosidad
- Análisis de sensibilidad
- Valor actual Neto
- Tasa interna de retorno

Unidad 2. Estados financieros, análisis e interpretación (4 horas)

- Balance General
- Análisis de activos
- Análisis de pasivos
- Análisis del patrimonio
- Estado de Pérdidas y Ganancias
- Análisis de los ingresos
- Análisis de los gastos
- Estado de Fuentes y Usos

Unidad 3. Indicadores y ratios financieros (4 horas)

- Indicadores de liquidez
- Indicadores de Solvencia
- Indicadores de Gestión
- Indicadores de Rentabilidad
- Indicadores de los activos
- Indicadores de Patrimonio
- Indicadores de Riesgo

- Colocaciones, captaciones

Unidad 4. Análisis y toma de decisiones (4 horas)

- Decisiones financieras
- Tipos de decisiones que se toman en las finanzas
- Capacidades y habilidades del administrador financiero
- Seguimiento y evaluación de los resultados

5.7.1.2 Elaboración del perfil del personal que dictara las capacitaciones

- Poseer título de Pregrado en Ingeniería Comercial o Bancas y Finanzas
- Poseer títulos de Posgrado en Finanzas o Negocios Corporativos.
- Poseer certificados de cursos dictados previamente (al menos 8 de los mencionados)
 - Contabilidad Gerencial
 - Análisis cuantitativo estadístico
 - Presupuesto
 - Costos
 - Investigación aplicada a las finanzas y Contabilidad
 - Sistema de Información Estratégicos
 - Proyectos de Inversión
 - Análisis Financiero
 - Presupuestos empresariales
 - Finanzas Corporativas
 - Administración
 - Excel Financiero
 - Estadística Avanzada con SPSS
 - Diseño de Modelos estadísticos en SPSS

5.7.1.3 Presentación de la propuesta a Socios y Administradores de los laboratorios clínicos.

5.7.1.4 Contratación del Profesional encargado de la capacitación.

5.7.1.5 Capacitación

5.7.2 Recursos y Análisis Financiero

En lo que respecta a los recursos humanos implicados en el desarrollo de la propuesta están los siguientes:

- Administradores de los laboratorios clínicos de la ciudad de Babahoyo.
- Capacitador.

Como recursos materiales para desarrollar la propuesta es detalle es el siguiente:

- Computadoras
- Proyector
- Internet
- Material de apoyo

En lo que respecta a los recursos financieros se detallan los honorarios profesionales del personal responsable de la capacitación.

Tabla 8: Recursos Financieros de la propuesta.

Categoría	Concepto	Valor
Infraestructura	Alquiler de local	\$ 100.00
Subtotal		\$ 100.00
Materiales	Impresión de manuales	\$ 80.00
Subtotal		\$ 80.00
Servicios	Internet	\$ 40.00
	Otros servicios	\$ 30.00
Subtotal		\$ 70.00
Personal	Capacitador 1	\$ 500.00
Subtotal		\$ 500.00
Total		\$ 750.00

Nota: Elaborado por el Autor.

5.7.3 Impacto

Basados en la propuesta se prevé la determinación de un conjunto de beneficios a largo plazo luego de la capacitación, dentro de las cuales está el uso de razones y ratio, su utilización es variada ya que se puede evaluar múltiples perspectivas del rendimiento laboral y financiero de una empresa, como su liquidez, solvencia y rentabilidad.

En otras palabras, el análisis de razones es el método de analizar y comparar datos financieros mediante el cálculo de porcentajes significativos de valores de estados financieros en lugar de comparar solo las ventas de un periodo con otro lo cual puede llevar a una confusión en cuanto a la situación económica real de la empresa.

5.7.4 Cronograma

En la siguiente tabla se muestra el cronograma de las actividades a realizar basados en la propuesta planteada, la cual inicio en enero 2022.

Tabla 9: Cronograma de la propuesta.

Actividades	Abr.				May				Jun				Jul			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Diseño de las unidades a tratar en la capacitación	■															
Elaboración del perfil del personal que dictara las capacitaciones					■											
Presentación de la propuesta a Socios y Administradores de los laboratorios clínicos							■									
Contratación del Profesional encargado de la capacitación											■					
Capacitación															■	

Nota: Elaborado por el Autor.

BIBLIOGRAFÍA

- Apaza Zuta, E. S., Salazar Salome, E. O., & Lazo Palacios, M. A. (2020). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1). <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1253>
- Banco central del Ecuador. (2021). *La pandemia por el COVID-19 generó una caída en el PIB de 6,4% de marzo a diciembre de 2020*. BCE. <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1427-la-pandemia-por-el-covid-19-genero-una-caida-en-el-pib-de-6-4-de-marzo-a-diciembre-de-2020>
- Blanco, R., Mayordomo, S., Menéndez, Á., & Mulino, M. (2020). Impact of the COVID-19 crisis on Spanish firms' financial vulnerability. Documentos Ocasionales N.º 2119. *Banco de España*.
- Castello, V. (2021). ¿Todo el tiempo pasado fue mejor? El turismo frente a los desafíos de la nueva normalidad. *Temas y Debates*, 439. <https://doi.org/10.35305/tyd.v0i0.520>
- Chacón, G. (2007). La Contabilidad de Costos, los Sistemas de Control de Gestión y la Rentabilidad Empresarial. *Actualidad Contable Faces*, 10(15), 40.
- Colina Ysea, F. J., Isea Argüelles, J. J., & Aldana Zavala, J. J. (2021). Impacto del COVID-19 en pequeñas y medianas empresas del Perú. *Revista de Ciencias Sociales*, 27(SpecialIssue 4). <https://doi.org/10.31876/rcs.v27i.36991>
- Duque Espinoza, G. M., Espinoza Flores, O., González Soto, K., & Sigüencia Muñoz, A. (2019). Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 2. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1060>
- Maguiña Vargas, C., Gastelo Acosta, R., & Tequen Bernilla, A. (2020, April). El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19. *Scielo Peru*, 125–129. http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1018-130X2020000200125
- Organización Mundial de la Salud. (2020). *Información básica sobre la COVID-19*. OMS. <https://www.who.int/es/emergencias/diseases/novel-coronavirus-2019/question-and-answers-hub/q-a-detail/coronavirus-disease-covid-19>
- Salluca, N. P. C., & Correa, E. D. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 2(1), 35–44. <https://doi.org/10.17162/RIVC.V2I1.824>
- Banco central del Ecuador. (2021). *La pandemia por el COVID-19 generó una caída en el PIB de*

6,4% de marzo a diciembre de 2020. BCE. <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1427-la-pandemia-por-el-covid-19-genero-una-caida-en-el-pib-de-6-4-de-marzo-a-diciembre-de-2020>

Clavijo Torres, L. C., & Yepes de la Hoz, D. E. (2021). *Rentabilidad empresarial por el Covid - 19 en instituciones prestadoras de salud*. Fundación Universitaria Del Área Andina. <https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/3872>

Companys Pascual, R., & Corominas Subías, A. (1988). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales* (pp. 1–150). MARCOMBO.

De la Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De la Hoz Suárez, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. Revista de Ciencias Sociales, XIV (1). <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimosegunda, Vol. 12). Pearson.

González Benavides, K. V., Hernández Portillo, E., Mairena Gutiérrez, M. del C., & Berrios Noguera, R. J. (2017). *Factores que inciden en la rentabilidad y sostenibilidad de la empresa implantes ortopédicos del norte (implornorte) estelí en el segundo semestre del año 2017*.

Guerola-Navarro, V., Oltra Badenes, R. F., & Gil Gómez, H. (2020). Análisis de la relación entre el grado de introducción de CRM y los beneficios de la empresa a través del desempeño organizacional y la innovación empresarial. *3C Empresa, Investigación y Pensamiento Crítico*, 9(1), 67–87. <https://doi.org/10.17993/3CEMP.2020.090141.67-87>

Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado Carlos, & Baptista Lucio María del Pilar. (2014). *Metodología de la Investigación* (sexta). Mc Graw Hill. https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

Pessoa de Oliveira, A. K. (2016). *Análisis de Solvencia de las empresas: modelo estático versus modelo dinámico* [Universidad de Zaragoza]. https://zaguan.unizar.es/record/48319/files/TUZ_0863_pessoa_analisis.pdf

Rodríguez, C. E. L., Suarez, L. M. P., Quiroga, F. J. A., & Areiza, Y. C. (2020). Indicadores de rentabilidad, endeudamiento y ebitda en el entorno de la inversión en las plataformas tecnológicas. Un estudio en administradoras de fondos de pensiones. *FACE: Revista de La*

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, 20(1), 61–75.
<https://doi.org/10.24054/01204211.V1.N1.2020.4164>

Solano, A. I. (2003). Toma de decisiones Gerenciales. *Tecnología En Marcha*, 16(3), 44–51.

Superintendencia de Compañías. (2020a). *Indicadores Sector Empresa - IBM Cognos Viewer*.

[https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores)

[bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores)

[5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores)

[7%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores) Sector

[Empresa%27%5D&ui.name=Indicadores](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores) Sector

[Empresa&run.outputFormat=&run.prompt=true](https://reporteria.supercias.gob.ec/portal/cgi-bin/cognos.cgi?b_action=cognosViewer&ui.action=run&ui.object=%2Fcontent%2Ffolder%5B%40name%3D%27Reportes%27%5D%2Ffolder%5B%40name%3D%27Indicadores%27%5D%2Freport%5B%40name%3D%27Indicadores)

Superintendencia de Compañías. (2020b). *rankingCias*.

<https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Tamayo y Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica*.

Tashakkori, A., Teddlie, C., & Teddlie, C. B. (1998). Mixed methodology: Combining qualitative and quantitative approaches (Vol. 46). sage.

Thomas, G. (2015). How to Do Your Case Study Ed. 2. SAGE Publications.

ANEXO

Entrevista dirigida al contador de Imágenes&Prisma S.A.

- 1) ¿Cómo fue el comportamiento de las ventas durante el ciclo económico 2020?**
- 2) ¿Para determinar la situación financiera utiliza algún ratio financiero?**
- 3) ¿Realizaron la compra de algún activo fijo durante el año 2020?**
- 4) ¿Surgió la necesidad de contratar nuevo personal durante el año 2020?**
- 5) ¿Cómo se administró los ingresos del año 2020?**
- 6) ¿Para decidir si realizar o no la compra de algún activo fijo o de invertir en fondos de inversión que criterio o que análisis se hace?**
- 7) ¿Tienes experiencia presentando la situación económica de una empresa utilizando ratios financieros?**
- 8) ¿Consideras importante la utilización de ratios financieros?**

Entrevista dirigida al Gerente General de Imágenes&Prisma S.A

- 1) ¿Qué tiempo tiene la empresa en el mercado?**
- 2) ¿Cómo considera que afectó el Covid-19 al Laboratorio?**
- 3) ¿Quiénes conforman el personal directivo del laboratorio?**
- 4) ¿Ha realizado algún curso o seminario sobre administración de empresas?**
- 5) ¿Tiene conocimiento o ha escuchado sobre ratios financieros?**
- 6) ¿Consideraría la opción de asistir a una capacitación sobre la utilización de ratios financieros lo que le ayudara a conocer la situación real de la empresa?**
- 7) ¿Por qué no hay un profesional en contabilidad o finanzas dentro del directorio del laboratorio?**
- 8) ¿Dónde considera que radica la diferencia entre su laboratorio y los demás de la ciudad de Babahoyo?**
- 9) ¿Las decisiones financieras bajo qué criterio se las toma?**
- 10) ¿Considera que las daciones tomadas por el gobierno como la restricción de movilidad ayudaron a que aumenten los ingresos al laboratorio?**