



UNIVERSIDAD DEL AZUAY

DEPARTAMENTO DE POSGRADOS

Maestría en Contabilidad y Auditoría, mención Gestión Tributaria

Segunda cohorte

Compra o Comodato.

Decisiones estratégicas empresariales para la evaluación contable y tributaria.

Nombre del estudiante:

Suconota Malla Diana Karina

Director(a):

Ing. Juan Carlos Aguirre Quezada

Cuenca - Ecuador

2024

Índice de Contenidos

Contenido

Índice de Contenidos.....	i
RESUMEN	ii
ABSTRACT.....	ii
Introducción.....	1
La empresa y su situación actual.....	1
Descripción del sector de la salud.....	3
Desarrollo del caso.....	3
Planteamiento y análisis de alternativas.....	6
Selección de alternativa.....	12
Referencias.....	12
Anexos.....	12

Compra o Comodato.
Decisiones estratégicas empresariales para la evaluación contable y tributaria.
Purchase or Loan.
Business Strategic Decisions for Accounting and Tax Assessment.
Suconota Malla Diana Karina

RESUMEN

En el sector de laboratorios clínicos en Ecuador, las empresas buscan mantener su competitividad y maximizar rendimientos. El caso de estudio se centra en el laboratorio clínico ABC, especializado en análisis de sangre, orina y diversos exámenes. A pesar de su exitosa expansión, enfrentó un desafío debido al aumento de costos (entre 10% y 20%) del principal laboratorio al que derivaba pruebas genéticas especializadas, lo que complicó la rentabilidad. El objetivo del caso es analizar diversos escenarios en el proceso de estas pruebas, evaluando implicaciones contables, de costos y tributarias, para determinar la opción más viable que permita maximizar resultados económicos, mantener competitividad y satisfacer la demanda proyectada del 30% de estos exámenes para 2024. Se proponen tres alternativas: adquisición de un nuevo equipo a través financiamiento bancario que cubre el 80% del costo total y el 20% restante se tomará de los resultados acumulados, establecer un contrato de Comodato con el proveedor del equipo, o importar el equipo desde un país europeo con el financiamiento del 50% y el 50% restante se tomará de los resultados acumulados.

Palabras clave:

Caso de Estudios, Equipo en Comodato, Laboratorios Clínicos, Pruebas Genéticas, Rentabilidad.

ABSTRACT

In the clinical laboratory sector in Ecuador, companies seek to maintain their competitiveness and maximize returns. The case study focuses on the ABC clinical laboratory, which specializes in blood, urine and other tests. Despite its successful expansion, it faced a challenge due to cost increases (between 10% and 20%) from the main laboratory to which it referred specialized genetic tests, which complicated profitability. The objective of the case is to analyze various scenarios in the process of these tests, evaluating accounting, cost and tax implications, to determine the most viable option to maximize economic results, maintain competitiveness and meet the projected demand of 30% of these tests to 2024. Three alternatives are proposed: to acquire new equipment with 80% bank financing, to establish a commodatum contract with the equipment supplier, or to import the equipment from a European country with 50% financing.

Keywords:

Case Study, Equipment on Loan, Clinical Laboratories, Genetic Tests, Cost Effectiveness.



Firmado electrónicamente por:
JUAN CARLOS
AGUIRREQUEZAD

Introducción.

En el dinámico panorama de los laboratorios clínicos en Ecuador, marcado por un continuo crecimiento y expansión, las empresas del sector buscan equilibrar la preservación de su competitividad en el mercado con la maximización de sus rendimientos económicos y financieros. Esta estrategia de crecimiento se refleja claramente en el caso del laboratorio clínico ABC, que, tras años de especialización en exámenes clínicos de sangre, dio un paso audaz hacia la diversificación en el año 2022. La apertura de sucursales en toda la región y la ampliación de su oferta de servicios para incluir pruebas genéticas especializadas fueron medidas estratégicas que resultaron en un notorio aumento de las ventas, consolidando su posición en el mercado local.

A pesar de su éxito inicial, el laboratorio ABC se enfrenta ahora a un desafío significativo que amenaza con impactar su rentabilidad y estabilidad financiera. El principal laboratorio al que derivan las pruebas genéticas especiales ha implementado una política de aumento de costos, que varía entre un 10% y un 20%, dependiendo del costo del reactivo disponible; condiciones que no son negociables. Esta situación complica la tarea del laboratorio ABC de cuantificar sus costos de derivación, dificultando así la determinación de un margen de ganancia real al fijar los precios de venta al público. Ante esta circunstancia, el Gerente de la empresa ha reconocido la necesidad imperante de reconsiderar la metodología empleada en el proceso de estas pruebas.

Dado este panorama, el objetivo fundamental de este caso de estudio es analizar los diversos escenarios presentes en el proceso de las pruebas genéticas especiales dentro del laboratorio clínico ABC. La evaluación que se llevará a cabo no solo abordará las implicaciones contables, de costos y tributarias asociadas a cada situación, sino que también buscará proporcionar al laboratorio información pertinente que le permita tomar decisiones informadas. El propósito final es determinar la opción más viable, considerando la complejidad del entorno, para evitar un aumento desmedido en los costos, maximizar los resultados económicos a lo largo del tiempo, mantener la competitividad y, al mismo tiempo, satisfacer la creciente demanda de estos exámenes genéticos especializados, que para el año 2024 tendría una tendencia de crecimiento del 30%, según las proyecciones realizadas por el departamento de ventas.

La empresa y su situación actual.

El laboratorio clínico ABC es una empresa ecuatoriana con una destacada trayectoria de más de dos décadas en la provincia de Azuay. Fundada en 1998 con una inversión conjunta de cinco socios que aportaron un capital inicial de cincuenta millones doscientos mil sucres, hoy en día integra un respetado grupo empresarial de especialidades médicas a nivel nacional.

La estructura organizativa del laboratorio clínico ABC incluye los siguientes departamentos: dirección, gerencia, presidencia, jefatura de laboratorio, contabilidad, talento humano, jefatura de recepción, jefatura de cartera y jefatura de ventas y marketing. El equipo de colaboradores, está compuesto por 70 colaboradores quienes se distribuyen estratégicamente en estos departamentos. (Anexo 1)

El laboratorio clínico ABC opera en el sector de la salud, llevando a cabo análisis de muestras de sangre, orina y otros tipos de exámenes. Ofrece una amplia gama de servicios que incluye más de 500 tipos de exámenes clasificados por especialidades.

Hasta el cierre del año 2023, el laboratorio clínico ABC reportó la siguiente información financiera: (Anexo 2 y Anexo 3)

Tabla 1.

Estado de Situación Financiera Año 2023.

ACTIVO	PASIVO	\$960.105
	PATRIMONIO	\$2.039.895
\$3.000.000	\$3.000.000	

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 2.

Estado de Resultados Año 2023

INGRESOS	\$3.895.524
COSTOS Y GASTOS	\$3.017.414
UTIL. NETA DEL EJERC.	\$559.795

Fuente: Elaboración Propia.

En 2023, las pruebas genéticas especializadas representaron el 40% de los ingresos totales de la empresa, con costos de derivación que se constituyeron en el 25% del total de costos de producción en los que incurrió el laboratorio. Hace dos años, cuando estas pruebas genéticas fueron introducidas en el mercado nacional, no se contempló la posibilidad de adquirir el equipo necesario para su procesamiento interno, debido a la falta de infraestructura adecuada y a una demanda aún no significativa que justificara tal inversión.

Sin embargo, desde el año 2022, fecha en la cual estas pruebas fueron incorporadas al portafolio de servicios del laboratorio, se ha logrado captar una considerable participación en el mercado. Ante las perspectivas de crecimiento prometedoras para el año 2024, si no se adquiere el equipo, los cambios en las condiciones del laboratorio al que derivan estas pruebas; podrían aumentar estos costos, generando un desequilibrio financiero y afectando áreas claves del laboratorio. Este riesgo no solo representa una amenaza para la rentabilidad de las pruebas genéticas, sino que también podría afectar negativamente la capacidad del laboratorio para financiar eficientemente otras operaciones, subrayando la necesidad de una cuidadosa gestión financiera para garantizar la estabilidad general del laboratorio.

La misión del laboratorio clínico ABC es proporcionar servicios de exámenes clínicos generales, especializados y complementarios de la más alta calidad. Su visión consiste en consolidarse como el laboratorio clínico privado más moderno y completo en la prestación de exámenes clínicos en el Austro ecuatoriano, manteniendo precios accesibles y cultivando una relación armoniosa con la comunidad (ABC, 2018).

Descripción del sector de la salud.

El sector de laboratorios clínicos opera en el sector de la salud, desempeñando un papel crucial en el diagnóstico y tratamiento de enfermedades. Ha experimentado cambios notables, especialmente tras la pandemia de COVID-19. A pesar de las fluctuaciones económicas, la demanda de servicios clínicos ha permanecido constante, consolidando su posición como un sector dinámico y en crecimiento.

A nivel nacional, este sector representa aproximadamente el 2% del Producto Interno Bruto (PIB) del país. En 2021, las ventas del sector alcanzaron los USD 1.000 millones, lo que significó un crecimiento del 10% en comparación con el año anterior. Este sector se compone de una variedad de laboratorios, desde pequeños laboratorios independientes que ofrecen servicios para pacientes individuales hasta grandes laboratorios especializados en pruebas complejas (BCE, 2023). Según estudios realizados por la Cámara Ecuatoriana, el sector emplea a un total de 7.000 personas de manera directa, y genera un estimado de 3.000 empleos indirectos.

La regulación de este sector recae en el Ministerio de Salud Pública de Ecuador y la Agencia de Aseguramiento de la Calidad de los Servicios de Salud y Medicina Prepagada (ACCESS), quienes otorgan los permisos de funcionamiento y realizan verificaciones periódicas para garantizar el cumplimiento de estándares de calidad y precisión.

A nivel provincial, la provincia de Pichincha lidera el sector, albergando alrededor del 40% de los laboratorios del país. Además, las provincias de Guayas, Manabí y Azuay son centros de actividad destacados en este sector, sumando más de 1000 empresas en las principales ciudades como Quito, Guayaquil y Cuenca.

El sector de laboratorios clínicos en Cuenca experimenta un crecimiento dinámico y competitivo, impulsado por una población de aproximadamente 800,000 habitantes y el atractivo turístico. La concentración de laboratorios en el centro de la ciudad ha duplicado su número de 30 en 2010 a 60 en 2023 debido al aumento de la población y la demanda de servicios de salud. Los clientes eligen laboratorios según calidad, ubicación, comodidad y precio. Aunque el laboratorio ABC tiene una posición sólida, su precio en pruebas genéticas especiales varía entre un 8% y un 12% en comparación con competidores, XYZ, DEF y GHI, lo que destaca la necesidad de mantenerse innovador y adaptable para preservar la competitividad.

Desarrollo del caso.

El laboratorio clínico "ABC" se desenvuelve en un sector de la economía caracterizado por su constante innovación y evolución. La oferta de servicios tradicionales, que anteriormente

había sustentado la tendencia de crecimiento del laboratorio a lo largo de los años, ya no resultaba factible.

Por consiguiente, en el año 2022, la entidad tomó la decisión estratégica de incursionar en el procesamiento de pruebas genéticas especiales, explorando una esfera completamente nueva y novedosa en la localidad. Este enfoque implicó la derivación a otros laboratorios ubicados en otras provincias. En ese momento, entre sus competidores directos en Cuenca, únicamente el laboratorio GHI se destacaba al ofrecer tres pruebas de esta categoría, de un total de siete pruebas genéticas especializadas disponibles en el mercado.

A pesar de la existencia de diversas opciones en el mercado, la adquisición del equipamiento necesario no se vislumbraba como una alternativa viable en ese periodo, principalmente debido a las incertidumbres económicas presentes a nivel global.

Con la estrategia de ofrecer una variada cartera de servicios a pacientes y médicos ya identificada, el laboratorio comenzó a buscar laboratorios clínicos a nivel nacional donde pudieran derivar estas pruebas genéticas. El proceso de selección de laboratorios externos comenzó con solicitudes de cotizaciones por correo electrónico en cuanto a costos, tiempos de entrega de resultados y calidad del servicio ofrecido. Se descubrió que solo tres laboratorios en Ecuador procesaban estas pruebas: dos en la provincia de Pichincha y uno en Guayas.

Para la selección del laboratorio externo, se puso énfasis en el costo, con una diferencia del 10% entre los precios cotizados por cada uno. Después de un análisis realizado por el departamento financiero de las cotizaciones recibidas, se optó por el laboratorio genético "Pacífico". A pesar de no ser el más económico, fue el único que estuvo dispuesto a negociar; si las derivaciones mostraban crecimiento después de seis meses, los costos podrían reducirse en un 3%. Con el laboratorio externo seleccionado, se proporcionó capacitación especializada a todo el personal involucrado en la toma, custodia y envío de muestras al laboratorio externo, ya que se requieren medidas y protocolos de transporte estrictos.

Tabla 3.

Costo Prueba acordado con Laboratorio Pacífico año 2023.

PRUEBA	PVP
PRUEBA TIPO I	\$18,30
PRUEBA TIPO II	\$30,00
PRUEBA TIPO III	\$24,00
PRUEBA TIPO IV	\$24,31
PRUEBA TIPO V	\$20,30
PRUEBA TIPO VI	\$21,60
PRUEBA TIPO VII	\$37,93

Fuente: Elaboración Propia

Aunque inicialmente esta estrategia ayudó al laboratorio ABC a llegar a un nicho de mercado que la competencia aún no había atendido completamente, después de seis meses desde junio de 2022, se evidenciaron algunas circunstancias desfavorables. La primera fue que el laboratorio ABC estaba sujeto a las condiciones impuestas por su proveedor en cuanto a los tiempos de entrega de resultados, que originalmente se habían acordado en un rango de 3 a 5 días calendario. Sin embargo, en la realidad, los resultados a menudo tardaban hasta 7 días laborables en llegar. La falta de control en este aspecto hizo que el 3% de los médicos derivadores optara por dejar de enviar estas muestras al laboratorio.

Basándose en los costos proporcionados por el laboratorio externo al que derivaban las pruebas, el laboratorio ABC estableció su precio de venta al público con un margen de ganancia del 30%. Este margen se diseñó inicialmente para cubrir los costos de derivación y asegurar un beneficio adecuado. Sin embargo, en abril del 2023, el laboratorio ABC recibió un comunicado escrito de parte del laboratorio Pacífico. El comunicado indicaba que los precios acordados en la negociación inicial, ya no se mantendrían estables debido a diversas situaciones que afectaron la importación de los reactivos necesarios para el proceso.

Esta problemática resultó en un aumento de entre el 10% y el 20% en los costos por prueba, dependiendo de la disponibilidad del reactivo en el laboratorio Pacífico. Este cambio repentino impactó directamente en la estructura de costos del laboratorio ABC, generando la necesidad de reevaluar su estrategia de fijación de precios y de replantear su margen de ganancia para adaptarse a las nuevas circunstancias.

Ante esta situación, el gerente de la entidad está considerando la implementación de otros escenarios para cambiar este proceso. Trabajar bajo esas condiciones representa un inconveniente para el laboratorio ABC, ya que dificulta la gestión de costos adecuados para sus proyecciones de ventas, flujos de caja y oportunidades de inversión futura. Como alternativa, en la junta general realizada en diciembre de 2023, la jefatura del laboratorio planteó la posibilidad de adquirir el equipo necesario para procesar directamente estas pruebas dentro del laboratorio ABC. De esta manera, se podrían solventar los problemas mencionados. El Gerente solicitó a la contadora realizar un análisis con implicaciones en los ámbitos correspondientes, basándose en los últimos estados financieros, para respaldar la viabilidad de la adquisición de este equipo, sin aumentar el nivel de endeudamiento actual de la empresa ni comprometer su índice de liquidez, lo que podría generar otros inconvenientes.

En el Anexo 2 y Anexo 3 se presentan de forma integral los datos financieros que se utilizaran para el análisis: Estado de Situación Financiero año 2023 y Estado de Resultados año 2023.

La elección de la alternativa más conveniente requiere un análisis detallado en términos contables, tributarios y de costos. Esto permitirá al gerente tomar una decisión informada sobre cuál de los escenarios sería más beneficioso para maximizar los resultados económicos sin obstaculizar las oportunidades de crecimiento de la empresa.

Planteamiento y análisis de alternativas.

1.- Adquisición de un nuevo equipo a través financiamiento bancario que cubre el 80% del costo total y el 20% restante se tomará de los resultados acumulados.

El laboratorio ABC asume la totalidad de los costos asociados al mantenimiento y repuestos del equipo, contemplando tanto costos variables como fijos para asegurar la calidad de los resultados. Se empleó la depreciación como una estrategia fiscal, y se consideraron incrementos anuales del 12% en el precio de reactivos y del 8% en los costos de mantenimiento, alineados con las tendencias del mercado. Además, se evaluó el impacto de la deuda adquirida para la compra del equipo, proyectando un crecimiento del 30% en las ventas de estas pruebas en 2024, con un aumento anual del 15% en gastos administrativos y de ventas. Estas proyecciones se fundamentaron en un estudio de tendencias de mercado realizado por el departamento de marketing y ventas, que incorpora consistentemente estas políticas al introducir nuevos exámenes para garantizar eficiencia operativa y una expansión sostenible. El aumento gradual en los gastos se justifica por la necesidad de ampliar las actividades de marketing para adaptarse a las cambiantes demandas del entorno empresarial.

Se solicitó un préstamo a una institución financiera por un valor de \$ 89.600 USD, con una tasa de interés del 9.76% a un plazo de 5 años; la diferencia de \$22.400 USD se cubre con los valores tomados los resultados acumulados que mantiene el laboratorio. (Anexo 4)

Tabla 4.

Análisis Estado de Resultados Año 2023 vs 2024 – Compra Equipo

	AÑO 2023	AÑO 2024	V. AB.	V. RE.
INGRESOS	3.895.524	4.339.645	\$444.121	11%
INGRESOS ORDINARIOS	3.879.045	4.319.871	\$440.825	11%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	16.479	19.775	\$3.296	20%
COSTOS	2.053.888	2.114.555	\$ 60.667	3%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.053.888	2.114.555	\$ 60.667	3%
UTILIDAD BRUTA	1.841.636	2.225.090	\$383.454	21%
GASTOS DE VENTAS	432.735	497.645	\$ 64.910	15%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	480.029	552.033	\$ 72.004	15%
UTILIDAD OPERACIONAL	928.872	1.175.412	\$246.540	27%
GASTOS FINANCIEROS	50.762	59.507	\$ 8.745	17%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	878.110	1.115.905	\$237.795	27%
PARTIC. TRABAJADORES 15%	131.716	167.386	\$ 35.669	27%
BASE IMPONIBLE	746.393	948.519	\$202.125	27%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	186.598	237.130	\$ 50.531	27%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	559.795	711.389	\$151.594	27%

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 5.*Análisis Estado de Situación Financiera Año 2023 vs 2024 Compra Equipo*

	AÑO 2023	AÑO 2024	V. AB.	V. RE.
ACTIVOS	3.000.000	3.390.254	\$390.254	13%
ACTIVO CORRIENTE	2.651.950	2.941.404	\$289.454	11%
Efectivo o equivalentes de efectivo	137.844	40.538	\$-97.306	-71%
Cuentas por cobrar clientes	661.272	859.653	\$198.382	30%
Otras cuentas por cobrar	12.546	16.310	\$3.764	30%
Provisión de cuentas incobrables	-6.613	-4.629	\$1.984	-30%
Inventarios	1.743.330	1.917.663	\$174.333	10%
Servicios y otros pagos anticipados	93.273	102.600	\$9.327	10%
Activos por Impuestos Corrientes	10.298	9.268	\$-1.030	-10%
ACTIVO NO CORRIENTE	348.050	448.850	\$100.800	29%
Terrenos	139.244	139.244	\$0	0%
Propiedad, planta y equipo	829.236	941.236	\$112.000	14%
Depreciación acumulada	-620.430	-631.630	\$-11.200	2%
PASIVOS	960.105	1.221.165	\$261.060	27%
PASIVO CORRIENTE	938.651	1.198.638	\$259.987	28%
Cuentas por pagar	819.626	983.551	\$163.925	20%
Obligaciones con instituciones financieras	7.537	97.137	\$89.600	1189%
Otras obligaciones corrientes	65.796	72.376	\$6.580	10%
Cuentas por pagar relacionados	16.297	17.927	\$1.630	10%
Anticipos de clientes	23.433	21.090	\$-2.343	-10%
Otros anticipos corrientes	5.961	6.557	\$596	10%
PASIVO NO CORRIENTE	21.454	22.527	\$1.073	5%
Provisiones Beneficios Empleados	21.454	22.527	\$1.073	5%
PATRIMONIO	2.039.895	2.169.089	\$129.194	6%
Capital	702.117	702.117	\$0	0%
Reserva	229.128	229.128	\$0	0%
Resultados acumulados	548.855	526.455	\$-22.400	-4%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	559.795	711.389	\$151.594	27%
PASIVO + PATRIMONIO	3.000.000	3.390.254	\$390.254	13%

Fuente: Elaboración Propia

Según las NIIF, los activos deben registrarse a su costo, incluyendo compra, transporte e instalación. En este caso, el proveedor cubrió todos los costos hasta que el equipo estuvo operativo. El costo se registró como activo fijo, el préstamo bancario como pasivo, con intereses como gastos financieros. El pago del 20% restante afectará el patrimonio desde los resultados acumulados.

Según las normativas tributarias locales, el valor de los bienes muebles adquiridos se considera gasto deducible; en este caso, se dedujo el 100% del costo del equipo en 2024. La

empresa también registró la depreciación del equipo, reflejando su disminución de valor con el uso, aunque no afecta directamente al beneficio neto. La junta directiva aprobó la decisión de acceder al financiamiento bancario debido al sólido historial crediticio, facilitando el acceso al préstamo.

El análisis comparativo entre los estados de resultados de 2024 y 2023 muestra un desempeño financiero positivo con aumentos notables en ingresos, utilidad bruta, utilidad operativa y utilidad neta. Destaca la eficiente gestión operativa que mantiene un rendimiento sólido a pesar de incrementos en costos, gastos operativos e impuestos. Los indicadores señalan un crecimiento considerable en la utilidad neta y un fortalecimiento financiero general, evidenciado en el crecimiento de activos, pasivos y patrimonio, así como mejoras en la gestión de activos corrientes y pasivos.

La adquisición del equipo, según el análisis, evidencia una expansión y fortalecimiento financiero de la empresa en el período comparado. En cuanto al laboratorio ABC, los resultados específicos en el proceso de pruebas a lo largo de los cinco años muestran una tendencia positiva, permitiendo la recuperación de la inversión en los primeros dos años de uso del equipo. En este contexto, el laboratorio opta por no incrementar el precio de venta al público (PVP), buscando mantener precios accesibles mientras se posiciona como líder regional en el proceso de estas pruebas. (Anexo 5)

2.- Establecer un contrato de Comodato con el proveedor del equipo.

El marco legal para contratos de comodato en instituciones privadas en Ecuador se encuentra en el TÍTULO XXVIII DEL COMODATO O PRÉSTAMO DE USO del Código Civil. Este tipo de contrato involucra la entrega gratuita de un bien no fungible del comodante al comodatario, documentado por escrito con detalles sobre partes, descripción, plazo y responsabilidades del comodatario. En la salud privada, estos contratos son habituales para ceder equipos sin inversiones significativas. Es crucial establecer plazos, asegurar capacidad técnica y financiera, obtener seguro contra daños y redactar contratos con asesoría legal especializada.

En este contexto, resulta crucial tener en cuenta las condiciones estipuladas en el contrato de comodato con el proveedor. Según dicho contrato, los reactivos suministrados al laboratorio "ABC" se facturaron con un incremento del 125% sobre el precio de venta al público que el proveedor aplica a otros laboratorios. Además, se estableció un consumo mínimo de reactivos de \$100.000 USD a lo largo de los 5 años. Al finalizar el contrato, el proveedor proporcionará un acta de cesión de derechos, mediante la cual el equipo pasará a ser propiedad del laboratorio. En este escenario se consideró las mismas condiciones de incrementos en precios de reactivos, costos de mantenimiento y reparaciones, el crecimiento en las ventas proyectadas y el aumento anual en los gastos administrativos y de ventas; ya mencionados en la alternativa 1.

Tabla 6.*Análisis Estado de Resultados Año 2023 vs 2024 – Contrato Comodato*

	AÑO 2023	AÑO 2024	V. AB.	V. RE.
INGRESOS	3.895.524	4.355.698	\$460.173	12%
INGRESOS ORDINARIOS	3.879.045	4.335.923	\$456.878	12%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	16.479	19.775	\$3.296	20%
COSTOS	2.053.888	2.129.801	\$ 75.912	4%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.053.888	2.129.801	\$ 75.912	4%
UTILIDAD BRUTA	1.841.636	2.225.897	\$384.261	21%
GASTOS DE VENTAS	432.735	497.645	\$ 64.910	15%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	480.029	552.033	\$ 72.004	15%
UTILIDAD OPERACIONAL	928.872	1.176.219	\$247.347	27%
GASTOS FINANCIEROS	50.762	45.686	\$ -5.076	-10%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	878.110	1.130.533	\$252.423	29%
PARTIC. TRABAJADORES 15%	131.716	169.580	\$ 37.863	29%
BASE IMPONIBLE	746.393	960.953	\$214.560	29%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	186.598	240.238	\$ 53.640	29%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	559.795	720.715	\$160.920	29%

Fuente: Elaboración Propia

En esta opción, el laboratorio ABC utiliza un activo proporcionado por el proveedor durante un tiempo específico, manteniendo este último la propiedad del activo. El equipo no figura como activo o pasivo, pero los gastos asociados se registran como costos deducibles si se cumplen las normativas legales.

Con esta información se pudo evidenciar que cuando se opta por la opción de ingresar el equipo mediante un contrato de comodato, al incrementar considerablemente el costo de los reactivos permite obtener una ganancia mínima en el proceso de estas pruebas, reflejando que, en más de la mitad de estas, se procesó con resultados negativos que logran ser compensados por aquellas pruebas en la que si se genera utilidad como resultado del proceso. Sin embargo, estos resultados se lograron en las mismas condicionante que, desde el primer año de uso del equipo se plantearon, donde el PVP se incrementa del 7% al 12% a lo largo de los años del comodato y las ventas mantengan la tendencia de crecimiento del inciso anterior. (Anexo 5)

3.- Importar el equipo desde un país europeo con el financiamiento del 50% y el 50% restante se tomará de los resultados acumulados.

Todo el proceso de importación suma el valor de \$116.972 USD (Anexo 6), para incurrir en este proceso se solicitó un préstamo a una institución financiera valor de \$58.486 USD, con una tasa de interés del 9.76% a un plazo de 5 años (Anexo 7). La diferencia se cubrió con las

reservas acumuladas, las cuales se mantenían precisamente para invertir en algún proyecto o equipo que ayude al crecimiento del laboratorio.

En el proceso de importación de equipos para laboratorio clínico, según la Normativa Contable y el Código de Comercio del Ecuador, se incluyen costos como transporte, aduana, instalación, y debe contar con la autorización del SENAE. El equipo se registra como "Equipos Médicos" al costo de adquisición. Se recomienda asesorarse con un experto, verificar normativas sanitarias, solicitar cotizaciones, negociar condiciones con proveedores y asegurar que la inversión cumpla con estándares de seguridad y salud en Ecuador.

Tabla 7.

Análisis Estado de Resultados Año 2023 vs 2024 – Importación Equipo

	AÑO 2023	AÑO 2024	V. AB.	V. RE.
INGRESOS	3.895.524	3.807.323	\$-88.201	-2%
INGRESOS ORDINARIOS	3.879.045	3.790.844	\$-88.201	-2%
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	16.479	16.479	\$0	0%
COSTOS	2.053.888	2.052.154	\$ -1.734	0%
			\$ -	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.053.888	2.052.154	1.734	0%
UTILIDAD BRUTA	1.841.636	1.755.169	\$ -86.467	-5%
GASTOS DE VENTAS	432.735	649.102	\$ 216.367	50%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	480.029	576.035	\$ 96.006	20%
UTILIDAD OPERACIONAL	928.872	530.032	\$-398.840	-43%
GASTOS FINANCIEROS	50.762	56.471	\$ 5.708	11%
			\$ -	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	878.110	473.562	404.548	-46%
			\$ -	
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	131.716	71.034	60.682	-46%
			\$ -	
BASE IMPONIBLE	746.393	402.527	343.866	-46%
			\$ -	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	186.598	100.632	85.967	-46%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	559.795	301.896	\$-257.900	-46%

Fuente: Elaboración Propia

El análisis de la tabla N 7, demuestra que la empresa tuvo una disminución de la utilidad neta del 46% en 2024 en comparación con 2023. Esta disminución se debe a una combinación de factores, como son: disminución del 2% en los ingresos, aumento del 50% en los gastos de ventas y administración debido a un aumento de la inversión en publicidad y marketing. Los ingresos de la empresa disminuyeron en 2024, debido a que durante los seis meses en los que llevaba a cabo, el proceso de importación y se ponga en funcionamiento que se está importando, En general, los resultados de la empresa en 2024 fueron decepcionantes. La disminución de la utilidad neta indica que la empresa está enfrentando desafíos y necesita tomar medidas para mejorar su desempeño.

Tabla 8.*Análisis Estado de Situación Financiera Año 2023 vs 2024 – Importación Equipo*

	AÑO 2023	AÑO 2024	V. AB.	V. RE.
ACTIVOS	\$3.000.000	\$2.928.939	-\$71.061	-2%
ACTIVO CORRIENTE	\$2.651.950	\$2.486.810	-\$165.140	-6%
Efectivo ó equivalentes de efectivo	\$137.844	\$74.392	-\$63.452	-46%
Cuentas por cobrar clientes	\$661.272	\$727.399	\$66.127	10%
Otras cuentas por cobrar	\$12.546	\$8.782	-\$3.764	-30%
Provisión de cuentas incobrables	-\$6.613	-\$4.629	\$1.984	-30%
Inventarios	\$1.743.330	\$1.568.997	-\$174.333	-10%
Servicios y otros pagos anticipados	\$93.273	\$102.600	\$9.327	10%
Activos por Impuestos Corrientes	\$10.298	\$9.268	-\$1.030	-10%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$348.050	\$442.129	\$94.079	27%
Terrenos	\$139.244	\$139.244	\$0	0%
Propiedad, planta y equipo	\$829.236	\$ 933.768,99	\$104.533	13%
Depreciación acumulada	-\$620.430	-\$630.883,19	-\$10.453	2%
PASIVOS	\$960.105	\$1.192.990	\$232.885	24%
PASIVO CORRIENTE	\$938.651	\$1.170.463	\$231.812	25%
Cuentas por pagar	\$819.626	\$990.868	\$171.242	21%
Obligaciones con instituciones financieras	\$7.537	\$ 66.023,42	\$58.486	776%
Otras obligaciones corrientes	\$65.796	\$72.376	\$6.580	10%
Cuentas por pagar relacionados	\$16.297	\$6.519	-\$9.778	-60%
Anticipos de clientes	\$23.433	\$28.120	\$4.687	20%
Otros anticipos corrientes	\$5.961	\$6.557	\$596	10%
PASIVO NO CORRIENTE	\$21.454	\$22.527	\$1.073	5%
Provisiones Beneficios Empleados	\$21.454	\$22.527	\$1.073	5%
PATRIMONIO	\$2.039.895	\$1.735.948	-\$303.946	-15%
Capital	\$702.117	\$702.117	\$0	0%
Reserva	\$229.128	\$229.128	\$0	0%
Resultados acumulados	\$548.855	\$502.808	-\$46.047	-8%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$559.795	\$301.896	-\$257.900	-46%
PASIVO + PATRIMONIO	\$3.000.000	\$2.928.939	-\$71.061	-2%

Fuente: Elaboración Propia

El análisis del estado de situación financiera evidencia que la empresa mantiene una posición de capitalización. Sin embargo, existen algunas áreas que la empresa debe prestar atención, porque tiene un alto nivel de deuda, lo que sugiere que se debe mejorar la liquidez, y de esta forma tendrá capacidad de responder a las emergencias y a la vez cubrir el préstamo bancario adquirido.

Selección de alternativa.

Luego de que el departamento contable realizara un análisis de las tres alternativas existentes, se expuso al Directorio de la compañía todos los hallazgos identificados en cada una;

Criterio	Alternativa 1	Alternativa 2	Alternativa 3
Propietario del equipo	Sí	No	Sí
Desembolso inicial	Bajo (20%)	Cero	Medio (50%)
Financiamiento - Pago de intereses	Sí (9,76%)	No	Sí (9,76%)
Costos de mantenimiento y repuestos	Sí	No	Sí
Costos de reactivos	Normales	Elevados (+125%)	Normales
Consumo mínimo de reactivos	No	Sí (100 mil USD Anual)	No
Incremento del PVP	No	Sí (7% al 12%)	No
Plazo de recuperación de la inversión	2 años	5 años	3 a 4 años
Demora en la entrega	7 días	15 días	6 meses
Costos adicionales de importación	No aplica	No aplica	Sí (12 mil USD)
Impacto en la satisfacción del cliente	Positivo	Negativo	Positivo
Impacto en las ventas	(+11%)	(+12%)	(-2%)
Impacto en la Utilidad Neta	(+27%)	(+29%)	(-46%)

La gerencia del laboratorio ABC elige la Alternativa 1: Adquirir un nuevo equipo con financiamiento bancario (80%) y el 20% restante de los resultados acumulados. Esta decisión permite maximizar los resultados económicos a largo plazo, logra evitar un aumento desmedido en los costos y mantener la competitividad. La pronta propiedad del equipo y la recuperación de la inversión a corto plazo son beneficios destacados. Con una sólida posición financiera, los costos de mantenimiento son asumibles, todos los gastos son deducibles y la adquisición mejora servicios y amplía la clientela. Se evidencia claramente, a través del Anexo 5, que la aplicación de esta alternativa resulta en la generación de la utilidad más alta en el proceso de las pruebas genéticas especiales en comparación con las demás opciones consideradas.

Referencias.

Asamblea Nacional del Ecuador(2018). *LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO*.

Prado, J. (2023). Boletín de Cifras del Sector Productivo . SECTOR SALUD, 15-37.

BanEcuador (2023). TABLA DE AMORTIZACIÓN

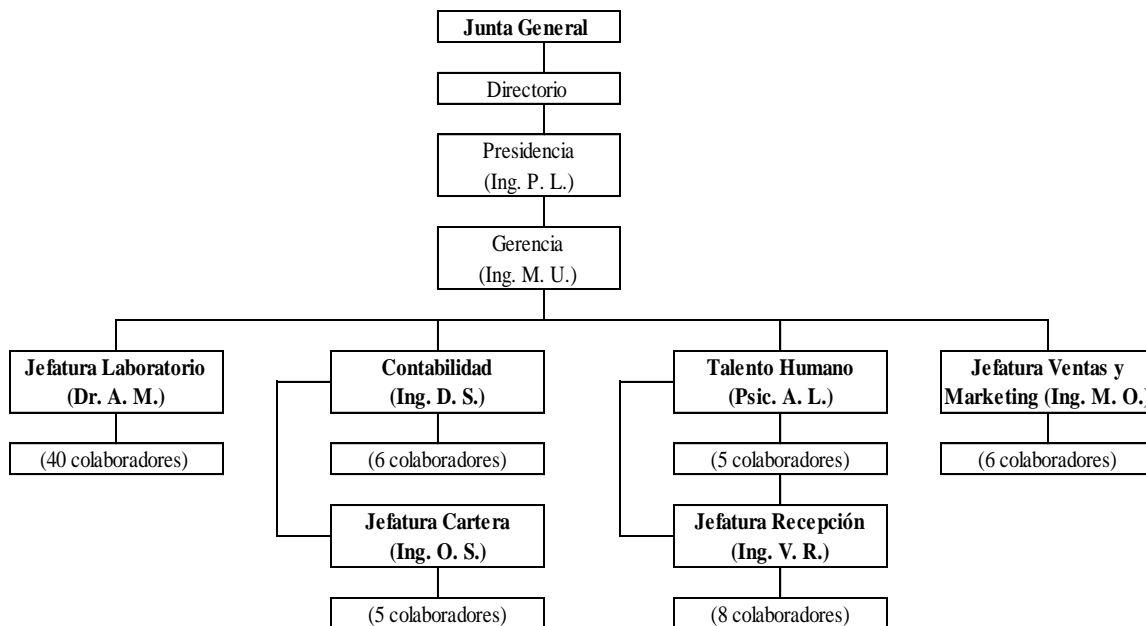
<https://www.banecuador.fin.ec/simulador-de-credito/>

Albornoz, C. H. (2019). Gestión financiera de las organizaciones: algunos elementos prácticos. Eudeba.

Anexos.

Anexo 1.

Flujograma Estructura Organizacional



Fuente: Elaboración Propia

Anexo 2.

Estado de Situación Financiera Laboratorio ABC año 2023.

ACTIVOS	\$3.000.000
ACTIVO CORRIENTE	\$2.651.950
Efectivo ó equivalentes de efectivo	\$137.844
Cuentas por cobrar clientes	\$661.272
Otras cuentas por cobrar	\$12.546
Provisión de cuentas incobrables	\$-6.613
Inventarios	\$1.743.330
Servicios y otros pagos anticipados	\$93.273
Activos por Impuestos Corrientes	\$10.298
ACTIVO NO CORRIENTE	\$348.050
Terrenos	\$139.244
Propiedad, planta y equipo	\$829.236
Depreciación acumulada	\$-620.430
PASIVOS	\$960.105
PASIVO CORRIENTE	\$938.651
Cuentas por pagar	\$819.626
Obligaciones con instituciones financieras	\$7.537
Otras obligaciones corrientes	\$65.796
Cuentas por pagar relacionados	\$16.297
Anticipos de clientes	\$23.433
Otros anticipos corrientes	\$5.961
PASIVO NO CORRIENTE	\$21.454
Provisiones Beneficios Empleados	\$21.454
PATRIMONIO	\$2.039.895
Capital	\$702.117
Reserva	\$229.128
Resultados acumulados	\$548.855
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$559.795
PASIVO + PATRIMONIO	\$3.000.000

Fuente: Superintendencia de Compañías

Anexo 3.

Estado de Resultados Laboratorio ABC año 2023.

INGRESOS		\$3.895.524
INGRESOS ORDINARIOS	\$3.879.045	
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$16.479	
COSTOS Y GASTOS		\$3.017.414
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$2.053.888	
GASTOS DE VENTAS	\$432.735	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$480.029	
GASTOS FINANCIEROS	\$50.762	
UTILIDAD ANTES DE TRABAJADORES	\$878.110	
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$131.716	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$746.393	
IMPUESTO A LA RENTA	\$186.598	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$559.795

Fuente: Superintendencia de Compañías

Anexo 4.

Tabla Amortización Anual Crédito Alternativa 1

Destino: Activo Fijo	Tasa: 9,76%
Tipo de Amortización: Cuota Decreciente	Monto: 89.600,00
Forma de Pago: Anual	Plazo: 5 años

Periodo	Saldo	Capital	Interés	Cuota
0	\$ 89.600			
1	\$ 71.680	\$ 17.920	\$ 8.745	\$26.665
2	\$ 53.760	\$ 17.920	\$ 6.996	\$24.916
3	\$ 35.840	\$ 17.920	\$ 5.247	\$23.167
4	\$ 17.920	\$ 17.920	\$ 3.498	\$21.418
5	\$ -	\$ 17.920	\$ 1.749	\$19.669

Fuente: BanEcuador, 2023

Anexo 5.

Proyección Utilidad Procesos Pruebas Genéticas Especiales por Alternativa

ALTERNATIVA 1		ALTERNATIVA 2		ALTERNATIVA 3	
AÑOS	VALOR	AÑOS	VALOR	AÑOS	VALOR
UTILIDAD AÑO 2024	\$ 119.867	UTILIDAD AÑO 2024	\$ 2.989	UTILIDAD AÑO 2024	\$ 45.039
UTILIDAD AÑO 2025	\$ 128.536	UTILIDAD AÑO 2025	\$ 1.073	UTILIDAD AÑO 2025	\$ 44.109
UTILIDAD AÑO 2026	\$ 133.617	UTILIDAD AÑO 2026	\$ 1.442	UTILIDAD AÑO 2026	\$ 45.804
UTILIDAD AÑO 2027	\$ 121.333	UTILIDAD AÑO 2027	\$ 1.776	UTILIDAD AÑO 2027	\$ 45.327
UTILIDAD AÑO 2028	\$ 101.865	UTILIDAD AÑO 2028	\$ 2.188	UTILIDAD AÑO 2028	\$ 45.020

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 6.

Liquidación Aduanera Alternativa 3

Valor Equipo	\$ 92.000
(+) Embalaje	\$ 5.000
(+) Flete	\$ 6.000
(+) Seguro	\$ 920
(=) Valor Aduana	\$ 103.920
(+) Ad Valorem	\$ -
(+) Ad Específico	\$ -
(+) FODINFA 0,5%	\$ 520
(+) ICE Ad Valorem	\$ -
(+) ICE Específico	\$ -
(=) BI IVA 12 \$	\$ 104.440
(=) IVA 12%	\$ 12.533
(=) T. LIQUIDAR	\$ 116.972

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 7.

Tabla Amortización Anual Crédito Alternativa 3

Tabla de Amortización

Destino: Activo Fijo

Tasa: 9,76%

Tipo de Amortización: Cuota Decreciente

Monto: 58.486

Forma de Pago: Anual

Plazo: 5 años

Periodo	Saldo	Capital	Interés	Cuota
0 \$	58.486			
1 \$	46.789	\$ 11.697	\$ 5.708	\$ 17.405
2 \$	35.092	\$ 11.697	\$ 4.567	\$ 16.264
3 \$	23.394	\$ 11.697	\$ 3.425	\$ 15.122
4 \$	11.697	\$ 11.697	\$ 2.283	\$ 13.980
5 \$	-	\$ 11.697	\$ 1.142	\$ 12.839

Fuente: Elaboración Propia