



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Efectos económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi
"Radio Sucre" en Tiempos de Pandemia.**

**PINEDA RAMON ANAHI MADELAINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PEREZ ALONZO LILIBETH MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Efectos económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi "Radio Sucre" en Tiempos de Pandemia.

**PINEDA RAMON ANAHI MADELAINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PEREZ ALONZO LILIBETH MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**MACHALA
2023**



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ANÁLISIS DE CASOS

**Efectos económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la
Cooperativa de Taxi "Radio Sucre" en Tiempos de Pandemia.**

**PINEDA RAMON ANAHI MADELAINE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PEREZ ALONZO LILIBETH MILENA
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

SOTO GONZALEZ CARLOS OMAR

**MACHALA
2023**

Efectos Económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en Tiempos de Pandemia.

por Anahi Madelaine Pineda Ramón

Fecha de entrega: 15-oct-2023 12:34p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2196286501

Nombre del archivo: PINEDA_ANAHI_-_PEREZ_MILENA.docx (275.57K)

Total de palabras: 11568

Total de caracteres: 64420

Efectos Económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi "Radio Sucre" en Tiempos de Pandemia.

INFORME DE ORIGINALIDAD

7%	6%	0%	5%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Técnica de Machala	2%
	Trabajo del estudiante	
2	www.coursehero.com	1%
	Fuente de Internet	
3	repositorio.utmachala.edu.ec	1%
	Fuente de Internet	
4	Submitted to Universidad Tecnológica Indoamerica	1%
	Trabajo del estudiante	
5	dspace.esPOCH.edu.ec	<1%
	Fuente de Internet	
6	rus.ucf.edu.cu	<1%
	Fuente de Internet	
7	dspace.uazuay.edu.ec	<1%
	Fuente de Internet	
8	www.dspace.uce.edu.ec	<1%
	Fuente de Internet	

9	www.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
10	www.aguasandinasinversionistas.cl Fuente de Internet	<1 %
11	Submitted to Corporación Universitaria Iberoamericana Trabajo del estudiante	<1 %
12	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
13	es.coursera.org Fuente de Internet	<1 %
14	repositorio.espe.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
15	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	moam.info Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

Las que suscriben, PINEDA RAMON ANAHI MADELAINE y PEREZ ALONZO LILIBETH MILENA, en calidad de autoras del siguiente trabajo escrito titulado Efectos económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi "Radio Sucre" en Tiempos de Pandemia., otorgan a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tienen potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

Las autoras declaran que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

Las autoras como garantes de la autoría de la obra y en relación a la misma, declaran que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asumen la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

PINEDA RAMON ANAHI MADELAINE

0105010300

PEREZ ALONZO LILIBETH MILENA

1104114440

RESUMEN

El estudio se enfoca en examinar como la liquidez influyo en la rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” durante el periodo 2020 – 2021, y también en entender como las decisiones administrativas se vieron afectadas por la pandemia en un contexto empresarial global; utilizando razones financieras y su interpretación correspondiente. La estructura de la investigación es de carácter no experimental y se utiliza un análisis factorial exploratorio con un enfoque explicativo para identificar la relación causa-efecto del problema de investigación. Además, se emplea un enfoque tanto cuantitativo como cualitativo al analizar los estados financieros de la empresa, utilizando herramientas como la Guía de Observación y la Guía de Entrevista como instrumentos de investigación. La cooperativa se vio afectada por la pandemia en 2020 – 2021 lo que genero resultados desfavorables. Esto sugiere que tanto con factores internos como externos en el mercado de las cooperativas de taxis no están en su mejor momento, sin embargo “Radio Sucre” mantuvo una liquidez adecuada en ese periodo dentro de los rangos establecidos.

Palabras Clave: Liquidez, rentabilidad, análisis, pandemia, financiero, método, Covid-19

ABSTRACT

The study focuses on examining how liquidity influenced the profitability of the “Radio Sucre” Taxi Cooperative during the period 2020 – 2021, and also on understanding how administrative decisions were affected by the pandemic in a global business context; using financial ratios and their corresponding interpretation. The research structure is non-experimental in nature and an exploratory factor analysis with an explanatory approach is used to identify the cause-effect relationship of the research problem. Additionally, both a quantitative and qualitative approach is used when analyzing the company's financial statements, using tools such as the Observation Guide and the Interview Guide as research instruments. The cooperative was affected by the pandemic in 2020 – 2021, which generated unfavorable results. This suggests that both internal and external factors in the taxi cooperative market are not at their best, however “Radio Sucre” maintained adequate liquidity in that period within the established ranges.

Key Words: Liquidity, profitability, analysis, pandemic, financial, method, Covid-19

DEDICATORIA

Dedico este logro a mis padres Deysi Alonzo y Roberto Pérez quienes siempre creyeron en mí y me brindaron su apoyo incondicional, a mis queridos hermanos Cecy y José que con sus palabras de ánimo me impulsaron en los momentos más desafiantes, por motivarme a convertirme en un ejemplo a seguir a través del esfuerzo constante para lograr mis metas, por último y no menos importante a mi sobrino Joao. Gracias a cada uno de Uds. por tan inmenso amor hacia mí, han sido el pilar fundamental que me impulso a concluir este trabajo. Con profunda gratitud comparto con ellos el honor de culminar esta etapa, los amo.

Lilibeth Milena Pérez Alonzo

Dedico este esfuerzo a Dios en primer lugar. A mis padres, Gonzalo Pineda y Jenny Ramón, por todo su cariño y apoyo incondicional a lo largo de este proceso de vida académica, velando siempre por mi superación personal, sin su amor y orientación, este logro no habría sido posible.

En memoria de mi querido hermano, Leiver Pineda. Tus sueños y aspiraciones han sido una fuente constante de inspiración para mí. Aunque ya no estés físicamente presente para compartir este logro, siento tu presencia en cada paso que he dado. Esta tesis está dedicada en su memoria, a quien la vida me arrebató demasiado pronto.

Anahí Madelaine Pineda Ramón

AGRADECIMIENTO

En un primer lugar, expresamos nuestra gratitud a Dios por mantener nuestra salud y darnos fuerza a lo largo de este período. Agradecemos por su guía en el camino hacia el conocimiento y sabiduría, y por brindarnos el apoyo de personas maravillosas que nos aconsejaron y respaldaron.

A nuestra familia por el apoyo que nos han brindado a lo largo de nuestra vida. Su amor, ánimo y respaldo constante han sido fundamentales en nuestro camino. Gracias por estar siempre a nuestro lado.

También, extendemos nuestro agradecimiento a la Universidad Técnica de Machala, que nos brindó la oportunidad de educarnos en sus instalaciones y obtener nuestro título después de años de esfuerzo y dedicación, también no podemos dejar de expresar nuestra gratitud hacia los profesores que han aportado con un granito de arena en nuestra formación académica y calidad de este trabajo que nos orientaron desde el inicio en el proceso de obtención del título, sin su ayuda y guía esta tesis no habría alcanzado su potencial.

Y como no a nuestras amigas por apoyarnos siempre y darnos los ánimos necesarios para seguir y no rendirnos nunca, con quienes hemos compartido muchas lágrimas y risas durante la vida universitaria que gracias a ello hemos fortalecido nuestra hermosa amistad, son nuestra curita al corazón.

Lilibeth Milena Pérez Alonzo

Anahí Madelaine Pineda Ramón

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN	1
ABSTRACT	2
DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
INTRODUCCIÓN	9
CAPITULO I	10
GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO	10
1.1 Definición y Contextualización del Objeto de Estudio	10
1.1.1 Tema de Investigación	10
1.1.2 Objeto de Estudio	10
1.1.3 Contextualización	10
1.2 Hechos de Interés	13
1.2.2 Problemática	13
1.2.2 Justificación	14
1.3 Objetivos	15
1.3.1 Objetivo General	15
1.3.2 Objetivos Específicos	15
CAPITULO II	17
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA – EPISTEMOLÓGICO DEL ESTUDIO	17
2.1 Descripción del Enfoque Epistemológico de Referencia	17
2.1.1 Antecedentes Investigativos	17
2.1.2 Fundamentación Legal	18
2.2 Bases Teóricas de la Investigación	18
2.2.1 Liquidez	18

2.2.2 Rentabilidad.....	19
2.2.3 Capital de Trabajo	20
2.2.4 Ventas	21
2.2.5 Ingresos.....	22
2.2.6 Gastos	22
2.2.7 Utilidades.....	23
CAPITULO III.....	24
PROCESO METODOLOGICO	24
3.1 Diseño o Tradición de la Investigación Seleccionada.....	24
3.1.1 Modalidades Básicas de la Investigación	24
3.1.2 Metodología de la investigación.....	25
3.1.3 Análisis de Factibilidad de la Investigación	26
3.2 Proceso de Recolección de Datos de la Investigación	27
3.2.1 Plan de Recolección de la Información	29
3.3 Sistema de Categorización en el Análisis de Datos	34
3.3.1 Aplicación de los Instrumentos	34
3.3.2 Análisis Financiero	47
CAPITULO IV	58
RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN.....	58
4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados.....	58
4.2 Conclusiones	59
4.3 Recomendaciones.....	60
REFERENCIAS	61

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cuadro metodológico de investigación cuantitativa.....	26
Tabla 2. Aplicación de Instrumento Investigativo.....	27
Tabla 3. Indicadores de liquidez.....	31
Tabla 4. Indicadores de Rentabilidad	33
Tabla 5. Margén de Apalancamiento Du Pont.....	34
Tabla 6. Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	34
Tabla 7. Estados de Resultado Integral al 31 de diciembre de 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	36
Tabla 8. Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	36
Tabla 9. Estados de Resultado Integral al 31 de diciembre de 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	37
Tabla 10. Capital de Trabajo	38
Tabla 11. Razón Corriente.....	39
Tabla 12. Razón Rápida.....	40
Tabla 13. Margen de Utilidad Bruta	42
Tabla 14. Margen de Utilidad Operativa	43
Tabla 15. Margén de Utilidad Neta	44
Tabla 16. Rendimiento Sobre los Activos (RSA).....	45
Tabla 17. Rendimiento Sobre el Patrimonio (RSP).....	46
Tabla 18. Cuadro comparativo 2020 – 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	48
Tabla 19. Análisis Vertical año 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	48
Tabla 20. Análisis Vertical año 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	49

Tabla 22. Análisis Du pont correspondiente al año 2021 – 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”	51
Tabla 23. Margen de Apalancamiento Du pont.....	51
Tabla 24. Entrevista Gerente	53
Tabla 25. Entrevista Contadora	55

INTRODUCCIÓN

Uno de los principios y metas fundamentales de este estudio se centra en el análisis de la liquidez y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” dentro del periodo 2020-2021, además, la toma de decisiones en la administración de empresas en el contexto global de la pandemia, esta enfermedad causo como consecuencia la desaparición de varias empresas además de representar uno de los momentos más preocupantes que ha pasado el planeta en los últimos 100 años, es por ello que en el presente trabajo nos encontramos en la búsqueda de los elementos que la gestión debe abordar para mejorar su eficacia. La falta de habilidad en la administración financiera de la industria del transporte personal tuvo un impacto negativo en esta.

La capacidad de abordar esta problemática y anticipar sus posibles repercusiones futuras, no solo a nivel local, indiscutiblemente se relaciona con el asesoramiento, los respaldos y la dirección proporcionados al sector a través de una gestión financiera efectiva. Esto les permitirá revitalizarse y adquirir los recursos necesarios para experimentar un crecimiento constante y lo que es más importante controlado.

En la Cooperativa de Taxis “Radio Sucre” no ha existido un análisis investigativo con respecto a la rentabilidad y fomentar de forma organizacional un desarrollo en el ámbito financiero y estructural, al presentarse esta situación la cooperativa no ha conseguido identificar de manera temprana las señales de advertencia, es ahí donde nos encontramos frente a una enfermedad a nivel mundial que nos pone el concepto de la liquidez y la rentabilidad para ver el mantenimiento de la misma, durante un periodo en el cual las personas estaban restringidas de un libre tránsito en las calles, y es en el presente capítulo donde encontramos la relación entre las variables de liquidez y rentabilidad.

CAPITULO I

GENERALIDADES DEL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Definición y Contextualización del Objeto de Estudio

1.1.1 Tema de Investigación

Efectos Económicos en la Liquidez y Rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en Tiempos de Pandemia.

1.1.2 Objeto de Estudio

El presente análisis de caso, se enfoca en la liquidez y la correspondencia conjunto a la rentabilidad de la Cooperativa de taxi “Radio Sucre” dentro del periodo 2020-2021, con el objetivo de analizar la situación financiera durante el tiempo que se mantuvo la emergencia sanitaria originada por el Covid19. Con descrito antecedente, las distintas cooperativas tuvieron que acogerse a la cuarentena originando la paralización de los medios de transporte, y aquellos que no lo hicieron incurrían en un riesgo al no acatar las medidas de seguridad, y aquello genero la propagación y contagio del virus dentro de la población, lo cual ocasiono mayor interrupción de las actividades laborales y en ciertos casos la cuarentena.

El contexto situacional originado por la emergencia sanitaria, tuvo repercusiones en la economía ya que el estado de excepción direcciono políticas sanitarias que buscaban precautelar la seguridad de la ciudadanía, lo que originó situaciones críticas para muchos sectores económicos del país, dentro de ellos el sector del transporte que mantuvo distintos tipos de restricciones que impedían la libre circulación a tan solo que tengan un salvoconducto que abalice el permiso para la actividad establecida.

1.1.3 Contextualización

La expansión de la competencia empresarial a nivel mundial, puede indicar que una de las características que distinguen a las empresas exitosas es su liquidez y rentabilidad, la misma que se basa en las prácticas profesionales de gestión financiera que dinamizan su crecimiento. Uno de los casos importantes que se puede indicar es el de Evergrande el cual ha pasado de ser el segundo mayor desarrollador inmobiliario de China, la cual hoy en día se encuentra dentro de la lista con ventas anuales superiores a 700 millones de dólares aproximadamente

durante los periodos normales de ventas, por lo cual en cuestión de meses paso de ser una empresa altamente rentable a convertirse en una con problemas de liquidez.

El negocio inmobiliario es una actividad comercial muy rentable en el mercado, pero la crisis originada por la falta de rentabilidad provocó el gasto excesivo de dinero, cambios en las políticas financieras y dificultad para recaudar fondos. Una parte significativa de estos negocios tenían problemas de liquidez en lugar de problemas operativos reales que intervienen en el cumplimiento de los objetivos institucionales. Cuando se trata de las razones del riesgo de liquidación, las causas internas fueron las estrategias de expansión agresivas de los negocios y la subestimación de los riesgos potenciales, mientras que las causas externas en los últimos años fueron la inestabilidad de la política que rompió los acuerdos financieros originales y las expectativas empresariales. (Ye, 2022)

Con el contexto antes expuesto, se identifica que incluso los países sin fuertes vínculos comerciales con el mercado chino pueden beneficiarse de precautelar sus inversiones, dado que el objetivo de la empresa Evergrande era conservar sus capitales a través de la apertura de nuevas conexiones económicas.

La economía del país ha disminuido debido a la pandemia, Ecuador se encuentra en el octavo lugar a nivel de Latinoamérica, considerando el indicador de desarrollo económico, bajo este criterio muchas empresas han optado por reducir el número de empleados con los que contaban, unos a través de la liquidación y otros por medio de distintos mecanismos legales que permitían la supresión de puestos de trabajo, esto origino la afectación plena en la economía provocando la elevación del indicador riesgo país que impide la inversión extranjera dentro del mismo.

La principal causa de la crisis económica es la escasez del efectivo, con esto las autoridades han adoptado por una solución que implica un préstamo a otros países para afrontar la falta de dinero debido al Covid-19 (Lopez et al., 2020).

El transporte es el medio de movilización más importante que tienen los ciudadanos, ya sea en cualquiera de las modalidades que se presenten dentro de una ciudad, permitiendo la operatividad y desarrollo de la población.

Hoy en día el transporte público siendo específico el gremio de taxis mantiene una agresiva competencia, en ese contexto se hace referencia al servicio de Uber en Ecuador, que bajo la tendencia del mercado es considerada la segunda compañía a nivel de país que utiliza plataformas en línea para brindar un servicio de transporte, la cual comienza a operar a mediados de 2017, proporcionando una oportunidad temporal para ganar dinero hasta encontrar un trabajo formal.

La aplicación antes mencionada, establece las tarifas las cuales se retiene entre el 25% y el 40% de cada carrera realizada a los clientes, el servicio que brindan los conductores de la plataforma digital no es bien apreciado, inclusive la tarifa que se gana es mucho más baja que la tarifa de los conductores formales. (Salazar, 2021)

El alto índice de desempleo ha originado que muchos conductores se hayan registrado en dicha aplicación con sus vehículos para prestar sus servicios en diferentes ciudades del país. Para promover mayores ingresos y tomar provecho del automóvil, se promovió que algunos conductores de Uber trabajan en jornadas tanto matutinas como nocturnas. Dado que la aplicación no requiere que los conductores se adapten a los horarios, la cantidad de dinero que ganen depende de cuantas horas trabajen durante el día.

Para evitar un descontrol y colapso del sistema de transporte urbano, hoy en día los Gobiernos Autónomos Descentralizados Metropolitanos y Municipales han optado por regular y aprobar el funcionamiento de las plataformas digitales de manera que garanticen las condiciones laborales, medioambientales, de calidad y seguridad. Actualmente se dice que estas plataformas están prohibidas en espacios públicos, sin embargo, se están desarrollando foros técnicos para discutir la legalidad de las plataformas digitales y su fuerte competencia.

En la provincia de El Oro, de la ciudad de Machala, en el periodo comprendido del 2020 - 2021 la Cooperativa de Taxis “Radio Sucre”, mantuvo diferentes problemas causadas por la emergencia sanitaria, uno de ellos fue la liquidez y la baja rentabilidad, lo cual afectó su situación financiera, provocando un incumplimiento a los niveles de aportación de liquidez ocasionando una disminución del capital de trabajo para su implementación en las estrategias gerenciales, de la misma manera se da la disminución de ventas de líneas de taxi, la caída de los niveles de ingreso por parte de la actividad operativa y la deficiencia de la rentabilidad e ingresos no operacionales.

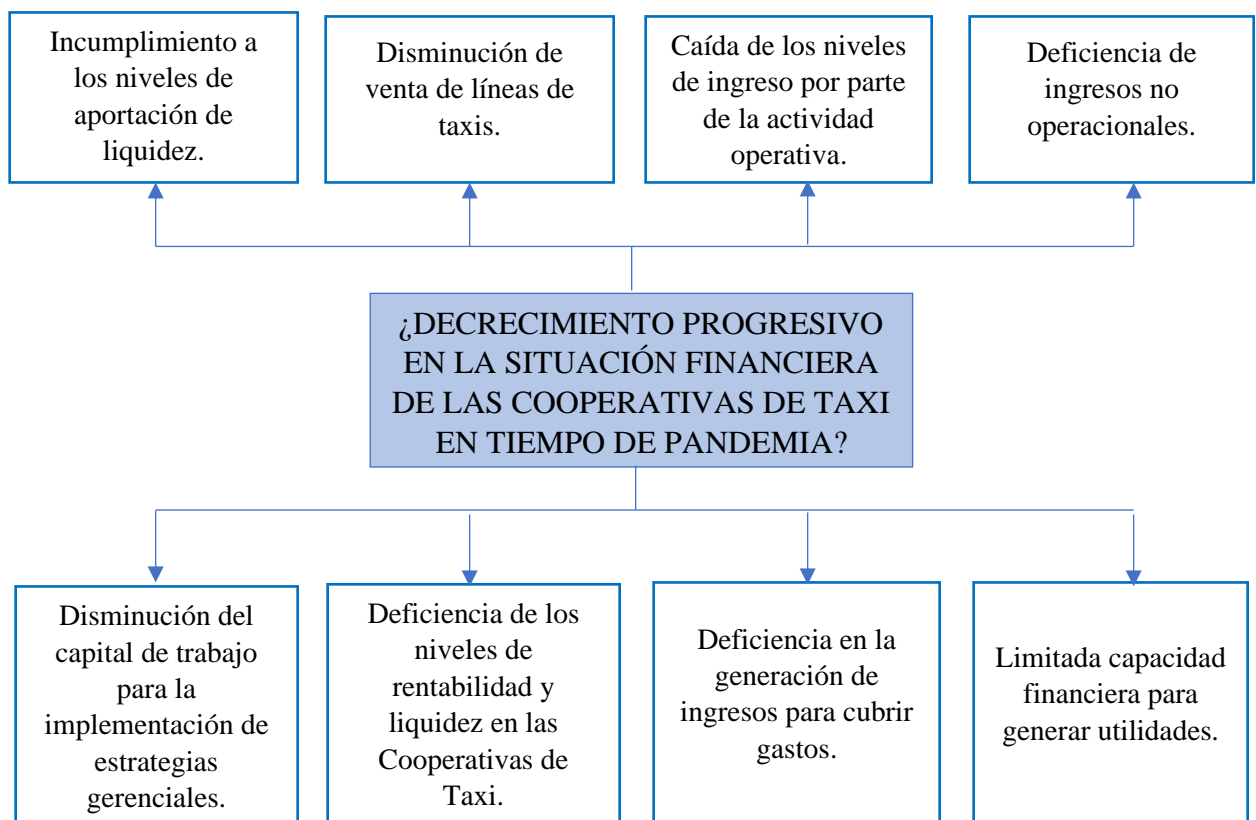
Sin embargo, se observa que en la actualidad la cooperativa ha mejorado su rendimiento económico, operativo y mercado, gracias a que el Covid-19 ha disminuido su tasa de contagio, provocando que la Cooperativa sea más rentable.

1.2 Hechos de Interés

1.2.2 Problemática

¿Cuál es la función que genera el decrecimiento progresivo en la situación financiera de las Cooperativas de Taxi en tiempos de pandemia, con relación a la liquidez y rentabilidad?

Gráfico 1. Problemática de la Cooperativa de taxi “Radio Sucre”



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Una de las situaciones que se encuentran inmersas en nuestra problemática es la disminución drástica de la demanda de los servicios de taxi que existió durante la pandemia, la cual pese a eso hubo una reducción de ingresos por la que los pasajeros optaban por quedarse en casa

por su seguridad, ya que esto llevó a la implementación de medidas de higiene personal y la instalación de protección entre pasajero y conductor, aumentando los costos operativos.

También están los costos operativos fijos las cuales, a pesar de la disminución de la demanda, las cooperativas de taxi son aquellas que tenían costos operativos que debían cubrir, entre ellas está el mantenimiento del vehículo y el seguro que mantiene cada uno, creando en los miembros de las cooperativas una presión financiera adicional.

Ha existido un impacto significativo en la economía local, ya que las cooperativas de taxi son una fuente importante de empleo en muchas comunidades, para lo cual el decrecimiento progresivo fue quien tuvo un impacto negativo, ocasionando pérdidas de empleo y disminución de ingresos para distintas familias. Estos problemas son los que han requerido que las cooperativas se adapten y busquen soluciones para llevarlo a cabo en un entorno que se maneja en constante cambio.

Los riesgos que existieron para la seguridad financiera de las cooperativas de taxi, son la falta de ingresos durante el tiempo de pandemia, ya que se obtuvo una disminución de las reservas financieras afectando así su capacidad para enfrentar desafíos futuros o riesgos económicos, destacando la complejidad que tuvieron que vivir para poder salir adelante en tiempos de crisis.

La situación financiera de las cooperativas de taxi se ha visto afectadas por una serie de factores durante la pandemia, lo que resultó en un decrecimiento progresivo en sus ingresos y su rentabilidad, de la misma manera, para poder recuperarse se han tenido que adaptar a los cambios y circunstancias, considerando la posibilidad de diversificar sus servicios o ya sea colaborar con otras empresas para poder sobrevivir en un entorno empresarial.

1.2.2 Justificación

La presente investigación, parte de la importancia de realizar un análisis de la información financiera, la cual será posible observarla considerando la situación en la que se encuentra la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en términos dirigidos hacia la liquidez y conjuntamente con la rentabilidad, estableciendo una relación entre distintos resultados operacionales brindados por la empresa. De esta forma, los socios pueden ver como sus aportes económicos son considerados como parte de las inversiones de la Cooperativa, en función de los

resultados que la misma promueve en beneficio de los socios, con ello se identifica como han sido asignados los recursos financieros.

Se justifica la investigación desde el contexto empresarial ya que permite planificar y determinar nuevas estrategias, mejorando así los procesos en la toma de decisiones, reduciendo el riesgo de baja viabilidad económica y financiera.

El propósito institucional de toda empresa, y para el presente caso de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” es mantener siempre una óptima rentabilidad, la cual parte de la productividad la misma que es el retorno de los recursos invertidos, donde se argumentan que no puede haber producción sin liquidez, de la misma manera podemos decir que sin liquidez no hay recursos para la inversión que pueda proporcionar una mejoría en su rentabilidad.

Las estructuras financieras varían según la empresa y sus necesidades, pero todas comparten el mismo objetivo de elevar la organización al más alto nivel posible de acuerdo con sus variables, al tiempo que también hacen mejoras diarias.

En tiempos de pandemia, se observó la existencia de un problema ocasionado por la liquidez y al mismo tiempo con la rentabilidad ejecutada en la distinguida Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”, sin embargo, hoy en día el gerente y su equipo están trabajando para mejorar su economía para que los socios puedan considerar distintos puntos de vista al analizar sus opiniones. Del mismo modo, el gerente debe examinar todo lo relacionado con la economía de la empresa e identificar las actividades que conducen al éxito a fin de tomar decisiones en los próximos años para nuevas alternativas de inversión.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Analizar la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” de la Ciudad de Machala mediante el uso de razones financieras y sus respectivas interpretaciones durante el periodo 2020 – 2021.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar los niveles de aportación de liquidez y su influencia en el capital de trabajo de la empresa.

- Identificar las variables que determinen los efectos económicos y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”.
- Analizar la generación de ingresos y su capacidad para cubrir gastos de la empresa.
- Evaluar los ingresos no operacionales y su afectación a la capacidad financiera para la generación de utilidades.

CAPITULO II

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA – EPISTEMOLÓGICO DEL ESTUDIO

2.1 Descripción del Enfoque Epistemológico de Referencia

2.1.1 Antecedentes Investigativos

Ha sido determinado la no existencia de ningún estudio sobre el tema de liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”, por lo que las sugerencias expuestas serán bien acogidas por parte de la empresa para fomentar un desarrollo organizacional desde el ámbito económico financiero. En la investigación actual, se tomaron en cuenta algunos criterios que han sido citados y que favorecerán el trabajo realizado.

La liquidez es la capacidad de una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo en el transcurso del tiempo a través de la venta de activos con un alto nivel de liquidez, por medio de los activos circulantes, con ello se puede determinar la capacidad financiera con la que cuenta la organización.

La generalidad de las indagaciones empleadas, aparte de los indicadores de balance económico, elementos adjuntos a la distribución empresarial como el compartimento al que integran la disposición geográfica de la industria y variable desempeño económico para interpretar los cargos empresariales de la entidad financiera. (Sánchez et al., 2022)

Es esencial determinar la ganancia o beneficio bruto de las empresas como paso primordial antes de vincularlas con las inversiones. Esto nos permitirá evaluar la rentabilidad de las compañías utilizando el enfoque del modelo ganancia e inversión.

La rentabilidad de las empresas mediante el modelo de ganancia/inversión, se debe establecer primero la ganancia o utilidad bruta de las empresas para posteriormente relacionarlo con las inversiones (Alvarado y Cordero, 2021, p. 14).

El punto de partida del estudio es la hipótesis de que las empresas establecen proyectos de inversión con el fin de recuperar los costes laborales del valor de la producción terminada (Barrandey y Alarcón, 2023).

2.1.2 Fundamentación Legal

2.1.2.1 Constitución de la República del Ecuador

De acuerdo con la Constitución de la República del Ecuador, el artículo 302, apartado 2, establece los parámetros de liquidez global necesarios para asegurar márgenes adecuados de estabilidad financiera (2021, p. 142).

2.1.2.2 Ley de Compañías

Respecto a la Ley de Compañías, se hace referencia en el artículo 1 al contrato de compañía, que consiste en la unión de dos o más individuos que aportan sus capitales o recursos, con el propósito de llevar a cabo actividades comerciales y compartir las ganancias resultantes (Ley de Compañías, 2017, p. 1).

2.1.2.3 Ley Orgánica de Transporte Terrestre Transito y Seguridad Vial

Según lo estipulado en la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Transito y Seguridad Vial, la primera sección de disposiciones generales establece que el servicio ejecutivo podrá ser categorizado como tal en los demás casos que se detallan en el reglamento, de acuerdo con el artículo 57 de esta Ley. El reglamento definirá las condiciones técnicas necesarias para brindar este servicio, las cuales abarcaran la propiedad del vehículo y la calificación del conductor como chofer profesional. (2021, p. 94)

2.1.2.4 Reglamento Transporte de Pasajeros en Taxi Convencional y Ejecutivo

En el mencionado reglamento, en su artículo 5 se establece que las cooperativas y empresas de transporte de pasajeros de taxi están obligadas a llevar a cabo procedimientos de selección, contratación, evaluación, supervisión y formación de sus conductores, Además deben implementar programas de mantenimiento de sus vehículos, así como una programación operativa mensual de acuerdo a los métodos y formatos que la Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Transito y Seguridad Vial defina. Todos estos procesos estarán sujetos a revisión por parte de la CNTTTSV. (2022, p. 3)

2.2 Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1 Liquidez

La liquidez es el nivel de disponibilidad de sus inversiones, lo cual refleja la calidad de la conversión inmediata de un activo en efectivo, es decir, no habrá motivo para bajar los

precios a corto plazo. Además, se determina que la liquidez de una organización es muy importante porque necesita dinero en efectivo, incluso si se mantiene en el banco para poder saldar deudas con sus trabajadores. De acuerdo a (Zambrano et al., 2021) mide la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones (pasivos) a corto plazo y es un factor primario significativo en la generación de productividad. Se calcula como producto de los activos y pasivos.

Por otra parte, (Yaguache et al., 2019) se refiere a la habilidad de una entidad para satisfacer sus compromisos y necesidades de efectivo en el presente, más conocido como liquidez. Una de sus ventajas son los mercados líquidos que se distinguen por precios estables y niveles más altos de eficiencia dando accesibilidad y facilidad al realizar negocios, y una de sus desventajas es que ser liquido causa al inversor una serie de inconvenientes significativos imposibilitando el aprovechamiento de las oportunidades de negocios que le ofrecen los mercados financieros.

2.2.2 Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad de una organización para generar utilidades suficientes en relación con las ventas, actividades o recursos internos; llegando a ser beneficioso para determinar si una organización está generando utilidades suficientes para mantenerse y crecer, no obstante, está produciendo pérdidas (Alvarez y Pizarro, 2022). Entre las diferentes opciones de inversión que podemos tener, se encuentra la rentabilidad el cual es uno de los factores más cruciales que permite determinar cuáles son los apropiados y a su vez medir tanto en términos absolutos como relativos.

Dentro de su investigación, Gaytán concluyo que es un componente crucial tanto del plan estratégico como el plan de negocio porque cubre todas las decisiones de financiamiento e inversión necesarias para lograr el mayor beneficio como lo demuestran la utilidad y la rentabilidad (2020). Cuando compramos negocios o proyectos de inversión, la rentabilidad es muy importante porque nos permite evaluar la aptitud de cada proyecto para producir ganancias y el uso eficiente de sus propios recursos.

La rentabilidad significa que no se está perdiendo dinero, y así mismo se reconoce que los gastos generados están siendo cancelados. Es muy importante porque la base de cualquier análisis de negocio suele basarse entre la relación de la ganancia y estabilidad financiera

como elementos fundamentales en cualquier actividad económica. También sirve como indicador principal para determinar si una inversión es rentable o no.

En la rentabilidad de la operación financiera no está afiliada firmemente a la determinada inversión de las pequeñas y medianas empresas, la cual se estima una modificación disminuida debido a la subsistencia de otras variables individuales de cada planificación y resolución tomadas por parte de estas empresas en la que figuran un papel estratégico en lograr adquirir un beneficio al margen de la ganancia gestionado adecuadamente los gastos de dicha empresa. (Borja et al., 2022)

2.2.3 Capital de Trabajo

Las contribuciones financieras y físicas de las accionistas o inversores en forma de capital se utilizan para financiar las operaciones que rodean las actividades básicas de la empresa con el fin de continuar reinvertiendo y brindando beneficios, convirtiéndolos en los recursos más fundamentales para que la empresa funcione.

El principal indicador del trabajo es la disparidad entre los activos y pasivos de corto plazo porque determina la cantidad total de actividades que realiza una organización para cumplir con sus deberes (Macías et al., 2018). Su importancia es una inversión realizada por la empresa en actividades a corto plazo, incluyendo efectivo, valores negociables y cuentas por cobrar. El significado de recuperar la inversión es usar ese dinero para comprar nuevos bienes y ponerlos en el mercado, de la misma manera se puede identificar si es rentable o no.

El estudio asume que una rentabilidad adecuada es mantenerse en el tiempo y tener un negocio sostenible que permita la gestión productiva del flujo de efectivo mínimo (Muyma y Rojas, 2019). En términos generales se determina que la rentabilidad, direcciona a la eficiencia porque evita la disminución de la productividad, lo que ocurre cuando las operaciones se vuelven congestionadas por la falta de recursos, así mismo se identifica que para los empleados dentro del proceso de producción mantienen un trabajo continuo, lo que aumenta su productividad y reduce los costos. Debido al hecho de que están siendo utilizados de forma productiva, considerando ello las empresas con capital de trabajo excesivo deben preocuparse por esta situación, ya que desfavorable como tener capital laboral insuficiente.

El objeto de estudio o sector en estudio que se ha tomado en cuenta para analizar la situación financiera, concluye que el precio de venta de un producto no determina un mayor gasto operativo, es decir, que el pago de los salarios u otros gastos operativos no causara ningún efecto en el precio de un producto o viceversa. Así mismo con el tipo de financiamiento ya sea a largo plazo o a corto plazo, cabe mencionar también que si existe un mayor flujo de capital es obligatorio llevar la contabilidad para las regulaciones del país. (Burgos et al., 2022)

2.2.4 Ventas

Por su parte, (Rosales y Llanos, 2021) mencionan que es el importe total que el establecimiento recibió de todas esas actividades de producción. En contabilidad, la venta es una cuenta acreedora que registra los flujos operativos de la identidad. Por otro lado, se refiere a la totalidad del importe recibido de la venta de todos los bienes o servicios.

El objetivo de la actividad comercial permite evaluar si la empresa ha desempeñado una relación con sus proyecciones al final del periodo. Si un negocio lucha por vender, puede ser posible mantenerlo a largo plazo. La venta es importante para la economía porque representa el incentivo a la innovación y a la investigación, es decir, que dirige el conjunto de la economía. De hecho, nadie está dispuesto a hacer las inversiones necesarias para un negocio, si no están seguros de que serán capaces de hacer una cantidad suficiente de venta conveniente y de alto volumen.

Debido a que el mercado está cambiando constantemente y el futuro de la empresa o negocio está en juego, es necesaria una planificación cuidadosa cuando se trata de ventas. (Acosta et al., 2018) La preparación es importante en el proceso de planificación de ventas, teniendo en cuenta factores impredecibles e incontrolables que pueden tener un impacto en la forma en que se realizan las ventas como cambios en el entorno económico, legal o regulatorio.

El Covid-19 impulsó a una pronta digitalización en empresas tanto particulares como entidades públicas, por ejemplo, en el caso de las empresas privadas tuvieron que adaptarse a reuniones por medio de internet como son las plataformas de zoom, Google Meet, etc. De esta manera la digitalización impulsará a que canales digitales de marketing, es decir, la publicidad y también como antes mencionado el teletrabajo tengan una importancia significativa para la innovación tecnológica que existe hoy en día. (Garcia et al., 2021)

2.2.5 Ingresos

La cuenta de ingresos es esencial al examinar la gestión fiscal y económica de la organización. Los ingresos son el aumento de los beneficios económicos representados por los flujos, permitiendo a la empresa permanecer activa en el mercado. La suma de los recursos económicos que posee una organización, persona o sistema; resulta un incremento en la riqueza patrimonial neta de las entidades respectivas que se denomina ingreso.

Los recursos financieros de un individuo, empresa o gobierno, son provenientes del trabajo realizado por las personas o de cualquier otra circunstancia se conocen como ingresos. El reconocimiento de un ingreso solo debe ocurrir cuando el movimiento de activos y pasivos tenga un efecto positivo en el capital o el valor neto de la entidad, como lo es el beneficio o pérdida neta.

El impuesto es un tributo de carácter monetario usualmente implementando como política monetaria para el financiamiento de un país, por ejemplo, Ecuador es aquel que se rige entre sus primeros ingresos tributarios, es decir, impuestos. Estos impuestos se dividen entre impuestos con fines fiscales que están directamente relacionados lo que son servicios públicos que ofrece el país y fines extrafiscales que son los que se aplican a bienes de consumo. (Santillán et al., 2020)

Los ingresos que mantienen las empresas pequeñas y medianas son aquellos que ha mantienen un alto realce con respecto a los trabajadores, por lo que se conoce que las Pymes no son encargadas en saber los resultados de los beneficios que ofrecen, por tal razón, existían trabajadores que no están en condiciones para llevar a cabo dicho puesto con instrumentos digitales. (Naranjo y Barcia, 2021)

2.2.6 Gastos

(Cepeda, 2022) Concluyo que el gasto de dinero es la adquisición de bienes o la prestación de servicios necesarios para el funcionamiento del negocio u operatividad del mismo. También se conoce como una salida de recursos que ocurre cuando se utilizan aspectos operativos del negocio, como beneficios para los empleados, alquiler de oficinas o la adquisición de materias primas.

Un gasto es el egreso, o la retirada de fondos de una organización que son utilizados para comprar algún tipo de bien o servicio, dando como resultado a una inversión, ya sea física o intangible (Sanaguano, 2020). Un gasto es simplemente una retirada de dinero voluntario, gastamos dinero cuando compramos cosas, pero también cuando pagamos por servicios, lo que se entiende en el mundo de la contabilidad como una reducción de nuestra producción.

Los gastos que son destinados al Estado, son aquellos para poder adquirir bienes y servicios, es decir, todo lo que se direcciona en relación a lo financiero para la fundación de un servicio o producto, los gastos de capital son aquellos que comprenden la inversión real, eso quiere decir que se van a incluir gastos para la infraestructura entre ellos está la luz, agua, todo lo que emplee no solo la producción sino también factores externos. (Orellana et al., 2020)

2.2.7 Utilidades

La utilidad que tienen las empresas al final de cada año fiscal es lo que determina que tan útiles son estos beneficios que se generan por las operaciones de la empresa y su operatividad (Lizarzaburu et al., 2020). Por ende, es el importe que queda después de deducir los beneficios de las ventas y los ingresos de los costos incurridos durante la producción o la comercialización. De tal manera que si el número es positivo es beneficioso, sin embargo, si es negativo nos enfrentaremos a una pérdida.

La utilidad se refiere al aumento de las operaciones que da como resultado el patrimonio de la organización, no siempre puede resultar en mayor eficacia o disminución del pasivo, es decir, el aumento puede ocurrir en cualquier activo (Chamba, 2020). Por ende, el beneficio que un bien o servicio trae a su destinatario por parte del consumidor de esta utilidad le hace estar dispuesto a pagar un precio fijo, de tal modo que le da un valor económico específico.

Dentro de los estados financieros, se pueden identificar diversas formas de utilidad, que ocasionalmente se expresan como utilidad neta, utilidad operativa, utilidad previa antes de impuesto y participación de los trabajadores que estos se registrarán a través de la observación de cuantos ingresos está recibiendo antes o después del pago de rubros obligatorios. (Rodríguez y Aguayo, 2022)

CAPITULO III

PROCESO METODOLOGICO

3.1 Diseño o Tradición de la Investigación Seleccionada

3.1.1 Modalidades Básicas de la Investigación

El enfoque principal de la investigación se basa en la revisión de documentos, porque forma parte de un proceso de recolección de información de publicaciones realizadas en otras fuentes para sustentar la teoría en consideración al análisis financiero de liquidez y rentabilidad; por tanto, la estructura de la investigación es de tipo no experimental con análisis factorial exploratorio con método explicativo para determinar la relación causa – efecto del problema investigativo.

También Hernández et al. (2016) afirman que los estudios no experimentales se direccionan en investigaciones no exploradas, debido que, generalmente las ya existentes son observadas y analizadas y sus variables no son manipuladas.

El análisis factorial-exploratorio identifica algunas dimensiones subyacentes compartidas que explican la mayoría de la variabilidad observada en un conjunto más amplio de variables para conocer la estructura subyacente de un conjunto de datos cuantitativos. (López y Gutiérrez, 2019)

En consideración al método explicativo es aquel que describe la manera en que ocurren los tipos de investigación para poder identificar su causa y efecto determinando los orígenes en que afectan dicha particularidad. (Calle et al., 2022)

Además, el enfoque aplicado es cuantitativo y cualitativo debido al análisis pertinente de los estados financieros de la empresa mediante el uso de la Guía de Observación y Guía de Entrevista como instrumentos de investigación.

En relación a lo anteriormente descrito, Viorato y Reyes (2019) indican que la investigación cualitativa se utiliza para hacer un análisis profundo de un problema o fenómeno en base al criterio propio, siendo netamente subjetiva; por tanto, no se requiere de muestra alguna.

Por otra parte, (Hernández Sampieri et al., 2016) afirman que el enfoque cuantitativo se direcciona en la recopilación de información relevante para la aprobación de la hipótesis, al

realizar la medición respectiva sobre el análisis numérico y su comportamiento; por otra parte, el enfoque cualitativo, se direcciona en la recolección de datos precisos para el posterior desarrollo e las interrogantes o preguntas de investigación con la finalidad de realizar nuevas preguntas para la final interpretación de los resultados obtenidos.

Los autores detallan las particularidades de los enfoques cuantitativos y cualitativos que se describen a continuación.

Enfoque cuantitativo:

- Realiza la medición y estimación de un fenómeno comprobado. ¿En qué momento se suscita y el porcentaje o medida que se desarrolla?
- Da pauta al investigador para delimitar el problema, y las interrogantes se desarrollan sobre hechos precisos.
- El análisis del fenómeno o problema, es fundamentado bajo un marco teórico para luego ser derivado en una o varias hipótesis.
- La hipótesis se obtiene de la información recabada; por tanto, es medible y se representa a través de números para su posterior análisis estadístico.

Enfoque cualitativo:

- El investigador realiza una indagación sobre el fenómeno o problema; para desarrollar una teoría en base a lo encontrado; primero realiza la observación pertinente, indagación sobre el mismo y realiza las respectivas conclusiones para un mayor entendimiento del problema.
- En el enfoque cualitativo no existe la aprobación de la hipótesis, debido a que ésta nace a partir de los resultados obtenidos luego de la recolección de información.
- La recolección de información obtenidos en la investigación cualitativa, se obtiene a partir de la opinión o punto de vista de las experiencias, emociones, prioridades de las personas implicadas, luego de la aplicación de un cuestionario de preguntas, vinculados a partir del problema evidenciado para su posterior análisis.

3.1.2 Metodología de la investigación

La metodología de investigación aplicada en el presente análisis de caso es de enfoque mixto, bajo el paradigma positivista; por otra parte, con el desarrollo del método deductivo –

inductivo, este estudio es de tipo analítico – descriptivo, para analizar las respectivas variables del tema de investigación; por ello se realiza el detalle respectivo de la ruta a seguir en la presente investigación. Ver tabla 1.

Tabla 1. Cuadro metodológico de investigación cuantitativa

Enfoque	Paradigma	Método	Tipo de Investigación	Diseño	Técnicas	Instrumentos	Unidades	Participantes
Mixto	Positivista	Deductivo-Inductivo	Analítica / Descriptiva	No experimental	Entrevista (semiestructurada) Observación	Guía de Entrevista Guía de Observación	Muestra no estadística	Gerente Contador

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

La investigación analítica es relevante y significativa en todo el proceso investigativo porque a través de ella, se mide el impacto del mismo, por ello, da a conocer el problema para comprender su estructura. (Ruipérez, 2020)

El análisis deductivo se encuentra directamente dirigido al razonamiento basado en leyes o principios de una persona. (Prieto, 2017)

En la misma línea, Dávila (2006) afirma:

El uso del razonamiento deductivo e inductivo resulta extremadamente beneficioso en la investigación. La deducción facilita la conexión entre la teoría y la observación, permitiendo derivar conclusiones a partir de la teoría y aplicarlas a fenómenos observados. Por otro lado la inducción implica la acumulación de información y conocimiento a partir de observaciones aisladas. (p. 181)

La observación es un método de investigación aplicado, el cual el investigador utiliza para evaluar un hecho en concreto, para a través de ella, desarrollar un criterio definitivo sobre la experiencia realizada en base a la misma. (López et al., 2019)

3.1.3 Análisis de Factibilidad de la Investigación

La posibilidad de llevar a cabo la investigación en el contexto del estudio de caso presenta un nivel de viabilidad satisfactorio debido al fácil acceso de información financiera proporcionada por la empresa; además, sus estados financieros, constituyen el fundamento para la realización de la investigación. Por ello, la orientación tiene un diseño no

experimental, en el cual se orienta en el paradigma positivista, en su papel primordial, fomenta la viabilidad, destacando el aporte de Macías et al., (2011) en el que aseveran:

A lo largo del tiempo y hasta el presente, la influencia del enfoque positivista ha llevado que muchas investigaciones se desarrollen bajo un esquema en el que el investigador actúa como un observador externo que simula ser un experto altamente calificado. (p. 5)

En base a lo expuesto, se realiza una exploración documental sobre los efectos económicos en liquidez y rentabilidad de la empresa Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” a través del análisis financiero para la determinación de hipótesis sobre el problema evidenciando, de esta manera, se plantea una solución del mismo.

Así mismo, durante el proceso de investigación se consideraron recursos tales como artículos de revista indexados para la validación de la calidad investigativa, así como los recursos tecnológicos en este caso: Internet y recursos económicos disponibles para la investigación; bajo este escenario, con la información financiera obtenida se determinará el desempeño financiero de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”, el cual se utilizarían los indicadores financieros centrados en la rentabilidad y la liquidez durante el período de pandemia.

3.2 Proceso de Recolección de Datos de la Investigación

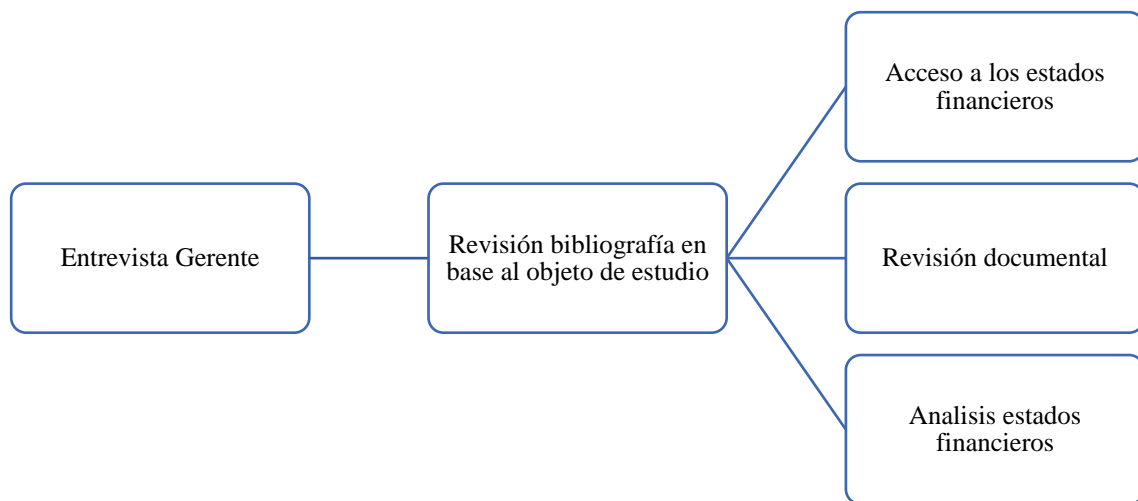
El proceso de recolección de datos de la investigación se realiza a través de la aplicación de instrumentos de investigación, considerando para el efecto la Guía de Observación Documental y Entrevista Dirigida al Gerente de la empresa Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” para determinar de esta manera los efectos económicos en la liquidez y rentabilidad de la misma durante el periodo de pandemia.

Tabla 2. Aplicación de Instrumento Investigativo

ÁREA	Contabilidad y Finanzas
CAMPO	Financiero
TEMA	Efectos económicos en la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en tiempos de pandemia.
OBJETIVO	Analizar la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” de la Ciudad de Machala mediante el

	uso de razones financieras y sus respectivas interpretaciones durante el periodo 2020 – 2021.
DELIMITACIÓN ESPACIAL	Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”
DELIMITACIÓN TEMPORAL	2020 - 2021
Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda	

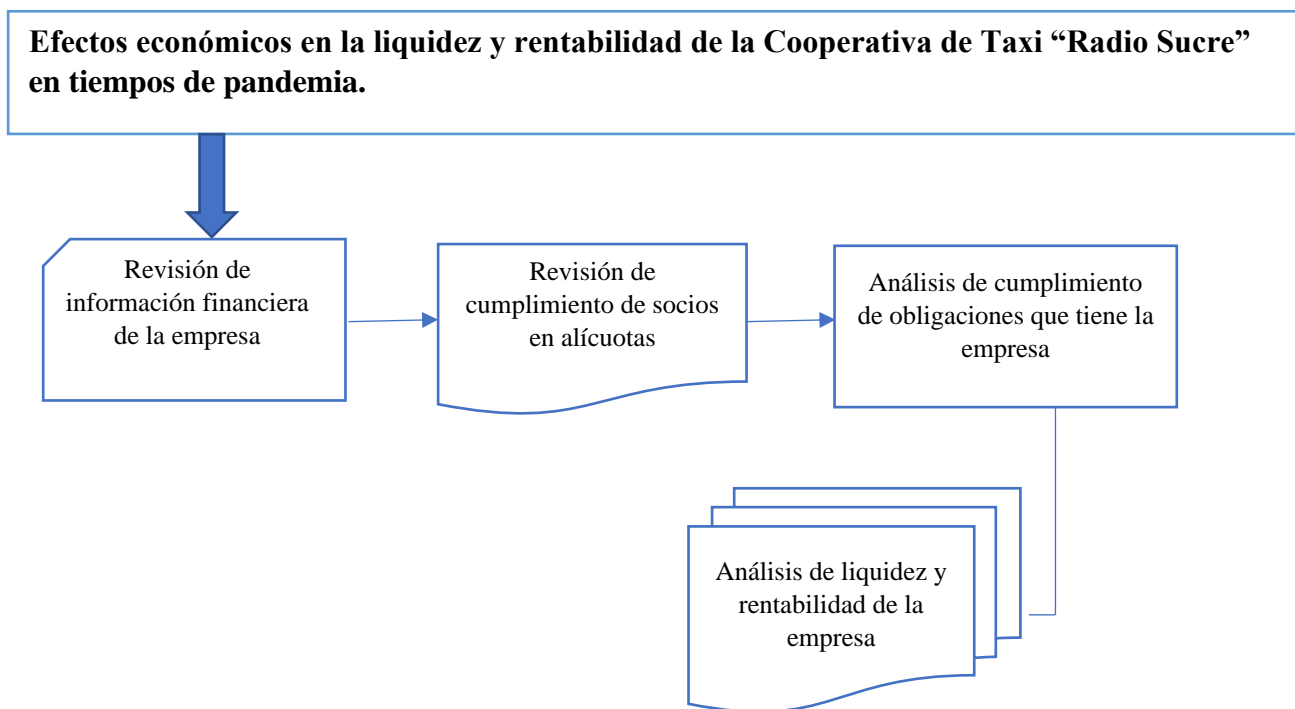
Gráfico 2. Proceso de Recolección de Información



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

En el gráfico 2, hace referencia al proceso de recolección de información a través de la aplicación de la Guía de Observación y Guía de Entrevista para dar cumplimiento al objetivo general y específico de la investigación.

Gráfico 3. Flujoograma de Observación y Análisis de Información



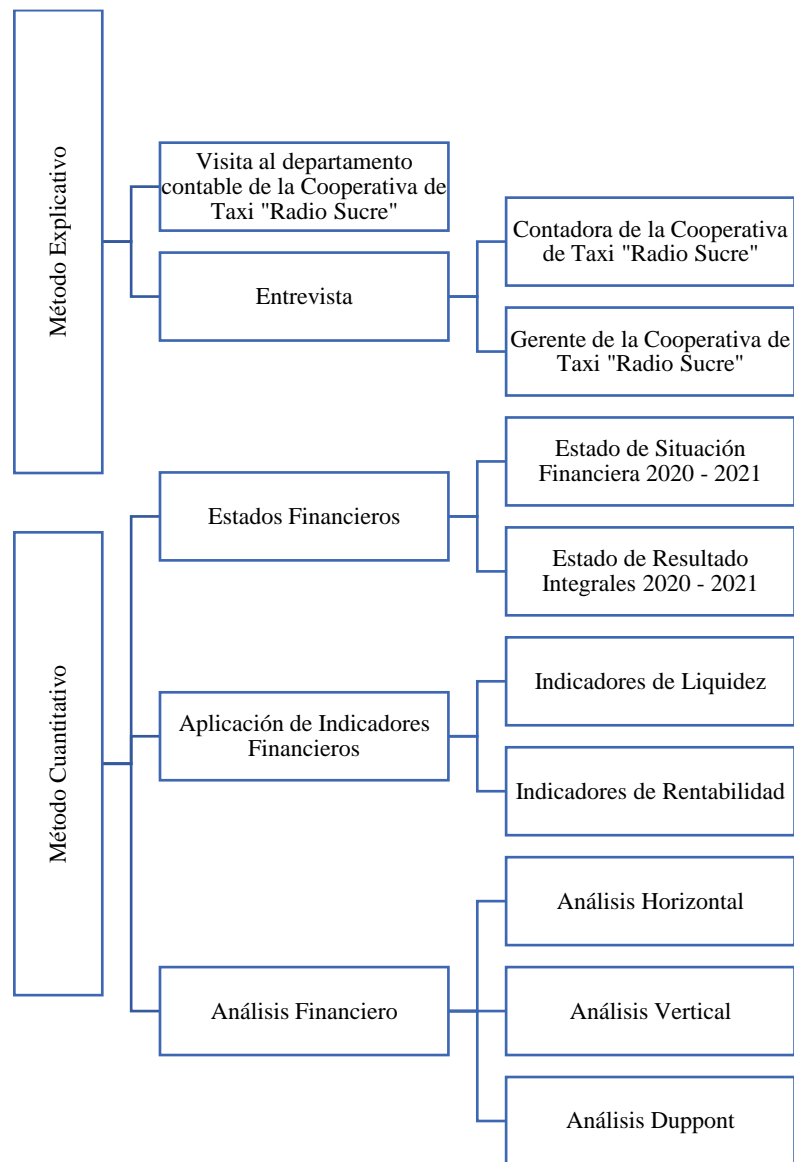
Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Con la aplicación de la Guía de Observación, se realiza el análisis correspondiente de liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” durante la pandemia en los años 2020 – 2021.

3.2.1 Plan de Recolección de la Información

En el plan de recolección de información se encamina en la aplicación de los instrumentos de investigación aplicados, así como también, analizar la veracidad de los estados financieros para determinar el desempeño financiero de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”, dando cumplimiento de esta manera, a los objetivos específicos planteados; ante ello, se desarrolla un esquema de proceso de recolección.

Gráfico 4. Plan de recolección de la información



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

El gráfico 4, refleja el procedimiento de recopilación de información partiendo de la aplicación de Guía de Observación, en el cual paso a paso se determinará el alcance de los objetivos planteados; además, con la Guía de Entrevista se comprobarán las principales causas y efectos de los efectos económicos en liquidez y rentabilidad de la empresa en el periodo 2020 – 2021.

Indicadores Financieros

Según (Correa Mejía et al., 2018) expresan que los indicadores financieros representan una utilidad o recurso indispensable para el monitoreo de resultados esperados en una organización; además, permiten el planteamiento de estrategias para mejorar su desempeño y tener los resultados favorables al final del periodo contable.

➤ **Indicador de Liquidez**

Indican que los indicadores de liquidez se utilizan para evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, teniendo en cuenta la disponibilidad de recursos. (Muñoz y Mendoza, 2023)

Razón corriente: Se enfoca en medir la capacidad de la empresa para convertir sus activos en efectivo y así cumplir con sus responsabilidades a corto plazo. Esta métrica refleja la capacidad financiera de la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo y se basa en activos y pasivos corrientes, resaltando el valor en moneda de la empresa por cada unidad de pasivo.

Capital de trabajo: Se refiere a los recursos disponibles que la empresa tiene para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, teniendo en cuenta la diferencia entre el ciclo de caja y ciclo operativo de la empresa.

Razón Rápida: Esta métrica se centra en analizar la liquidez de la empresa en relación con el activo corriente, excluyendo el inventario. Un resultado elevado en la prueba acida sugiere que la empresa dispone de suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos a corto plazo; no obstante, si el resultado obtenido de la misma es inferior indica que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para el cumplimiento de sus obligaciones corrientes. (González Soto et al., 2020)

Tabla 3. Indicadores de liquidez

Indicador	Fórmula
Razón Corriente	$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ Corriente}{Pasivo\ Corriente}$

Capital de Trabajo	$Capital\ de\ Trabajo = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$
Razón Rápida	$Razon\ Rapida = \frac{Activo\ Corriente - Inventarios}{Pasivo\ Corriente}$

Fuente: (Gitman y Zutter, 2016)

➤ **Indicadores de Rentabilidad**

El término rentabilidad, se aplica a las diferentes actividades económicas que tiene una organización en base a los resultados positivos reflejados en los estados financieros, determinando objetivamente el rendimiento de sus situaciones que se presentan siendo las principales, estabilidad, seguridad o solvencia, crecimiento y rendimiento financiero.

(Dávila Newman, 2006) afirman que los indicadores de rentabilidad, permiten realizar una valoración efectiva de la empresa sobre su capacidad para generar beneficios y por ende el financiamiento de sus operaciones.

Los indicadores de ROE y ROA se emplean para evaluar directamente la rentabilidad de una empresa y determinar su posición en términos de estructura financiera para el crecimiento empresarial. En este contexto, durante el análisis para determinar que indicador aporta un valor más significativo, el ROA se presenta como el mejor posicionado. Esto se debe a que se enfoca en la rentabilidad de los activos, mientras que el ROE tiene una desventaja, ya que involucra el nivel de endeudamiento.

El ROA se define en función de la rentabilidad generada en relación a las ventas netas totales. Este indicador mide la capacidad de la empresa para generar ganancias basadas en sus ventas y su variación depende de la relación entre las ventas netas y los costos de ventas. (González Soto et al., 2020)

Si el resultado es mayor, sugiere que la empresa este gestionando eficazmente sus ventas. En este sentido, los cambios en los costos de ventas pueden estar relacionados con la materia prima, la mano de obra directa o los costos indirectos de fabricación de bienes. Por lo tanto, se el indicador es superior, los directivos deben considerar analizar la calidad de producción y optimizar los recursos.

La rentabilidad operativa está estrechamente vinculada a los gastos operativos, administrativos y de ventas. Aunque estos gastos son necesarios para el funcionamiento de la empresa en teoría, la utilidad operativa representa el resultado neto de los ingresos operativos menos los gastos administrativos, de ventas y los costos de ventas. Es importante tener en cuenta que estos valores pueden ser negativos si no se consideran ingresos no operativos.

(González Soto et al., 2020) la rentabilidad neta se calcula restando el costo de ventas a las ventas netas y expresando el resultado como un porcentaje de las ventas. Estos índices se calculan al finalizar el periodo contable, utilizando los recursos propios y las ventas como base.

Un resultado positivo indica una rentabilidad neta, mientras que un resultado negativo señala pérdidas en la empresa.

Tabla 4. Indicadores de Rentabilidad

Indicador	Fórmula
Rentabilidad Bruta	$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \left(\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}} \right)$
Rentabilidad Operacional	$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \left(\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} \right)$
Rentabilidad Neta	$\text{Margen de Utilidad Neta} = \left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}} \right)$
Rendimiento sobre los Activos	$\text{RSA} = \left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total de Activos}} \right)$
Rendimiento sobre el Patrimonio	$\text{RSP} = \left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \right)$

Fuente: (Gitman y Zutter, 2016)

Análisis Du Pont

Según lo afirmado por (García, 2014) se plantea que “el objetivo principal de una empresa es maximizar la valoración de sus acciones en el ámbito del patrimonio; la empresa puede o no acercarse a este objetivo utilizando deuda para incrementar el rendimiento sobre el capital.

Cada situación debe ser analizada de manera independiente” (p.92). El sistema Du Pont por su parte se encarga de analizar los estados financieros de la empresa para evaluar su situación actual. Esto implica comparar los saldos obtenidos del estado de resultados y el balance general con el fin de medir su rentabilidad través del ROA (Rendimiento Sobre Activos) y el ROE (Retorno Sobre el Patrimonio), teniendo en cuenta el nivel de apalancamiento.

La fórmula de análisis Du Pont, se aplica considerando el margen neto, que evalúa la rentabilidad en relación a las ventas y la rotación total de activos. Esta información destaca el grado de utilización de activos que la empresa ha implementado para promocionar y comercializar sus productos, obteniendo en última instancia el rendimiento total sobre activos (ROA). (González Soto et al., 2020)

Tabla 5. *Márgen de Apalancamiento Du Pont*

Indicador	Fórmula
Márgen de Apalancamiento Du Pont	<i>DU PONT = Utilidad Neta + Ventas + Total Activos</i>

Fuente: (Block et al., 2001)

3.3 Sistema de Categorización en el Análisis de Datos

3.3.1 Aplicación de los Instrumentos

Estados Financieros

Tabla 6. *Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”*

COOPERATIVA DE TAXI “RADIO SUCRE”	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
DETALLE	SALDO
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
BANCOS	28764,99

CUENTAS POR COBRAR	9568,93
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	38333,92
ACTIVOS NO CORRIENTES	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
TERRENOS	7161,35
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXEPTO TERRENOS)	48012,97
VEHICULO	31472,79
(-) DEPRECIACION	9572,14
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	77074,97
TOTAL DEL ACTIVO	115408,89
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	16668,61
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	16668,61
TOTAL DEL PASIVO	16668,61
PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	82426,64
RESERVAS	
RESERVA LEGAL	22193,00
OTRAS	1760,97
RESULTADOS ACUMULADOS	
EXCEDENTE/PERDIDA DEL EJRCICIO ANTERIOR	-6429,95
EXCEDENTE/PERDIDA DEL EJRCICIO ECONOMICO	-1210,38
TOTAL DEL PATRIMONIO	98740,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	115408,89

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Fuente: (Servicio de Rentas Internas)

Tabla 7. Estados de Resultado Integral al 31 de diciembre de 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

COOPERATIVA DE TAXI “RADIO SUCRE”	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
DETALLE	SALDO
INGRESOS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
VENTAS	42778,93
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	42778,93
OTROS INGRESOS	
OTROS	51,35
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	51,35
TOTAL INGRESOS	42830,28
COSTOS	
COSTOS OPERACIONALES	44040,66
TOTAL COSTOS	44040,66
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-1210,38
GASTOS	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-1210,38

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Fuente: (Servicio de Rentas Internas)

Tabla 8. Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

COOPERATIVA DE TAXI “RADIO SUCRE”	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	
DETALLE	SALDO
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
BANCOS	20135,93
CUENTAS POR COBRAR	7843,27

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	27979,20
ACTIVOS NO CORRIENTES	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
TERRENOS	7161,35
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXEPTO TERRENOS)	48012,97
VEHICULO	30572,79
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	9572,14
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	76174,97
TOTAL DEL ACTIVO	104154,17
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	11774,56
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	11774,56
TOTAL DEL PASIVO	11774,56
PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	75473,66
RESERVAS	
RESERVA LEGAL	22193,00
OTRAS	1760,97
RESULTADOS ACUMULADOS	
PERDIDA DEL EJRCICIO ANTERIOR	-7640,33
EXCEDENTE/PERDIDA DEL EJRCICIO ECONOMICO	592,31
TOTAL DEL PATRIMONIO	92379,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	104154,17

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Fuente: (Servicio de Rentas Internas)

Tabla 9. Estados de Resultado Integral al 31 de diciembre de 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

COOPERATIVA DE TAXI “RADIO SUCRE”	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	
DETALLE	SALDO
INGRESOS	

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
VENTAS	63248,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	63248,00
TOTAL INGRESOS	63248,00
COSTOS	
COSTOS OPERACIONALES	33593,06
TOTAL COSTOS	33593,06
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	29654,94
GASTOS	
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6846,97
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	4920,00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	1926,97
OTROS GASTOS	22883,00
OTROS	22883,00
TOTAL GASTOS	29729,97
PERDIDA DEL EJERCICIO	-75,03

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Fuente: (Servicio de Rentas Internas)

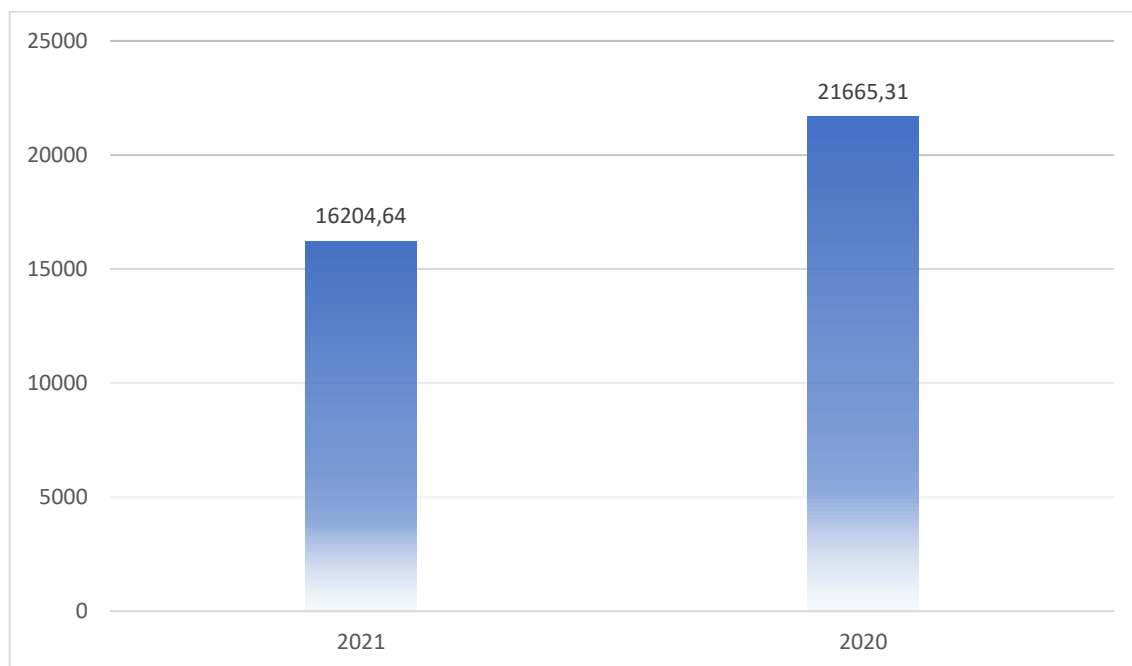
➤ **Indicadores de Liquidez**

Tabla 10. Capital de Trabajo

<i>Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente</i>
2021
<i>Capital de Trabajo = \$27979,20 – \$11774,56</i>
<i>Capital de Trabajo = \$16204,64</i>
2020
<i>Capital de Trabajo = \$38333,92 – \$16668,61</i>
<i>Capital de Trabajo = \$21665,31</i>

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 5. Capital de Trabajo



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 presenta un resultado de \$16204,64 en Capital Neto de Trabajo que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene un resultado de \$21665,31. Dado que su capacidad para operar a disminuido durante la pandemia por lo tanto también el riesgo del negocio ha subido.

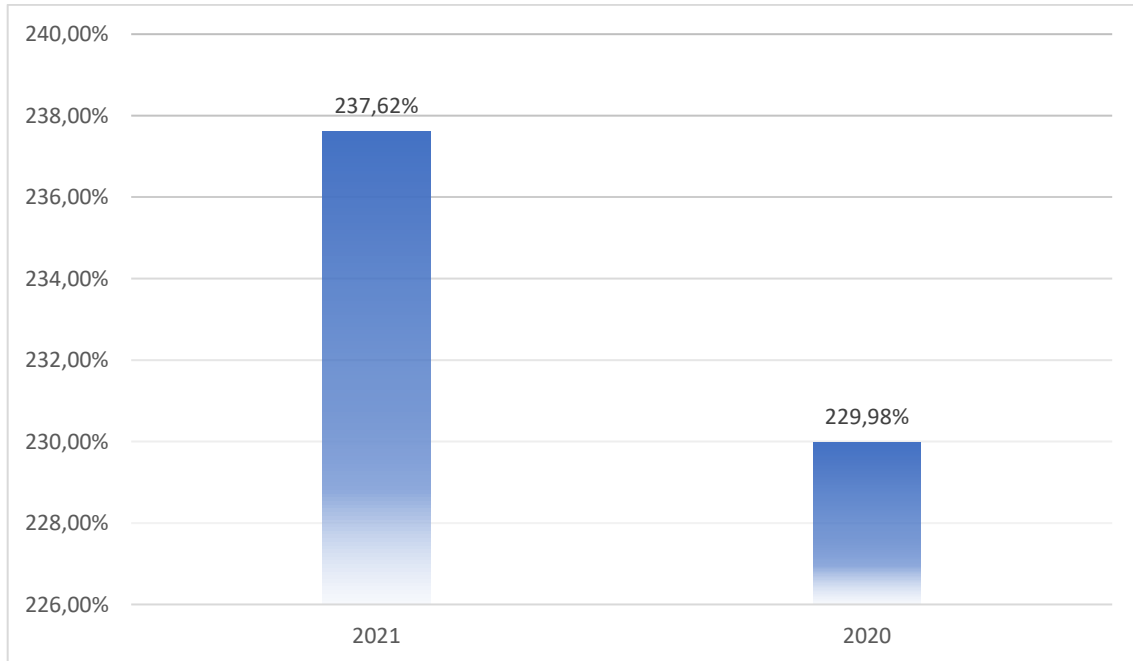
Tabla 11. Razón Corriente

<i>Razón Corriente</i> = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
2021
<i>Razón Corriente</i> = $\frac{\$27979,20}{\$11774,56}$
<i>Razón Corriente</i> = \$2,38 * 100%
<i>Razón Corriente</i> = 237,62%
2020
<i>Razón Corriente</i> = $\frac{\$38333,92}{\$16668,61}$
<i>Razón Corriente</i> = \$2,2998 * 100%

Razón Corriente = 229,98%

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 6. Razón Corriente



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$2,38 en sus activos para cubrir \$1,00 de deudas a corto plazo; es decir que el 237,62% cubre con sus activos corrientes a los pasivos de corto plazo; comparando con el periodo 2020 tiene \$2,29 en sus activos que equivale al 229,98%, evidenciamos que tiene una liquidez adecuada ya que se encuentra en los rangos sugeridos de 1,5 – 2,5.

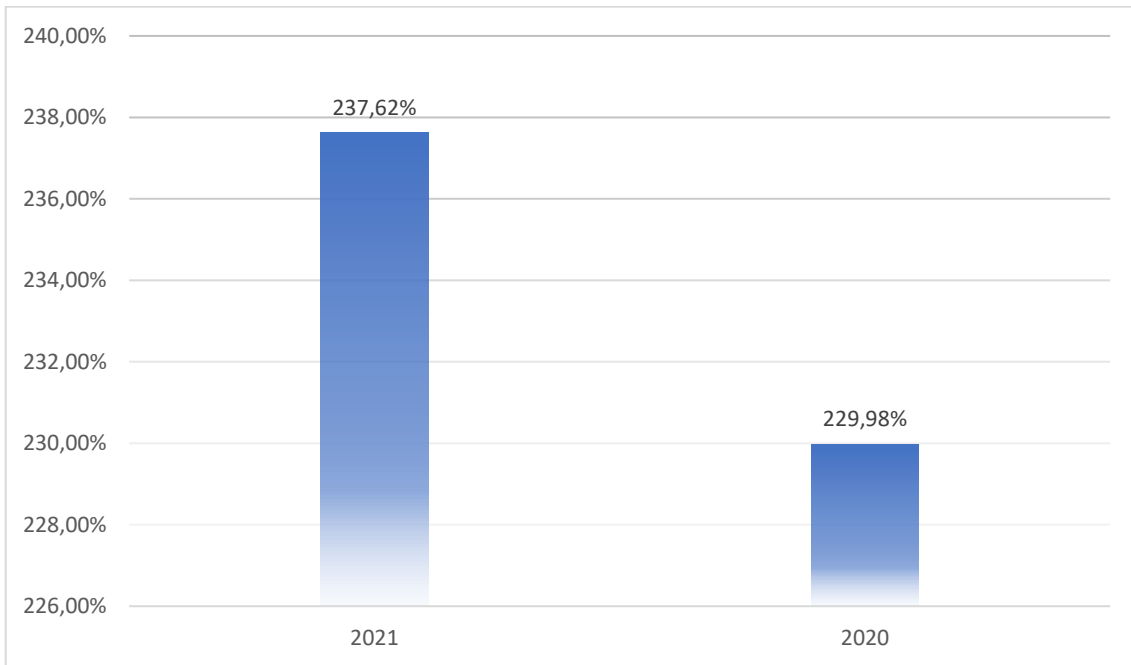
Tabla 12. Razón Rápida

$\text{Razón Rápida} = \left(\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$
2021
$\text{Razón Rápida} = \frac{\$27979,20}{\$11774,56}$
$\text{Razón Rápida} = \$2,38 * 100\%$
$\text{Razón Rápida} = 237,62\%$

2020
Razón Rápida = $\frac{\$38333,92}{\$16668,61}$
Razón Rápida = \$2,2998 * 100%
Razón Rápida = 229,98%

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 7. Razón Rápida



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$2,38 (237,62%) en sus activos corrientes para cubrir \$1,00 de deudas a corto plazo, que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene \$2,30 (229,98%) lo cual se evidencia que sigue manteniendo su liquidez adecuada en función a este indicador además se encuentra en el rango establecido de \$1,00 - \$2,00; la empresa no posee inventarios por lo tanto de igual manera se aplica de manera rigurosa el nivel de liquidez.

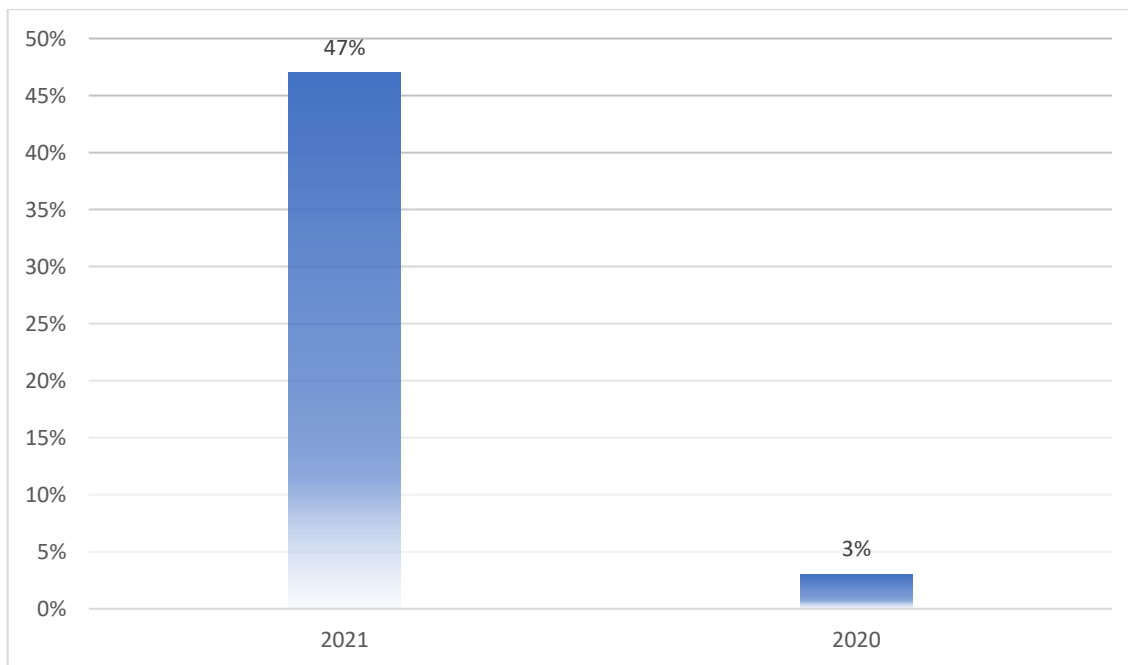
➤ **Indicadores de Rentabilidad**

Tabla 13. Margen de Utilidad Bruta

Margen de Utilidad Bruta = $\left(\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}\right)$	
2021	
Margen de Utilidad Bruta =	$\frac{\$29654,94}{\$63248,00}$
Margen de Utilidad Bruta =	$\$0,47 * 100\%$
Margen de Utilidad Bruta =	47%
2020	
Margen de Utilidad Bruta =	$\frac{\$ - 1210,38}{\$42778,93}$
Margen de Utilidad Bruta =	$\$ - 0,03 * 100\%$
Margen de Utilidad Bruta =	3%

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 8. Margen de Utilidad Bruta



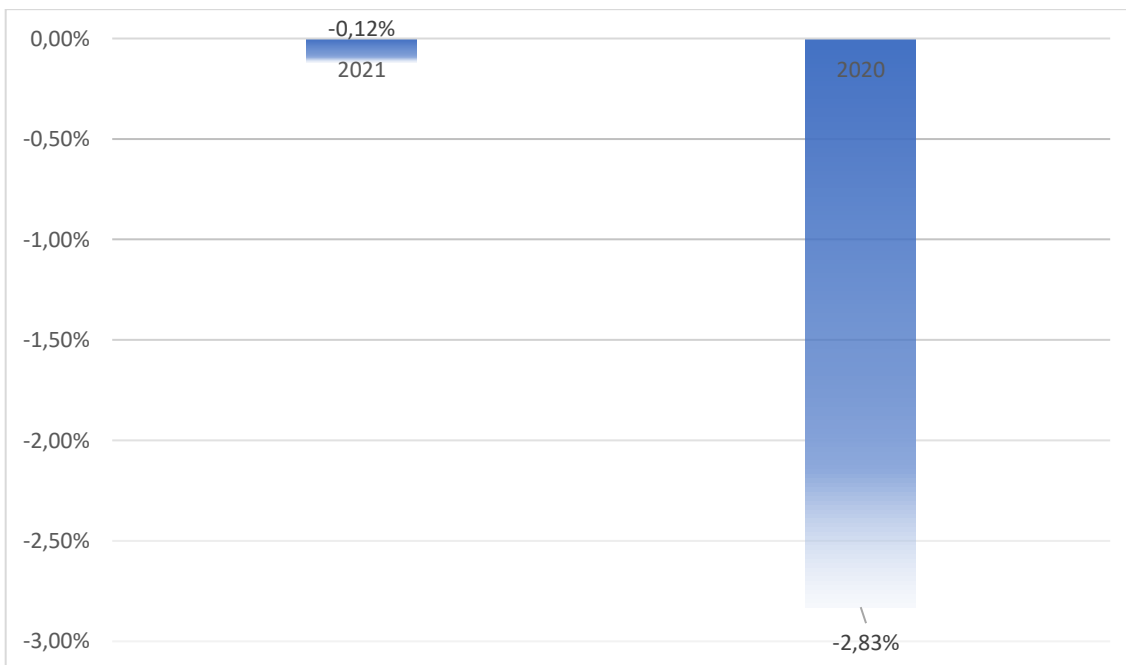
Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$0,47 (47%) de ganancia bruta por cada dólar en ventas, que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene \$-0,03 (3%) lo cual se evidencia que ha aumentado de un periodo a otro por motivo de la pandemia lo cual es favorable para la Cooperativa.

Tabla 14. Margen de Utilidad Operativa

Margen de Utilidad Operativa = $\left(\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}\right)$	
2021	
Margen de Utilidad Operativa =	$\frac{\$ - 75,03}{\$63248,00}$
Margen de Utilidad Operativa =	$\$ - 0,001186 * 100\%$
Margen de Utilidad Operativa =	-0,12%
2020	
Margen de Utilidad Operativa =	$\frac{\$ - 1210,38}{\$42778,93}$
Margen de Utilidad Operativa =	$\$ - 0,028294 * 100\%$
Margen de Utilidad Operativa =	-2,83%

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 9. Margen de Utilidad Operativa



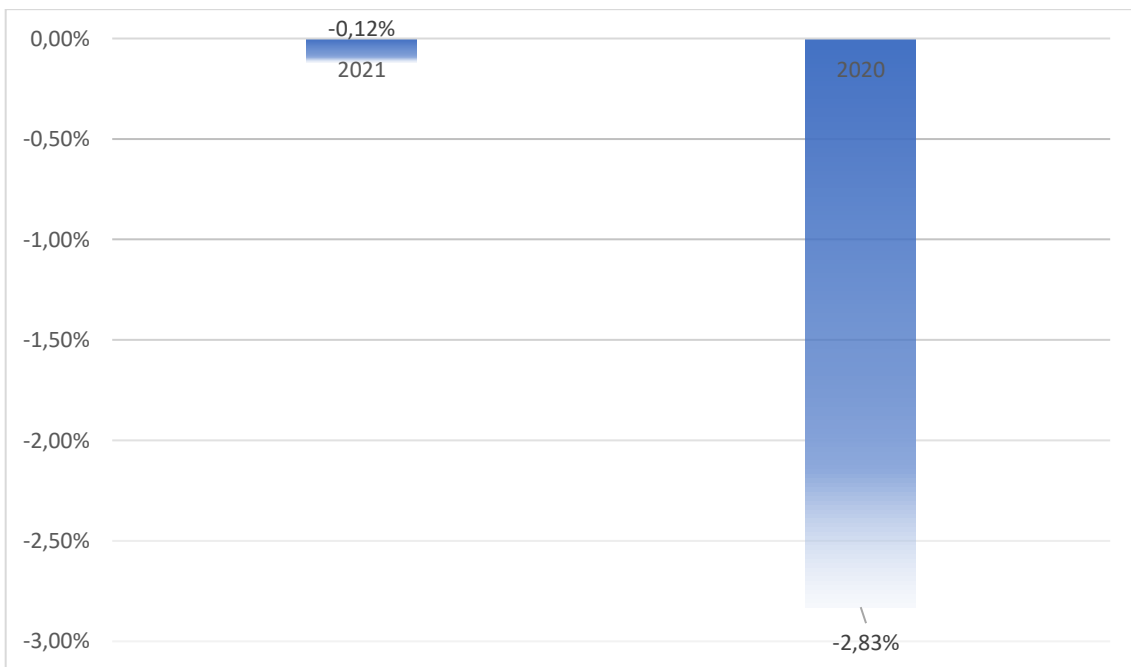
Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$-0,001186 (-0,12%) de ganancia operativa por cada dólar en ventas, que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene \$-0,028294 (-2,83%) lo cual se evidencia que ha aumentado sin embargo aún no es favorable para la Cooperativa.

Tabla 15. *Márgen de Utilidad Neta*

<i>Márgen de Utilidad Neta = $\left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Ventas}}\right)$</i>
2021
<i>Márgen de Utilidad Neta = $\frac{\\$ - 75,03}{\\$63248,00}$</i>
<i>Márgen de Utilidad Neta = $\\$ - 0,001186 * 100\%$</i>
<i>Márgen de Utilidad Neta = $-0,12\%$</i>
2020
<i>Márgen de Utilidad Neta = $\frac{\\$ - 1210,38}{\\$42778,93} * 100\%$</i>
<i>Márgen de Utilidad Neta = $\\$ - 0,028294 * 100\%$</i>
<i>Márgen de Utilidad Neta = $-2,83\%$</i>

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 10. *Márgen de Utilidad Neta (MUN)*



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$-0,001186 (-0.12%) de ganancia neta por cada dólar en ventas, que si lo comparamos con el

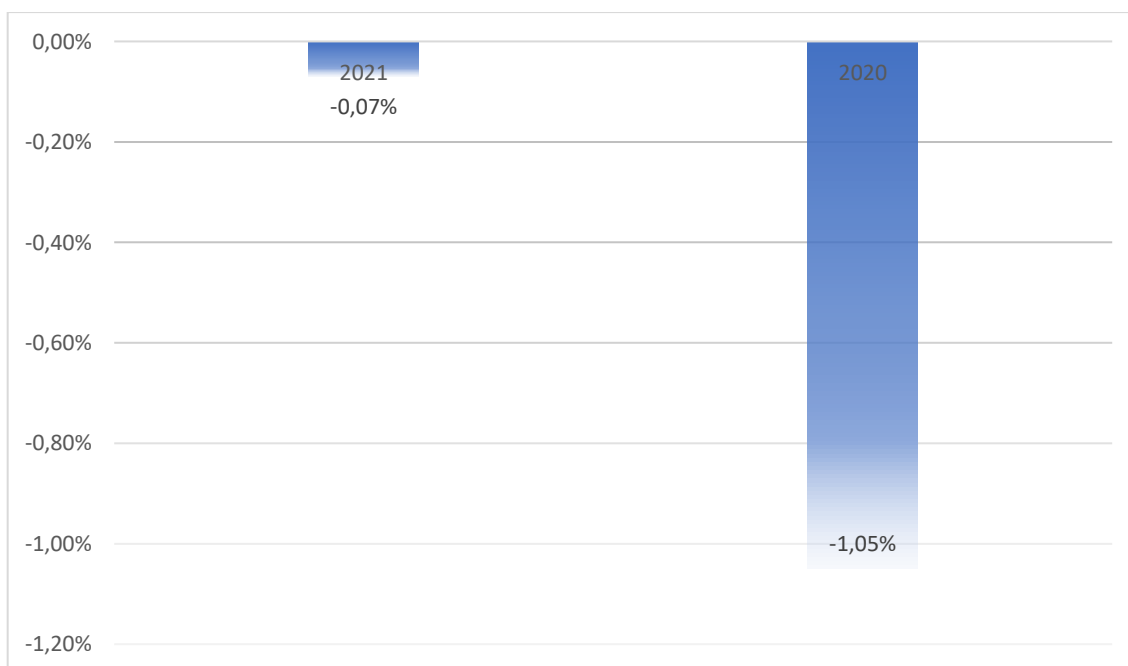
periodo 2020 tiene \$-0,028294 (-2,83%) lo cual se evidencia que ha aumentado sin embargo aún no es favorable porque sigue teniendo valores negativos para la Cooperativa, por ende, existió un aumento en los ingresos y una disminución en los costos.

Tabla 16. Rendimiento Sobre los Activos (RSA)

$RSA = \left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Total de Activos}} \right)$	
2021	
$RSA = \frac{\\$ - 75,03}{\\$104154,17}$	
$RSA = \\$ - 0,000720 * 100\%$	
$RSA = -0,07\%$	
2020	
$RSA = \frac{\\$ - 1210,38}{\\$115408,89}$	
$RSA = \\$ - 0,010488 * 100\%$	
$RSA = -1,05\%$	

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 11. Rendimiento Sobre los Activos (RSA)



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

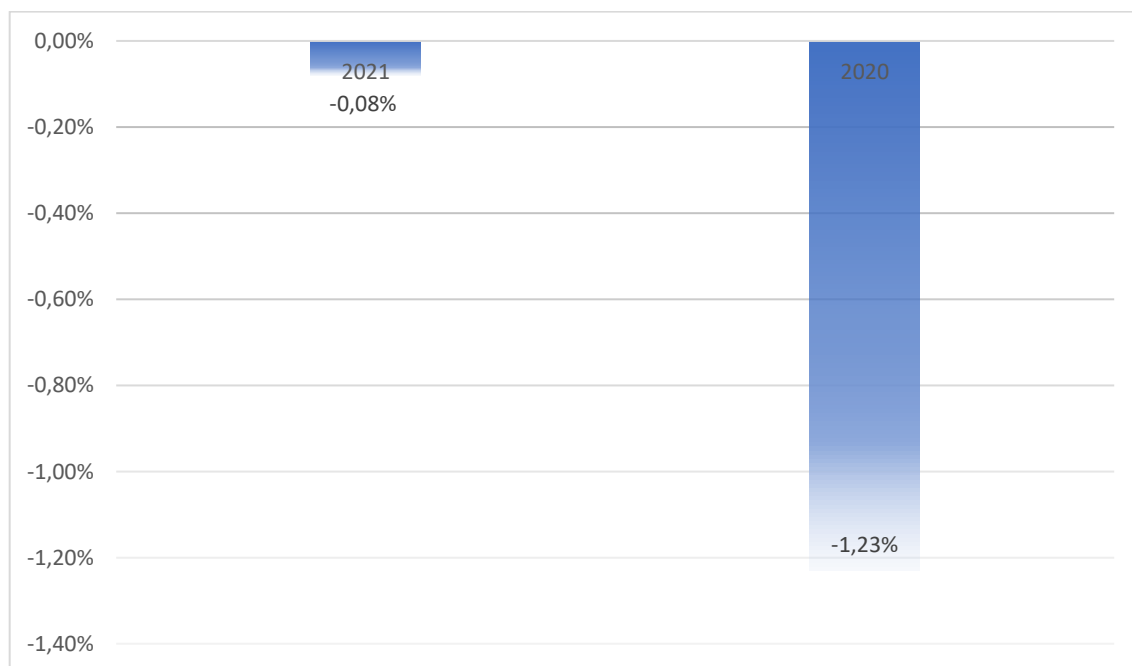
Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$-0,000720 (-0,007%) de ganancia neta por cada dólar en activos, que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene \$-0,010488 (-1.05%) lo cual se evidencia que ha aumentado lo cual es un resultado favorable, pero sigue teniendo valores negativos que reflejan significativamente en las ganancias y futuras inversiones.

Tabla 17. Rendimiento Sobre el Patrimonio (RSP)

$RSP = \left(\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \right)$
2021
$RSP = \frac{\$ - 75, 03}{\$92379, 61}$
$RSP = \$ - 0, 00812 * 100\%$
$RSP = -0, 08\%$
2020
$RSP = \frac{\$ - 1210, 38}{\$98740, 28}$
$RSP = \$ - 0, 012258 * 100\%$
$RSP = -1, 23\%$

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 12. Rendimiento Sobre Patrimonio (RSP)



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: La Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en el periodo 2021 tiene \$-0,0001187 (-0,08%) de ganancia neta por cada dólar de inversión en patrimonio, que si lo comparamos con el periodo 2020 tiene \$-0,002457 (-1,23%) lo cual se evidencia que ha aumentado sin embargo es favorable, pero sigue teniendo valores negativos la Cooperativa.

3.3.2 Análisis Financiero

3.3.2.1 Análisis Vertical

(Nieto y Cuchiparte, 2022) señalan el análisis vertical como un instrumento que se aplica para establecer la utilidad de un periodo contable de los activos en el estado financiero; a partir del mismo se determinan los incrementos o decrementos en las actividades de la empresa. Es decir, determina la participación de un rubro dentro del total global. Ver tabla 18, 19 y 20.

3.3.2.2 Análisis Horizontal

El análisis horizontal define la tendencia de las cuentas entre dos periodos contables para obtener a partir de ello el valor absoluto por porcentaje para ser analizados, de esta manera se determina la variación de un rubro que ha sufrido en un periodo respecto de otro. Es decir,

se determina cuanto ha crecido o disminuido entre un periodo y otro. (Nieto y Cuchiparte, 2022) Ver tabla 21

Tabla 18. Cuadro comparativo 2020 – 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

ACTIVOS	AL 31 DICIEMBRE 2020	AL 31 DICIEMBRE 2021
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	28764,99	20135,93
CUENTAS POR COBRAR	9568,93	7843,27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3833,92	27979,20
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	7161,35	7161,35
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXEPTO TERRENOS)	48012,97	48012,97
VEHICULO	31472,79	30572,79
(-) DEPRECIACION	9572,14	9572,14
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	77074,97	76174,97
TOTAL DEL ACTIVO	115408,89	104154,17

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Tabla 19. Análisis Vertical año 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

ACTIVOS	AL 31 DICIEMBR E 2020	ANALISIS VERTICAL	PORCENTAJE
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	28764,99	0,25	25%
CUENTAS POR COBRAR	9568,93	0,08	8%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3833,92	0,33	33%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
TERRENOS	7161,35	0,06	6%
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXEPTO TERRENOS)	48012,97	0,42	42%

VEHICULO	31472,79	0,27	27%
(-) DEPRECIACION	9572,14	0,08	8%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	77074,97	0,67	67%
TOTAL DEL ACTIVO	115408,89		

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: De acuerdo a los resultados obtenidos durante el año 2020, el total de activos corrientes representa el 33% de total de activos que tiene la empresa, en tanto que el 67% de activos corresponde a activos no corrientes que la empresa posee.

Tabla 20. Análisis Vertical año 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

ACTIVOS	AL 31 DICIEMBR E 2021	ANALISIS VERTICAL	PORCENTAJ E
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	20135,93	0,16	16%
CUENTAS POR COBRAR	7843,27	0,06	6%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	27979,20	0,23	23%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
TERRENOS	7161,35	0,06	6%
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXEPTO TERRENOS)	48012,97	0,39	39%
VEHICULO	30572,79	0,25	25%
(-) DEPRECIACION	9572,14	0,08	8%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	76174,97	0,77	77%
TOTAL DEL ACTIVO	104154,17		

Interpretación: De acuerdo a los resultados obtenidos durante el año 2021, el total de activos corrientes representa el 23% de total de activos que tiene la empresa, en tanto que el 77% de activos corresponde a activos no corrientes que la empresa posee.

Análisis general: Al realizar la comparación con el resultado del año 2020, se puede apreciar que los activos corrientes disminuyeron en un 10%. No obstante, los activos no corrientes se incrementaron en un 10%. Lo que indica que durante el año 2021 hubo un desfase en ventas,

situación que debe ser evaluada por la administración de la empresa para definir las metas de la organización.

Tabla 21. Análisis Horizontal año 2020 – 2021 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

ACTIVOS	AL 31 DIC 2020	AL 31 DIC 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO CORRIENTE				
BANCOS	28764,99	20135,93	-8629,06	70%
CUENTAS POR COBRAR	9568,93	7843,27	-1725,66	82%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3833,92	27979,20	-10354,72	73%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
TERRENOS	7161,35	7161,35	0,00	1
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	48012,97	48012,97	0,00	1
VEHICULO	31472,79	30572,79	-900,00	97%
(-) DEPRECIACION	9572,14	9572,14	0,00	1
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	77074,97	76174,97	-900,00	99%
TOTAL DEL ACTIVO	115408,89	104154,17		

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Análisis general e interpretación: Al realizar la comparación horizontal entre los años 2021 y 2020 se puede apreciar que existe una variación relativa sobre el efectivo debido a la disminución de ingresos durante el año 2021, considerando de esta manera que el total de activo corriente disminuyó notoriamente en un 73%. En consideración a los activos no corrientes, tiene un 99% considerando la depreciación de vehículos, lo que incide en la disminución del total de activos del 2021 del 2020.

3.2.2.3 Análisis Dupont

Tabla 22. Análisis Du pont correspondiente al año 2021 – 2020 de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”

CUENTAS	AÑO 2020	AÑO 2021
PATRIMONIO NETO	98740,28	92379,61
ACTIVO TOTAL	115408,89	104154,17
VENTAS	42778,38	63248,00
UTILIDAD NETA	-1210,38	-75,03

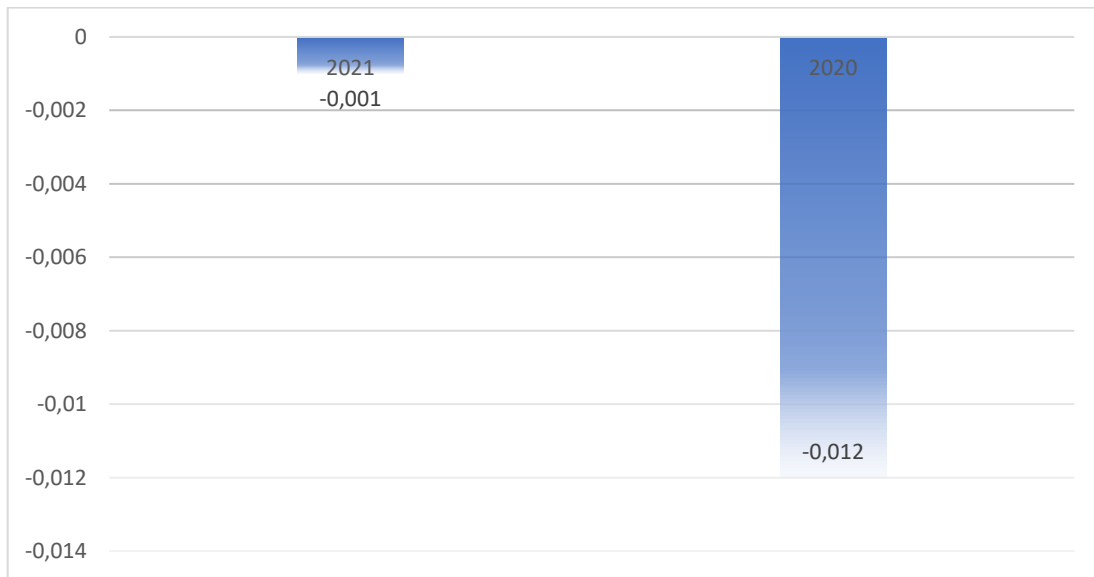
Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Tabla 23. Margen de Apalancamiento Du pont

<i>DU PONT = Utilidad Neta + Ventas + Total Activos</i>
2021
$DU PONT = \frac{\\$ - 75,03}{\\$63248,00} * \frac{\\$63248,00}{\\$104154,17} * \frac{\\$104154,17}{\\$92379,61}$
$DU PONT = \\$ - 0,001 * \\$0,61 * \\$1,13$
$DU PONT = -0,001$
2020
$DU PONT = \frac{\\$ - 1210,38}{\\$42778,38} * \frac{\\$42778,38}{\\$115408,89} * \frac{\\$115408,89}{\\$98740,28}$
$DU PONT = \\$ - 0,028 * \\$0,37 * \\$1,17$
$DU PONT = -0,012$

Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Gráfico 13. Margen de Apalancamiento Du pont



Elaborado por: Milena Pérez y Madelaine Pineda

Interpretación: El margen de utilidad que tiene la empresa pese a mejorar sus ventas durante el año 2021 tiene una representación óptima; en cuanto a la rotación, ha tenido un comportamiento adecuado en referencia al total de ventas y sus activos; y el apalancamiento, -0,001 lo que indica que la empresa cuenta con recursos propios para financiar sus costos y gastos. En cambio, el margen de utilidad que tiene la empresa en el año 2020 no es representativo; así mismo, se estima una baja rotación debido a la baja liquidez y el apalancamiento denota que tiene -0,012 lo que indica que la empresa no cuenta con recursos para financiar sus costos y gastos.

Tabla 24. Entrevista Gerente

Cargo:	Gerente General
Tema: Efectos Económicos En La Liquidez Y Rentabilidad De La Cooperativa De Taxi “Radio Sucre” En Tiempos De Pandemia.	
Objetivo General: Analizar la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” de la Ciudad de Machala, mediante el uso de razones financieras y sus respectivas interpretaciones durante el periodo 2020 – 2021.	
ENTREVISTA	
<p>1. ¿Cuáles fueron los principales desafíos que enfrentó la cooperativa de taxis durante la pandemia y como los abordó?</p> <p>Durante la pandemia los principales desafíos que enfrentamos incluyendo la drástica caída en la demanda de servicios de taxi debido a las restricciones de movilidad y la preocupación por la seguridad. Para abordarlos se implementó medidas de austeridad financiera, como la reducción de gastos no esenciales y la búsqueda de financiamiento adicional para mantener nuestras operaciones.</p>	
<p>2. ¿Cuál fue el impacto directo en la demanda de servicios de taxi durante el periodo de la pandemia y como afectó a la cooperativa en términos de ingresos y operaciones?</p> <p>La pandemia tuvo un impacto significativo en la demanda de servicios de taxi, con una disminución notable en los ingresos y las operaciones de la cooperativa. Esto nos llevó a enfrentar dificultades financieras y a buscar soluciones creativas para mantenernos a flote.</p>	
<p>3. ¿Qué estrategias implementó para mantener la seguridad de los conductores y pasajeros ante el Covid-19 y garantizar la continuidad de las operaciones?</p> <p>Para mantener la seguridad de los conductores y pasajeros, se implementó protocolos estrictos de higiene y distanciamiento social, proporcionamos equipos de protección personal a los conductores, exigimos el uso de mascarillas y desinfección regular de los vehículos y alentamos a los conductores a quedarse en casa si presentaban síntomas.</p>	

4. ¿Tomaron medidas específicas para apoyar a los conductores de la cooperativa que se vieron afectados económicamente debido a la disminución de la demanda de taxis?

Si, tomamos medidas específicas para apoyar a los conductores que se vieron afectados económicamente; esto incluyo opciones de aplazamiento de pagos mensuales y proporcionar subsidios temporales para ayudarles a cubrir gastos esenciales.

5. ¿Hubo cambios en la estructura de costos operativos de la cooperativa durante la pandemia? ¿Cómo gestionaron estos cambios?

Durante la pandemia, revisamos nuestra estructura de costos operativos y redujimos gastos no esenciales; se renegocio contratos y se adaptó nuestras finanzas para ajustarnos a la nueva realidad económica.

6. ¿Se buscaron fuentes adicionales de ingreso o se diversifico la oferta de servicios durante la pandemia para compensar la disminución en los ingresos de los taxis?

Para compensar la disminución de ingresos de los taxis, diversificamos nuestra oferta de servicios. Incluyendo la entrega de alimentos y otros servicios de entrega a domicilio. Esto nos permitió generar adicionales y mantener empleos.

7. A la luz de la experiencia de la pandemia, ¿Qué lecciones importantes ha aprendido la cooperativa de taxis y como planea preparase para futuras crisis o desafíos en el sector?

Aprendimos que la adaptabilidad es clave en momentos de crisis, ahora estamos más preparados para futuras crisis, manteniendo una reserva financiera y desarrollando planes de contingencia sólidos, lo que nos ayudara a enfrentar desafíos futuros en el sector.

Tabla 25. Entrevista Contadora

Cargo:	Contadora
Tema: Efectos Económicos En La Liquidez Y Rentabilidad De La Cooperativa De Taxi “Radio Sucre” En Tiempos De Pandemia.	
Objetivo General: Analizar la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” de la Ciudad de Machala, mediante el uso de razones financieros y sus respectivas interpretaciones durante el periodo 2020 – 2021.	
ENTREVISTA	
<p>1. ¿En su opinión profesional cuál cree usted que es el motivo principal que influyo en la variación entre los períodos 2020 – 2021 en las ventas de líneas de taxi?</p> <p>La variación en las ventas de líneas de taxi entre 2020 – 2021 podría deberse a varios factores, como la disminución de la demanda de transporte debido a la pandemia o cambios en la competencia en el mercado de taxis.</p>	
<p>2. ¿Considera usted que el nivel de endeudamiento de la cooperativa tuvo un aumento al enfrentar la crisis de la pandemia Covid-19, entre los periodos 2020 – 2021?</p> <p>Es posible que el nivel de endeudamiento de la cooperativa haya aumentado durante la pandemia debido a la necesidad de obtener financiamiento para enfrentar las dificultades económicas.</p>	
<p>3. ¿En periodos anteriores que medidas estratégicas financieras han aplicado para conocer la situación de la cooperativa en cuanto a la liquidez y rentabilidad?</p> <p>En periodos anteriores hemos aplicado medidas estratégicas financieras como el análisis de estados financieros, la evaluación de flujos de efectivo y la revisión de ratios financieros para comprender mejor la liquidez y rentabilidad de la cooperativa.</p>	
<p>4. ¿En relación a la respuesta anterior, en el caso de utilización de ratios financieros, ¿considera usted que el análisis de los mismo ha contribuido en la toma de decisiones?</p>	

Si, el análisis de ratios financieros ha sido una herramienta valiosa para tomar decisiones financieras informadas, ya que nos proporciona información clave sobre la salud financiera de la cooperativa.

5. ¿Cuáles fueron las medidas que escogieron como empresa para afrontar la crisis económica ocasionada por la pandemia Covid-19?

Durante la pandemia, implementamos medidas como reducción de costos operativos, renegociación de contratos y búsqueda de financiamiento adicional para mantener la estabilidad financiera de la cooperativa.

6. ¿Cree usted que los gastos presentes en los estados financieros de dicho periodo son los adecuados para mantener una buena gestión en la cooperativa?

La adecuación de los gastos en los estados financieros depende de la estrategia y las circunstancias de la cooperativa, es importante evaluar si los gastos son coherentes con los objetivos y recursos disponibles.

7. ¿En caso de haber presentado obligaciones financieras, ¿Cuál fue el impacto que se visualizó en la cooperativa durante la pandemia en relación al cumplimiento de las mismas?

Si hubo obligaciones financieras durante la pandemia, el impacto en la cooperativa podría haber variado según la magnitud de las deudas y la capacidad de pago; es fundamental gestionar estas obligaciones de manera prudente para mantener la estabilidad financiera.

Análisis de Entrevista a la contadora.

La variación en las ventas de líneas de taxis entre 2020 y 2021 se atribuye a la disminución de la demanda debido a la pandemia. El endeudamiento de la cooperativa probablemente aumentó durante la pandemia por lo cual se aplicaron medidas estratégicas financieras, incluido el análisis de estados financieros. Se tomaron medidas proactivas como reducir costos y buscar financiamiento adicional, para enfrentar la crisis. El impacto de las obligaciones financieras durante la pandemia varía según su magnitud y capacidad de pago, destacando la importancia de una gestión prudente; es decir se tomaron medidas adaptativas y se emplearon herramientas financieras para mantener la estabilidad en medio de la pandemia.

Análisis de Entrevista al gerente.

El gerente de la cooperativa enfrentó una serie de desafíos durante la pandemia Covid-19, la caída drástica en la demanda de servicios de taxi afectó significativamente los ingresos y operaciones, para abordar estos desafíos se implementaron medidas financieras, renegociando contratos para adaptarse a la nueva realidad económica. Además, se enfocaron en garantizar la seguridad de los conductores y pasajeros mediante los protocolos estrictos de higiene y distanciamiento social. También tomaron medidas específicas para apoyar a los conductores afectados económicamente, como ofrecer opciones de aplazamiento de pago y proporcionar subsidios temporales. En última instancia esta experiencia les enseñó la importancia de la adaptabilidad y la preparación para futuras crisis.

CAPITULO IV

RESULTADO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Descripción y argumentación teórica de resultados

Con referente a la información obtenida se procede a realizar un análisis y evaluación financiera del desempeño conjunto a los resultados obtenidos de los ratios financieros que corresponden al periodo 2020 - 2021 en relación a la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” en tiempo de pandemia.

En lo que respecta nos enfocamos en la comparación con el Rendimiento sobre el Patrimonio que es un indicador que sirve para medir la rentabilidad financiera de una empresa así mismo los fondos propios que mantiene, y el Rendimiento Sobre los activos de igual manera calcula la rentabilidad total de los activos que tiene la empresa, llegando a ser un ratio de rendimiento.

Según Game (2020) menciona que al referirse a los índices de rentabilidad con relación a los años antes de pandemia Covid 19 específicamente año 2018 de la Cooperativa de Taxi “Juntos somos grandes” del cantón la Libertad provincia de Santa Elena que operan legalmente con permiso de operación, se ha determinado que también presentaba resultados desfavorables en base al Rendimiento sobre el Patrimonio, considerándose como debilidad ante la situación, en comparación al presente trabajo de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” que se vio afectado en el año 2020 – 2021 por la pandemia Covid 19 que fue un factor externo, también se obtuvo resultados desfavorables lo que nos indica que a pesar de haber un factor interno o externo, la plaza de trabajo que hay para las cooperativas de taxi no están en su mejor momento, lo cual no es tan favorable hoy en día. Para lo cual, se implementaron estrategias financieras para poder mantener una estabilidad en tiempo de pandemia y garantizando seguridad, aplicando protocolos de higiene y subsidios temporales.

El índice de la liquidez es aquel que nos indica la solvencia de la cooperativa que posee por lo tanto al referirse a la Cooperativa de Taxi antes mencionada, el período 2019 se refleja que presenta bajos niveles de solvencia y no puede cumplir con sus obligaciones lo cual no cumple con el rango requerido para poder mantener una buena liquidez, mientras que la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” se ha observado que en el periodo 2020 – 2021 ha obtenido una liquidez adecuada encontrándose en los rangos sugeridos.

4.2 Conclusiones

Esta investigación ha determinado el comportamiento de indicadores financieros que son considerados claves para el análisis de los efectos económicos en la liquidez y rentabilidad.

La evaluación de los niveles de contribución de liquidez ha demostrado tener un efecto considerable en el capital de trabajo de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre”, Estos resultados subrayan la necesidad de una gestión efectiva de la liquidez para mantener un equilibrio financiero óptimo en la organización, lo que se asegura una estabilidad y capacidad para enfrentar desafíos económicos.

Los resultados de la identificación de las variables influyen en los efectos económicos y la rentabilidad de la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” que ofrece una visión valiosa de los factores críticos que afectan su desempeño financiero. Estos hallazgos proporcionan una base sólida para la toma de decisiones estratégicas y la mejora continua de la cooperativa, con el objetivo de maximizar su rentabilidad y sostenibilidad en un entorno económico en constante evolución.

El análisis de la generación de ingresos y su capacidad para cubrir los gastos de la empresa arroja una imagen integral de la salud financiera y la viabilidad económica de la organización. Estos resultados subrayan la importancia de mantener un equilibrio sólido entre los ingresos y los gastos, lo que es esencial para garantizar la estabilidad a largo plazo y el crecimiento sostenible de la empresa en un entorno empresarial en constante cambio.

La evolución de los ingresos no operacionales y su impacto en la capacidad financiera para generar utilidades resalta la importancia de gestionar eficazmente estos ingresos. Los resultados obtenidos subrayan como la gestión adecuada de los ingresos no operacionales para influir de manera significativa en la rentabilidad de la cooperativa lo que se destaca la necesidad de estrategias financieras sólidas y toma de decisiones informada para mantener y mejorar la salud financiera de la organización en un entorno empresarial competitivo.

4.3 Recomendaciones

Con base a los hallazgos sobre los indicadores financieros y su impacto en la Cooperativa de Taxi “Radio Sucre” durante tiempos de pandemia, se recomienda implementar un enfoque estratégico integral para mejorar su gestión financiera, establecer políticas y procedimientos efectivos para la liquidez y maximizar su rentabilidad.

Seguir manteniendo un monitoreo constante de las variables financieras relevantes, especialmente aquellas que afectan la liquidez y la rentabilidad como lo han venido haciendo; esto permitirá tomar decisiones y ajustar estrategias según las condiciones del mercado en que se encuentran.

La cooperativa debería enfocarse en establecer políticas financieras sólidas basadas en los hallazgos de nuestra investigación. Se podría incluir estrategias para mantener un equilibrio entre ingresos y gastos.

Ofrecer capacitación continua al personal financiero y directivo sobre la importancia de mantener una salud financiera sólida y cómo responder efectivamente a desafíos económicos imprevistos, también se podría considerar la creación de un plan estratégico financiero a largo plazo que establezca metas específicas de liquidez y rentabilidad.

Todo esto contribuirá a fortalecer la posición financiera de la cooperativa y a prepararla de mejor manera para afrontar situaciones económicas desafiantes, como la pandemia, con resiliencia y adaptabilidad.

REFERENCIAS

- Acosta, M., Salas, L., Jimenez, M., & Guerra, A. (Febrero de 2018). La administracion de Ventas. *Editorial Area de Innovación y Desarrollo*, 9-51.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2017.34>
- Alvarado, J., & Cordero, J. (Febrero de 2021). *Influencia de la Gestión Ambiental y el Tratamiento de Residuos en la Rentabilidad de las Empresas*. Repositorio Universidad del Azuay:
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10580/1/16169.pdf>
- Alvarez, P., & Pizarro, S. (1 de Julio de 2022). Activo Corriente en la Rentabilidad de la Empresa PROIMEC S.A. del Cantón Manta, 2019 - 2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 6(11), 2-13. <https://doi.org/https://doi.org/10.46296/yc.v6i11.0190>
- Barrandey, J., & Alarcón, M. (20 de Enero de 2023). Rentabilidad y Progreso Tecnológico en el Sector Manufacturero Mexicano: Analisis de Datos en Panel, 2004 - 2019. *Scielo*, XXXVIII(97), 93-110.
<https://doi.org/https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v38n97/Barrandey>
- Block, S., Hirt, G., & Ávila , C. (2001). *Fundamentos de Gerencia Financiera* (Novena ed.). Bogotá, Colombia: McGraw-Hill. https://ulatina.metabiblioteca.org/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=3654&shelfbrowse_itemnumber=4941
- Borja, L., Villa, O., & Armijos, J. (30 de Junio de 2022). Apalancamiento Financiero y Rentabilidad de la Industria Manufacturera del Cantón en Cuenca, Ecuador. *Scielo*, 30(62), 47-55.
<https://doi.org/https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22932>
- Burgos, C., Villacrés, P., Cabrera, M., & Salazar, W. (31 de Enero de 2022). El Calzado de Seguridad en el Ecuador, Factores que Inciden en la Calidad del Producto y en la Productividad de las Organizaciones. *Scielo*, 5(1), 61-82. <https://doi.org/https://doi.org/10.37135/ns.01.09.05>
- Calle, A., Erazo, J., & Vásquez , E. (30 de Octubre de 2022). Impacto de la Responsabilidad Social Empresarial en las Instituciones de Salud Privadas de Azogues, Ecuador. *Scielo*, 14(5).
http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202022000500621&script=sci_arttext
- Cepeda, S. (26 de Agosto de 2022). *Caracterización del Concepto de Gastos Establecidos en el Marco Teorico de las NIIF*. Repositorio UTMACH:
http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/19439/1/E-12856_CEPEDA%20MONTALVAN%20SHANTAL%20ERSHEL.pdf
- Chamba, A. (10 de Marzo de 2020). *La planificación Presupuestaria Necesaria para Determinar las Utilidades Futuras*. Repositorio Utmach:
http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15495/1/E-11399_CHAMBA%20RENDON%20ALVARO%20GABRIEL.pdf
- Constitución de la República del Ecuador. (25 de Enero de 2021). https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

- Correa Mejía, D., Martínez Molina, L. Y., Ruiz Criollo, M., & Yepes Montoya, M. (2018). Los Indicadores de Costos: Una Herramienta para Gestionar la Generación de Valor en las Empresas Industriales Colombianas. *Estudios Gerenciales*, 34(147), 190-199.
https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/2643/3471
- Dávila Newman, G. (2006). El Razonamiento Inductivo y Deductivo dentro del Proceso Investigativo en Ciencias Experimentales y Sociales. *Lurus*, 12, 180-205.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=76109911>
- Game, G. (Octubre de 2020). *Estrategias Financieras y Rentabilidad del Sector Cooperativo de Servicio de Taxis Convencionales*. Repositorio Universidad Estatal Península de Santa Elena: <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5507/1/UPSE-TCA-2020-0044.pdf>
- García, M., Grilló, A., & Morte, T. (1 de Abril de 2021). La Adaptación de las Empresas a la Realidad COVID: una Revisión Sistemática. *Redalyc*, 11(21), 55-75.
<https://doi.org/https://doi.org/10.17163/ret.n21.2021.04>
- García, O. (18 de Noviembre de 2014). Fórmula Du Pont y su Rentabilidad, Vista desde la Óptica Administrativa. *Inquietud Empresarial*, XIV(2), 89-113.
https://revistas.uptc.edu.co/index.php/inquietud_empresa/article/download/3342/2971/6050#:~:text=De%20acuerdo%20con%20Block%20y,se%20deben%20evaluar%20por%20separado%E2%80%9D
- Gaytan, J. (10 de Octubre de 2020). El plan de Negocios y la Rentabilidad. *Scielo*, 21(42), 143-156.
<https://doi.org/https://doi.org/10.32870/myn.v1i42>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de Administración Financiera* (Décimocuarta ed.). México: Pearson Educación.
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- González Soto, K. N., Bermeo Quinche, T. V., & Cárdenas Lucero, B. I. (2020). *Análisis de Concentración de Propiedad y su Incidencia en el Desempeño Financiero del Sector Textil del Ecuador, Periodo 2014 - 2018*. Tesis de Grado, Cuenca.
<http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/10225>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2016). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). México, México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Retrieved 03 de Agosto de 2021, from <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Ley de Compañías. (29 de Diciembre de 2017). https://portal.compraspublicas.gob.ec/sercop/wp-content/uploads/2018/02/ley_de_companias.pdf
- Ley Orgánica de Transporte Terrestre Tránsito y Seguridad Vial. (10 de Agosto de 2021). <https://portovial.gob.ec/sitio/descargas/leyes/ley-organica-transporte-terrestre-transito-y-seguridad-vial.pdf>

- Lizarzaburu, E., Burneo, K., Gómez, G., & Poma, H. (Julio de 2020). Estructura de Capital y la Utilidad en las Empresas Cementeras en Perú. *Revista Científica Electrónica de Ciencias Humanas*, 70-84. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7610228>
- López, A., Benitez, X., León, M., Maji, P., Dominguez, D., & Baez, D. (01 de Agosto de 2019). La Observación. Primer Eslabón del Método Clínico. *Scielo*, 21(2), 1-9. http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S1817-59962019000200014&script=sci_arttext
- Lopez, D., Solorzano, S., Burgos, S., & Mejía, M. (4 de Noviembre de 2020). La economía de las empresas del Ecuador en el contexto de la pandemia. *Dialnet*, 5(1), 285-304. <https://doi.org/10.23857/pc.v5i1.1898>
- López, M., & Gutiérrez, L. (1 de Julio de 2019). Como Llevar a Cabo e Interpretar un Análisis Factorial Exploratorio Utilizando SPSS. *Reire Revista de Innovación e Investigación en Educación*, 12(2), 1-14. <https://doi.org/https://doi.org/10.1344/reire2019.12.227057>
- Macías Bestard, C., Montes de Oca González, Y., Vera Vergara, V., Cuza Olivares, Y., & Costales Ramos, Y. (2011). Algunas Consideraciones Teóricas sobre el proceso de Investigación Científica Educativa a Partir de Algunos Paradigmas. *Revista de Información Científica*, 72(4), 1-13. <https://www.redalyc.org/pdf/5517/551757294032.pdf>
- Macías, M., Suárez, K., & Zúñiga, C. (Julio de 2018). Capital de Trabajo y su relación con la Liquidez de las Compañías Aseguradoras. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-7. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/capital-trabajo-liquidez.html>
- Muñoz, G., & Mendoza, M. (17 de Febrero de 2023). Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad "Alianza", Cantón Portoviejo, año 2020. *Dialnet*, 8(2), 172-181. <https://doi.org/doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1681>
- Muyma, A., & Rojas, D. (Septiembre de 2019). Estrategias de Gestión de Efectivo y su Relación con la Rentabilidad en PYMES Ecuatorianas: Sectores Comercio y Manufactura. *Revista Digital Publisher*(5-1), 29-38. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.127>
- Naranjo, F., & Barcia, I. (31 de Marzo de 2021). Efecto Económico de la Innovación en las PYMES del Ecuador. *Journal of Economic and Social Science Research (JESSR)*, 1(1), 61-73. <https://doi.org/https://doi.org/10.55813/gaea/jessr/v1/n1/21>
- Nieto, W., & Cuchiparte, J. (19 de Julio de 2022). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de Decisiones para una Pyme de Servicios Durante los Periodos 2020 y 2021. *Dialnet*, 7(3), 1062-1085. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Orellana, F., Orellana Carlos, & Vásquez, G. (25 de Marzo de 2020). Ejecución del Gasto Público en Sectores Estratégicos de la Economía Ecuatoriana. *Dialnet*, 6(1), 552-566. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.23857/dc.v6i1.1331>

- Prieto, B. (2017). El Uso de los Métodos Deductivo e Inductivo para Aumentar la Eficiencia del Procesamiento de Adquisición de Evidencias Digitales. *Scielo*, 18(46), 1-27.
<https://doi.org/https://doi.org/10.11144/javeriana.cc18-46.umdi>
- Reglamento Transporte de Pasajeros en Taxi Convencional y Ejecutivo. (3 de Enero de 2022).
<https://www.zonalegal.net/uploads/documento/REGLAMENTO%20TRANSPORTE%20DE%20PASAJEROS%20EN%20TAXI%20CONVENCIONAL.pdf>
- Rodriguez, M., & Aguayo, J. (30 de Noviembre de 2022). Análisis Comparativo de Rentabilidad de la Cooperativa Interprovincial de Transporte de Pasajeros Carlos Alberto Aray Ecuador, 2018-2020. *Polo del Conocimiento*, 7(11), 2152-2171. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i8>
- Rosales, A., & Llanos, L. (Enero de 2021). Efecto de la Inversión en Capacitación en las Ventas y Sueldos de las PYMES. *Investigacion Administrativa*, 50(127), 45-62.
<https://www.redalyc.org/journal/4560/456065109005/>
- Ruipérez, J. (2020). El Proceso de Implementación de Analíticas de Aprendizaje. *Redined Red de Informacion Educativa*, 23(2), 85-101.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.5944/ried.23.2.26283>
- Salazar, C. (Abril de 2021). “Con Uber yo puedo sobrevivir, pero progresar no”: el trabajo en plataformas digitales de transporte en Quito (Ecuador) dentro de un mercado laboral pauperizado. *Redalyc*, 5(10), 1-22.
<https://www.redalyc.org/journal/6680/668070945006/668070945006.pdf>
- Sanaguano, B. (7 de Diciembre de 2020). *Analisis del Gasto e Ingreso Semanal de la Empresa BRIPOX por Medio de la Aplicación de Funciones Lineales y Cuadráticas*. Repositorio Utmach: http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/15936/1/E-8912_SANAGUANO%20MENENDEZ%20BRIGITHE%20ELIZABETH.pdf
- Sánchez, M., Bermúdez, P., Zea, R., & Zambrano, F. (30 de Noviembre de 2022). Liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un. *Innova Research Journal*, 7(3), 36-50. <https://doi.org/https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.2.2022.2209>
- Santillán, H., Uhsca, N., Caicedo, D., & Velasco, A. (22 de Julio de 2020). Incidencia de los Ingresos Tributarios en la Economía Ecuatoriana. *Revista Científica FIPCAEC*, 5(3), 872-892.
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.267>
- Servicio de Rentas Internas. (s.f.).
- Viorato Romero, N. S., & Reyes Garcia, V. (19 de Agosto de 2019). La Ética en la Investigación Cualitativa. *CuidArte*, 8(16), 35-43.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.22201/fesi.23958979e.2019.8.16.70389>
- Yaguache, M., Higuerey, A., & Inga, E. (2019). Incentivos Fiscales, Liquidez y Solvencia en las Empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 2, 361-373.
<https://www.redalyc.org/journal/290/29063446020/>
- Ye, B. (26 de Mayo de 2022). *El desarrollo y el impacto de la crisis del Grupo Evergrande*. Repositorio Universidad de Valladolid: <https://uvadoc.uva.es/handle/10324/55617>

Zambrano, F., Sanchez, M., & Correa, S. (1 de Octubre de 2021). Analisis de Rentabilidad, Endeudamiento y Liquidez de Microempresas en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-251.
<https://doi.org/https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>