



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SUBSISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN
GESTIÓN TRIBUTARIA**

TÍTULO

**Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas
mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025**

AUTORA

Ing. Maribell Paulina Romero Romero

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE**

Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria

Modalidad: En línea

TUTORA

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD

Guayaquil, Ecuador

3 de agosto de 2026



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SUBSISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN
GESTIÓN TRIBUTARIA**

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por Ing. Maribell Paulina Romero Romero, como requerimiento parcial para la obtención del Título de: Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria

TUTOR

f. **MARÍA
MERCEDES
BAÑO HIFONG**  Firmado digitalmente por
MARÍA MERCEDES
BAÑO HIFONG

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD

DIRECTORA DEL PROGRAMA

f. **MARÍA
MERCEDES
BAÑO HIFONG**  Firmado digitalmente por
MARÍA MERCEDES
BAÑO HIFONG

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD.

Guayaquil, 3 de agosto de 2026



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SUBSISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN
GESTIÓN TRIBUTARIA
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Ing. Maribell Paulina Romero Romero

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación **“Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025”** previa a la obtención del Título de: **Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria.**, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 3 de agosto de 2026

f.



Validar Únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por:
MARIBELL PAULINA
ROMERO ROMERO

Ing. Maribell Paulina Romero Romero



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SUBSISTEMA DE POSGRADO
**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN
GESTIÓN TRIBUTARIA**

AUTORIZACIÓN

Yo, Ing. Maribell Paulina Romero Romero

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la Institución del Trabajo de Titulación **“Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025”**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 3 de agosto de 2026



Valida únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por:
**MARIBELL PAULINA
ROMERO ROMERO**

f.

Ing. Maribell Paulina Romero Romero

REPORTE ANTIPLAGIO

Link: <https://app.compilatio.net/app/report/be31ba31737dd68dcda17606f486ec46f555e13e/summary>



Certificado de análisis

Compilatio Magister+ | UCSG-EC- Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

TT MARIBELL ROMERO

ID : 4a0ac5be0373eaf7ba5b04481e0813e29965439a



3%

Textos sospechosos

Nombre del fichero : TT MARIBELL ROMERO.txt
Tamaño del archivo original : 581,66 kB
Número de palabras : 6547

Depositante : María Mercedes Baño Hifong
Fecha de depósito : 3 de agosto de 2026
Tipo de carga : interface
fecha de fin de análisis : 3 de agosto de 2026

TUTORA

f. MARÍA MERCEDES BAÑO HIFONG Firmado digitalmente por MARÍA MERCEDES BAÑO HIFONG

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD

AGRADECIMIENTO

Expreso mi más profundo agradecimiento a Dios por brindarme la fortaleza, la sabiduría y la perseverancia necesarias para culminar esta etapa tan importante de mi formación académica.

A mis padres, por su amor incondicional, sus enseñanzas, sus sacrificios y su apoyo constante a lo largo de mi vida. Su ejemplo de esfuerzo y dedicación ha sido una fuente permanente de inspiración para alcanzar cada una de mis metas.

A mis hermanas y hermanos, por su compañía, comprensión, palabras de aliento y apoyo incondicional durante la realización de esta maestría. Su confianza en mí y su ayuda en los momentos más difíciles fueron fundamentales para poder seguir avanzando.

A todos ellos, les expreso mi más sincero agradecimiento por acompañarme en este camino y por haber contribuido de manera significativa a la consecución de este hito profesional y personal.

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo a Dios, por ser mi guía, iluminar mi camino y darme la fortaleza necesaria para superar cada reto de esta etapa académica.

También se lo dedico a mis padres, a quienes quiero con todo mi corazón y a quienes estoy infinitamente agradecido, por su esfuerzo, sacrificio, apoyo incondicional y por haber sido el pilar fundamental en mi formación personal y profesional. Este logro también es suyo, como reconocimiento a todo lo que han hecho por mí a lo largo de mi vida.

Con cariño y agradecimiento, les dedico este importante logro.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
SUBSISTEMA DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN
GESTIÓN TRIBUTARIA**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

f.

MARIA		Firmado digitalmente
BELEN		por MARIA
SALAZAR		BELEN SALAZAR
RAYMOND		RAYMOND

Ing. María Belén Salazar Raymond, PhD.

TUTOR(A)

f.

MARÍA MERCEDES		Firmado digitalmente
BAÑO HIFONG		por MARÍA MERCEDES BAÑO HIFONG

Ec. María Mercedes Baño Hifóng, PhD.

REVISOR(A)

f.

	Firmado digitalmente por WALTER AGUSTIN ANCHUNDIA CORDOVA Fecha: 2026.08.12 12:26:42 -05'00'
---	---

C.P.A. Walter Agustín Anchundia Córdova, Mgs.

Índice General

Introducción.....	1
1.1. Antecedentes del Problema.....	2
1.2. Objetivos de la Investigación	3
2. Metodología.....	3
2.1. Diseño de Investigación problema.....	6
2.2. Procedimiento.....	6
2.3. Indicadores Financieros	7
2.4. Tabla de Operacionalización.....	8
3. Resultados	8
3.1. Resultados Descriptivos.....	8
4. Discusión.....	13
5. Conclusión.....	14
6. Declaración de Ética, Transparencia y Uso de Inteligencia Artificial (Ia).....	15
Referencias	16
Apéndice.....	18

Lista de Tablas

TABLA 1. PROCEDIMIENTO DE DEPURACIÓN DE LA POBLACIÓN Y SELECCIÓN DE LA MUESTRA.....	4
TABLA 2. DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LAS VARIABLES	5
TABLA 3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	8
TABLA 4. PROVISIONES POR JUBILACIÓN PATRONAL EN DÓLARES AMERICANOS 2023 - 2025.....	8
TABLA 5. ASOCIACIÓN DE LAS PROVISIONES POR JUBILACIÓN PATRONAL SOBRE LA SOSTENIBILIDAD 2023-2025	12

Lista de Figuras

Figura 1. Indicadores de Liquidez de las Empresas Mineras 2023-2025.	10
Figura 2. Indicadores de Endeudamiento de las Empresas Mineras 2023-2025.	
.....	10
Figura 3. Indicador de Rentabilidad ROA de las Empresas Mineras 2023-2025.	
.....	11
Figura 4. Indicador de Rentabilidad ROE de las Empresas Mineras 2023-2025.	
.....	12

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su relación con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023-2025. El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, descriptivo, documental y correlacional, debido a que se analizaron datos financieros objetivos obtenidos de estados financieros publicados por las empresas seleccionadas. La población inicial estuvo conformada por 136 empresas mineras privadas registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; sin embargo, tras aplicar criterios de inclusión relacionados con disponibilidad de información financiera completa, registro de provisiones por jubilación patronal y continuidad operativa durante el período de estudio, la muestra final quedó integrada por seis empresas. Debido a las limitaciones de información disponible y al alcance descriptivo de la investigación, no se aplicaron técnicas de inferencia estadística. Para la evaluación se consideraron las provisiones por beneficios definidos y los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre patrimonio (ROE). Los resultados evidenciaron un incremento sectorial del 23 % en las provisiones por jubilación patronal entre 2024 y 2025, acompañado de variaciones en los indicadores financieros analizados. Asimismo, se observó que las empresas con una adecuada planificación financiera y gestión de obligaciones laborales presentaron mayores niveles de estabilidad económica. Se concluye que la correcta administración de las provisiones por jubilación patronal constituye un factor relevante para fortalecer la sostenibilidad financiera, reducir riesgos asociados a pasivos laborales y contribuir a la continuidad operativa de las empresas mineras privadas del Ecuador.

Palabras claves: jubilación patronal; sostenibilidad financiera; beneficios post-empleo; sector minero.

Provisiones Por Jubilación Patronal Y Sostenibilidad Financiera En Empresas Mineras Privadas Del Ecuador, Período 2023–2025

Employer Retirement Provisions and Financial Sustainability in Private Mining Companies in Ecuador, 2023–2025

Paulina ROMERO ¹, Mercedes BAÑO²

Universidad Santiago de Guayaquil, Ecuador. ORCID <https://orcid.org/0009-0005-5917-6486>

² Universidad Santiago de Guayaquil, Ecuador. ORCID <https://orcid.org/0000-0003-2904-3090>

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo examinar el comportamiento de provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera de empresas mineras privadas del Ecuador período 2023–2025. Se utilizó un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y análisis documental de estados financieros en seis empresas mineras. Los resultados evidenciaron 23% incremento sectorial de provisiones y variaciones en indicadores de liquidez, endeudamiento, ROA y ROE. Los hallazgos indican que una gestión adecuada en obligaciones laborales admite estabilidad financiera empresarial.

Palabras clave: jubilación patronal, sostenibilidad financiera, beneficios post-empleo, sector minero, NIC 19.

ABSTRACT

The objective of this study was to examine the behavior of employer-sponsored retirement provisions and their association with the financial sustainability of private mining companies in Ecuador during the 2023–2025 period. A quantitative approach was used, with a non-experimental design and a documentary analysis of financial statements from six mining companies. The results showed a 23% sector-wide increase in provisions and variations in liquidity, debt, ROA, and ROE indicators. The findings indicate that proper management of labor obligations promotes corporate financial stability.

Keywords: employer-sponsored retirement plans, financial sustainability, post-employment benefits, mining sector, IAS 19.

INTRODUCCIÓN

La jubilación patronal constituye una obligación laboral de largo plazo para las empresas ecuatorianas y un beneficio para los trabajadores que cumplen los requisitos establecidos en la normativa laboral vigente. Desde el enfoque contable, estas provisiones se reconocen como pasivos actuariales relacionados con beneficios post empleo, cuyo registro y tratamiento inciden directamente en la estructura financiera de las organizaciones, particularmente en la planificación de recursos y en el cumplimiento de obligaciones futuras (Armijos, 2024; Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros [IFRS], 2026).

En Ecuador, el sector minero ha experimentado un crecimiento significativo durante los últimos años, impulsado por la expansión de proyectos extractivos y el incremento de inversión privada. Su relevancia económica se refleja en la generación de empleo formal y en su aporte a las exportaciones no petroleras. Sin embargo, este crecimiento también ha incrementado las responsabilidades financieras y laborales de las empresas, especialmente aquellas relacionadas con beneficios post empleo y provisiones actuariales, las cuales pueden afectar la estabilidad económica y operativa de las organizaciones debido a los elevados costos de inversión y a la volatilidad de sus ingresos (Banco Central del Ecuador, 2019; Manzano et al., 2025; Rivadeneira et al., 2023; Zambrano & Herrera, 2023).

Desde la perspectiva financiera, las provisiones por jubilación patronal representan un elemento relevante dentro de los estados financieros, debido a que incrementan el nivel de pasivos y pueden influir en indicadores como liquidez, endeudamiento y rentabilidad. Una gestión inadecuada de estas obligaciones laborales puede generar presiones sobre la sostenibilidad financiera empresarial, comprometiendo la capacidad de cumplimiento, la continuidad operativa y la competitividad en el largo plazo (Chacón et al., 2020; Delgado et al., 2024). Por este motivo, las provisiones por jubilación patronal se convierten en factores determinantes para la estabilidad financiera, porque al no existir una adecuada planificación de los recursos esto puede afectar el futuro de la empresa (Cevallos & Meneses, 2025; Macías et al., 2022). Por lo cual, resulta necesario analizar el comportamiento de estas provisiones y sus posibles efectos en la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas ecuatorianas.

La literatura existente en Ecuador ha abordado principalmente la jubilación patronal desde enfoques jurídicos, laborales y contables, centrándose en la normativa aplicable y el reconocimiento de provisiones laborales. Es decir, existe una limitada evidencia empírica concerniente al comportamiento financiero y su relación descriptiva con la sostenibilidad empresarial, particularmente en empresas mineras privadas. Este vacío investigativo resulta relevante, considerando que el sector minero presenta características diferenciadas frente a otras actividades económicas, como altos niveles de inversión, mayor exposición al riesgo financiero, estructuras de costos complejas y obligaciones laborales acumuladas (Delgado et al., 2024; Jerez et al., 2023; Ortiz, 2021).

En este contexto, el aporte diferencial del presente estudio radica en analizar la relación entre las provisiones por jubilación patronal y la sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, un ámbito escasamente estudiado desde una perspectiva financiera integral. A diferencia de investigaciones previas centradas en aspectos normativos o contables, este trabajo incorpora un análisis orientado a comprender cómo estas obligaciones laborales pueden incidir en la estabilidad económica, la gestión financiera y la continuidad empresarial dentro de un sector estratégico para la economía ecuatoriana.

Por lo tanto, el presente estudio tiene como objetivo examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera de las

empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023–2025. Se espera que los resultados aporten evidencia empírica útil para fortalecer la toma de decisiones financieras y la gestión contable de obligaciones laborales de largo plazo en sectores con alta exposición financiera y operativa.

1.1. Antecedentes del problema

La jubilación patronal en el Ecuador constituye una obligación laboral de largo plazo que debe ser reconocida contablemente conforme a la normativa vigente. En este contexto, Chacón et al.(2020) sostienen que el adecuado reconocimiento y medición de estas provisiones favorece la transparencia financiera y reduce riesgos tributarios asociados al incumplimiento normativo. No obstante, aunque su estudio enfatiza la importancia contable de estas obligaciones, se centra en el cumplimiento normativo y no profundiza en su efecto sobre la sostenibilidad financiera empresarial, aspecto que resulta determinante para sectores de alta exposición económica como la minería.

En el ámbito ecuatoriano, diversos estudios han evidenciado falencias en el reconocimiento oportuno de las provisiones laborales, asociado con la rentabilidad organizacional. Jerez et al. (2023), al analizar pequeñas y medianas empresas ecuatorianas, concluyeron que una proporción significativa de organizaciones no provisiona correctamente los beneficios post-empleo, generando distorsiones en indicadores financieros como la Rentabilidad sobre los Activos (ROA) y el Retorno sobre el Patrimonio (ROE). Este hallazgo coincide con la necesidad de fortalecer la planificación financiera empresarial. Sin embargo, su análisis se concentra en PYMES de distintos sectores económicos, sin abordar industrias con mayor volatilidad operativa y financiera. Por tanto, si bien demuestran que las provisiones permiten reducir afectaciones económicas futuras, dejan abierta la discusión sobre su comportamiento en sectores estratégicos como el minero.

De manera complementaria, Andrade & Mejía (2025), en su estudio sobre la aplicación de la NIC 19 en empresas industriales de la ciudad de Cuenca, identificaron variaciones significativas en el tratamiento contable de las provisiones por jubilación patronal. Sus resultados evidenciaron que estas provisiones representaban entre el 0,2 % y el 100 % de los pasivos no corrientes, reflejando una marcada heterogeneidad en las prácticas contables empresariales, dado que únicamente el 66 % de las empresas evaluadas gestionaban adecuadamente dichas obligaciones. A diferencia de Jerez et al. (2023), quienes analizaron el impacto en la rentabilidad, Andrade y Mejía profundizan en la correcta aplicación normativa. Sin embargo, ambos estudios coinciden en señalar debilidades en la gestión contable de beneficios post-empleo, lo cual evidencia que el problema no es exclusivamente financiero, sino también estructural y administrativo.

Respecto a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, particularmente conforme a la Resolución n.º 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), Uzhca (2024) determinó que existe una correlación significativa entre las provisiones por jubilación patronal, el desahucio y la determinación del impuesto causado. Este hallazgo refuerza la relación entre cumplimiento contable y efectos tributarios. Sin embargo, una limitación importante de dicha investigación radica en que no todas las empresas analizadas revelaban información suficiente sobre beneficios post-empleo en sus estados financieros, pese a que las NIIF exigen su divulgación obligatoria. Esta inconsistencia evidencia que la falta de transparencia contable sigue siendo una debilidad recurrente en el contexto empresarial ecuatoriano.

Desde una perspectiva más amplia, Ruiz & Naranjo (2024), en una publicación del Banco Central del Ecuador, sostienen que la sostenibilidad de los sistemas de pensiones y obligaciones laborales durante el período 1970–2023 depende de factores económicos, financieros y demográficos que inciden directamente en la capacidad institucional para

cumplir compromisos de largo plazo. Su aporte resulta relevante porque incorpora una visión macroeconómica de la sostenibilidad financiera. Sin embargo, a diferencia de investigaciones centradas en el análisis empresarial, este estudio no profundiza en el impacto específico que las provisiones por jubilación patronal generan sobre la estabilidad financiera de sectores productivos concretos. Por ello, aunque aporta una base conceptual sólida, requiere complementarse con estudios sectoriales que permitan comprender estas dinámicas en contextos empresariales específicos.

A partir del análisis comparativo de la literatura revisada, se observa que existe consenso en que las provisiones por jubilación patronal influyen en la transparencia contable, la rentabilidad y la estabilidad financiera de las organizaciones. Sin embargo, persisten diferencias metodológicas y vacíos de análisis relacionados con el alcance sectorial de las investigaciones. La mayoría de estudios se concentran en empresas industriales, comerciales o PYMES, mientras que las empresas mineras privadas del Ecuador han recibido escasa atención académica, pese a caracterizarse por altos niveles de inversión, riesgos operativos y sensibilidad a la volatilidad económica.

En este sentido, el presente estudio aporta un enfoque diferencial al examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023–2025. Su contribución radica en ampliar la discusión más allá del cumplimiento normativo y la rentabilidad contable, integrando una perspectiva sectorial que permita comprender cómo estas obligaciones laborales pueden influir en la estabilidad financiera y sostenibilidad empresarial dentro de una actividad económica estratégica para el país.

1.2. Objetivos de la investigación

Examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023–2025.

2. METODOLOGÍA

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, debido a que se analizaron datos financieros y contables relacionados con las provisiones por jubilación patronal y su relación con la sostenibilidad financiera de empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023–2025. Según Hernández-Sampieri & Mendoza (2018), este enfoque permite medir variables objetivas y aplicar procedimientos estadísticos para analizar relaciones financieras y contables.

En correspondencia con el objetivo del estudio, se planteó la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuál es la relación entre las provisiones por jubilación patronal y la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023-2025?

Asimismo, se formularon las siguientes hipótesis:

Hipótesis de investigación (H1): Las provisiones por jubilación patronal se relacionan con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023-2025.

Hipótesis nula (H0): Las provisiones por jubilación patronal no se relacionan con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023-2025.

La población de estudio estuvo conformada por empresas mineras privadas activas. La población de estudio estuvo conformada por 136 empresas mineras privadas activas,

registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y pertenecientes a la sección B de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), correspondiente a actividades de explotación minera, con registro durante el período analizado.

Para la selección de la muestra se aplicó un muestreo no probabilístico por conveniencia e intencional, seleccionándose únicamente aquellas empresas que disponían de información financiera suficiente para el análisis de las variables objeto de estudio (Otzen & Manterola, 2017). La utilización de este tipo de muestreo respondió a la limitada disponibilidad de información financiera pública relacionada con provisiones por jubilación patronal dentro del sector minero ecuatoriano.

Si bien este procedimiento puede generar un sesgo de selección al incluir únicamente empresas con información financiera completa y verificable, permitió garantizar la calidad, consistencia y comparabilidad de los datos analizados. En consecuencia, los resultados deben interpretarse dentro del contexto específico de las empresas estudiadas y no pueden generalizarse estadísticamente a la totalidad del sector minero privado ecuatoriano. No obstante, los hallazgos constituyen evidencia empírica relevante para comprender el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera en organizaciones con características similares.

La muestra estuvo integrada por seis empresas mineras privadas ecuatorianas: Petróleos Summa Pet Compañía Anónima; Minera El Porvenir S.A. MINPORS; Compañía Minera Mollopongo COMIMOLL S.A.; Kluane Drilling Ecuador S.A.; Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA y SUMACOR-EC S.A.S.

Tabla 1. Procedimiento de depuración de la población y selección de la muestra

Etapas	Descripción	Número de empresas
1	Empresas mineras privadas activas registradas en la SUPERCIAS (2025)	136
2	Empresas excluidas por no disponer de estados financieros completos para 2023-2025	91
3	Empresas excluidas por no registrar provisiones por jubilación patronal o beneficios post-empleo	27
4	Empresas excluidas por ausencia de notas explicativas o información insuficiente para calcular indicadores financieros	12
5	Empresas que cumplieron todos los criterios de inclusión	6

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2026).

Criterios de inclusión:

- Empresas mineras privadas activas y legalmente registradas en SUPERCIAS.
- Empresas con estados financieros completos disponibles para los años 2023, 2024 y 2025.
- Empresas que presentaron cuentas contables relacionadas con provisiones por jubilación patronal o beneficios post-empleo.
- Empresas con información suficiente en notas explicativas y estados financieros para calcular indicadores financieros.

Criterios de exclusión:

- Empresas con información financiera incompleta.
- Empresas inactivas o en proceso de liquidación.
- Empresas sin registro contable de provisiones por jubilación patronal.
- Empresas sin disponibilidad documental para el período analizado.

La selección de seis empresas respondió a criterios de homogeneidad sectorial, disponibilidad de información financiera semejante y profundidad de análisis longitudinal, permitiendo examinar con mayor rigurosidad el comportamiento financiero del sector.

La investigación contempló dos variables principales. La variable independiente correspondió a las provisiones por jubilación patronal, entendidas como las obligaciones laborales de largo plazo reconocidas contablemente por las empresas en cumplimiento de la legislación ecuatoriana y la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19. Operacionalmente, esta variable fue medida mediante el valor monetario anual provisionado por concepto de jubilación patronal, registrado en los estados financieros de las empresas analizadas durante el período 2023-2025.

Por otra parte, la variable dependiente correspondió a la sostenibilidad financiera, entendida como la capacidad de una organización para mantener estabilidad económica y continuidad operativa mediante una adecuada gestión de sus recursos financieros y obligaciones empresariales. Operacionalmente, fue medida mediante los indicadores de liquidez corriente, nivel de endeudamiento, rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre patrimonio (ROE), los cuales permitieron evaluar la capacidad de las empresas para cumplir sus compromisos financieros y generar rendimientos sostenibles en el tiempo.

Tabla 2. Definición operacional de las variables

Variable	Definición operacional	Indicador	Fórmula / Unidad de medida	Escala	Criterio de interpretación
Provisiones por jubilación patronal	Valor reconocido contablemente por obligaciones laborales futuras derivadas de la jubilación patronal.	Valor anual provisionado	Dólares estadounidenses (USD)	Razón	Mayor valor provisionado implica mayor obligación laboral futura.
Sostenibilidad financiera	Capacidad de la empresa para mantener estabilidad financiera y cumplir obligaciones presentes y futuras.	Liquidez corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	Razón	<1: liquidez insuficiente; 1-2: adecuada; >2: alta capacidad de pago.
Sostenibilidad financiera	Capacidad de la empresa para financiar sus operaciones manteniendo equilibrio financiero.	Endeudamiento	Pasivo total / Activo total	Razón	<0,50: bajo; 0,50-0,70: moderado; >0,70: alto.
Sostenibilidad financiera	Capacidad para generar utilidades mediante el uso eficiente de los activos.	ROA	Utilidad neta / Activo total	Razón	Valores positivos indican rentabilidad; valores negativos reflejan pérdidas.

Sostenibilidad financiera	Capacidad para generar rendimiento sobre la inversión de los accionistas.	ROE	Utilidad neta / Patrimonio total	Razón	Valores positivos indican creación de valor; negativos evidencian pérdidas o deterioro patrimonial.
---------------------------	---	-----	----------------------------------	-------	---

Fuente: Elaboración propia con base en Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), NIC 19 y literatura financiera especializada.

2.1. Diseño de investigación problema

La investigación presentó un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental de corte longitudinal, porque se analizaron datos financieros correspondientes a los años 2023, 2024 y 2025 sin manipular ninguna de las variables de estudio. Este diseño permitió examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y relacionarlo con indicadores de sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador. De acuerdo con Hernández-Sampieri & Mendoza (2018), este enfoque permitió analizar información objetiva mediante procedimientos estadísticos y financieros.

El tipo de investigación fue descriptivo-documental, debido a que inicialmente se describió el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal. Además, esto se complementó con investigaciones documentales (información secundaria) que permitieron analizar la información encontrada de los estados financieros y reportes oficiales de las empresas mineras del Ecuador. Debido a que la muestra estuvo conformada por seis empresas y el objetivo principal fue describir el comportamiento de las variables durante el período analizado, no se aplicaron técnicas de correlación estadística inferencial. El análisis se fundamentó en la comparación descriptiva de tendencias observadas en las provisiones por jubilación patronal y los indicadores de sostenibilidad financiera. En consecuencia, las asociaciones identificadas corresponden a evidencia descriptiva derivada del comportamiento de las variables y no deben interpretarse como relaciones estadísticamente significativas ni como evidencia de causalidad. En definitiva, este diseño metodológico es pertinente dentro de las investigaciones contables y financieras porque están orientadas al análisis de obligaciones laborales y a la estabilidad económica empresarial (Arias et al., 2016).

2.2. Procedimiento

Dentro del presente procedimiento de investigación se inició con la identificación de empresas mineras privadas ecuatorianas que se encuentran registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Consecutivamente, se recopilaron los estados financieros del período 2023–2025, tanto los balances generales, los estados de resultados y las notas explicativas que se encuentran relacionadas con las provisiones por jubilación patronal, seguidamente la información que se recopiló fue organizada en matrices de análisis financiero para su clasificación y procesamiento.

En segundo lugar, se identificaron las cuentas relacionadas con provisiones por beneficios post empleo y jubilación patronal, para analizar su comportamiento anual y participación en el pasivo total empresarial. Posteriormente, se calcularon indicadores financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para evaluar la sostenibilidad financiera de las empresas seleccionadas. Además, con ayuda de estos indicadores se pudo examinar la capacidad con la que cuentan estas empresas para afrontar obligaciones laborales y mantener estabilidad económica en el largo plazo (Jerez et al., 2023).

Posteriormente, para el procesamiento de la información recolectada se aplicaron técnicas de análisis financiero vertical y horizontal a los estados financieros correspondientes al período 2023–2025. El análisis vertical permitió determinar la participación porcentual de las provisiones por jubilación patronal dentro de la estructura

financiera de cada empresa, particularmente respecto al total de pasivos, mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis vertical (\%)} = (\text{Cuenta analizada} / \text{Total del grupo financiero}) \times 100$$

Por su parte, el análisis horizontal permitió identificar las variaciones absolutas y relativas registradas entre períodos consecutivos, utilizando las siguientes fórmulas:

$$\text{Variación absoluta} = \text{Valor período actual} - \text{Valor período anterior}$$

$$\text{Variación porcentual} = [(\text{Valor período actual} - \text{Valor período anterior}) / \text{Valor período anterior}] \times 100$$

2.3. Indicadores Financieros

La sostenibilidad financiera fue evaluada mediante tres dimensiones:

a) Liquidez Corriente

Mide la capacidad de la empresa para cubrir obligaciones de corto plazo.

$$\text{Liquidez Corriente} = (\text{Activo Corriente}) / (\text{Pasivo Corriente})$$

b) Nivel de Endeudamiento

Mide el grado de dependencia financiera respecto a terceros.

$$\text{Endeudamiento} = (\text{Pasivo Total}) / (\text{Activo Total})$$

c) Rentabilidad sobre Activos (ROA)

Evalúa la eficiencia en el uso de activos para generar utilidad.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos ROA} = (\text{Utilidad Neta}) / (\text{Activo Total})$$

d) Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

$$\text{Rentabilidad sobre patrimonio ROE} = (\text{Utilidad Neta}) / (\text{Patrimonio Total})$$

Como criterios de interpretación, se consideró que valores crecientes de liquidez reflejan una mayor capacidad para cumplir obligaciones de corto plazo; niveles elevados de endeudamiento evidencian una mayor dependencia de recursos externos; mientras que valores positivos y crecientes de ROA y ROE indican una utilización eficiente de los activos y del patrimonio para generar rentabilidad.

Los resultados obtenidos fueron sistematizados mediante hojas de cálculo electrónicas en Microsoft Excel, facilitando la elaboración de tablas, gráficos comparativos y matrices de análisis. El procedimiento analítico consistió en: (a) identificar los valores de provisiones por jubilación patronal reportados por cada empresa; (b) calcular las variaciones anuales mediante análisis horizontal; (c) determinar su participación dentro de la estructura financiera mediante análisis vertical; (d) calcular los indicadores de sostenibilidad financiera; y (e) comparar la tendencia de las provisiones con el comportamiento de la liquidez, el endeudamiento, el ROA y el ROE para identificar patrones de asociación entre las obligaciones laborales y la sostenibilidad financiera empresarial..

2.4. Tabla de operacionalización

Tabla 3. Operacionalización de las variables

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Fórmula/Unidad de medida	Criterio de interpretación
Provisiones	Obligaciones laborales de largo plazo reconocidas por las empresas conforme a la normativa ecuatoriana y la NIC 19.	Obligaciones laborales futuras	Valor anual provisionado	USD registrados en estados financieros	A mayor provisión, mayor obligación laboral acumulada.
Sostenibilidad financiera	Capacidad de la empresa para mantener estabilidad económica y operativa en el largo plazo.	Liquidez	Liquidez corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	< 1: insuficiente; 1-2: adecuada; > 2: alta capacidad de pago.
Sostenibilidad financiera	Capacidad para cumplir obligaciones financieras de corto plazo.	Solvencia financiera	Nivel de endeudamiento	Pasivo total / Activo total	< 0,50: bajo; 0,50-0,70: moderado; > 0,70: alto endeudamiento.
Sostenibilidad financiera	Capacidad para generar beneficios a partir de los recursos disponibles.	Rentabilidad económica	ROA	Utilidad neta / Activo total	Valores positivos indican eficiencia en el uso de activos.
Sostenibilidad financiera	Capacidad para generar rendimiento sobre la inversión de los propietarios.	Rentabilidad financiera	ROE	Utilidad neta / Patrimonio total	Valores positivos reflejan generación de valor para los accionistas.

Fuente: Elaboración propia con base en Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), NIC 19 y literatura financiera especializada.

En relación con el *Cuadro 3*, la investigación se estructuró a partir de dos variables principales: las provisiones por jubilación patronal y la sostenibilidad financiera. La sostenibilidad financiera fue operacionalizada a través de cuatro dimensiones: liquidez, solvencia financiera, rentabilidad económica y rentabilidad financiera, medidas mediante los indicadores de liquidez corriente, nivel de endeudamiento, ROA y ROE, respectivamente.

3. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos

Tabla 4. Provisiones por jubilación patronal en dólares americanos 2023 - 2025

N°	Nombre	Años			2023-2024		2024-2025		Tendencia
		2023	2024	2025	INC/DIS	%	INC/DIS	%	
1	Petróleos Summa Pet Compañía Anónima	72.931,30	70.302,80	73.294,96	-2.628,50	-4%	2.992,16	4%	Estable
2	Minera El Porvenir S.A. MINPORS	16.101,32	20.454,96	27.902,35	4.353,64	27%	7.447,39	36%	Creciente
3	Compañía Minera Mollopango COMIMOLL S.A.	31.545,78	20.454,96	31.545,78	-11.090,82	-35%	11.090,82	54%	Variable
4	Kluane Drilling Ecuador S.A.	28.150,48	22.088,46	31.711,07	-6.062,02	-22%	9.622,61	44%	Variable
5	Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA	746,65	746,65	746,65	-	0%	-	0%	Estable
6	SUMACOR-EC S.A.S.	3.150,89	3.912,39	4.898,65	761,50	24%	986,26	25%	Creciente
	SUMA TOTAL	152.626,42	137.960,22	170.099,46	-14.666,2	-10%	32.139,24	23%	Creciente

Fuente: Información obtenida de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, (2026).

De acuerdo con el *Cuadro 4* existen diferentes comportamientos en las provisiones por jubilación patronal valores obtenidos de los estados financieros (código. – 2020701; cuenta. – jubilación patronal) de las empresas mineras privadas durante el período 2023–2025. Se identificó que las empresas Minera El Porvenir S.A. MINPORS y SUMACOR-EC S.A.S. presentaron una tendencia creciente en sus provisiones laborales, reflejando incrementos continuos en el reconocimiento de obligaciones post-empleo. En el caso de MINPORS, las provisiones aumentaron en un 27 % entre 2023 y 2024 y en un 36 % entre 2024 y 2025, demostrando un crecimiento sostenido de los pasivos laborales.

Adicionalmente, las empresas Compañía Minera Mollopango COMIMOLL S.A. y Kluane Drilling Ecuador S.A. presentaron una tendencia variable, debido a que inicialmente registraron disminuciones significativas en 2024 y posteriormente incrementos importantes en 2025.

Esta situación evidencia fluctuaciones en el reconocimiento contable de las provisiones por jubilación patronal y posibles variaciones en las estimaciones actuariales o en las políticas financieras empresariales.

Asimismo, las empresas Petróleos Summa Pet Compañía Anónima y la Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA mantuvieron un comportamiento relativamente estable durante el período analizado. En el caso de MARPSA, no se evidenciaron variaciones en los valores provisionados, manteniéndose constantes durante los tres años de estudio. Estos resultados reflejan diferencias en la gestión y reconocimiento de obligaciones laborales dentro de las empresas mineras privadas ecuatorianas.

De manera general, el comportamiento sectorial de las provisiones por jubilación patronal se obtuvo mediante la agregación de los valores provisionados por las seis empresas analizadas y el cálculo de la variación porcentual interanual a través del análisis horizontal. Para ello, se utilizó la siguiente fórmula:

$$\text{Variación porcentual sectorial} = \left[\frac{(\text{Valor total del período actual} - \text{Valor total del período anterior})}{\text{Valor total del período anterior}} \right] \times 100$$

A partir de este procedimiento, se determinó que el valor total de las provisiones pasó de USD 137.960,22 en 2024 a USD 170.099,46 en 2025, registrándose un incremento sectorial del 23 %. De igual manera, entre 2023 y 2024 se observó una reducción del 10 %, al pasar de USD 152.626,42 a USD 137.960,22. Estos resultados evidencian fluctuaciones en el reconocimiento de las obligaciones laborales dentro del sector minero privado ecuatoriano durante el período analizado. Asimismo, la mayoría de las empresas

presentaron incrementos o comportamientos variables en sus provisiones por jubilación patronal, lo que refleja la importancia de estas obligaciones dentro de la estructura financiera empresarial. En términos descriptivos, se observó que los aumentos progresivos de las provisiones tendieron a coincidir con variaciones en los indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, sugiriendo una asociación entre la gestión de los pasivos laborales y la sostenibilidad financiera de las empresas estudiadas.

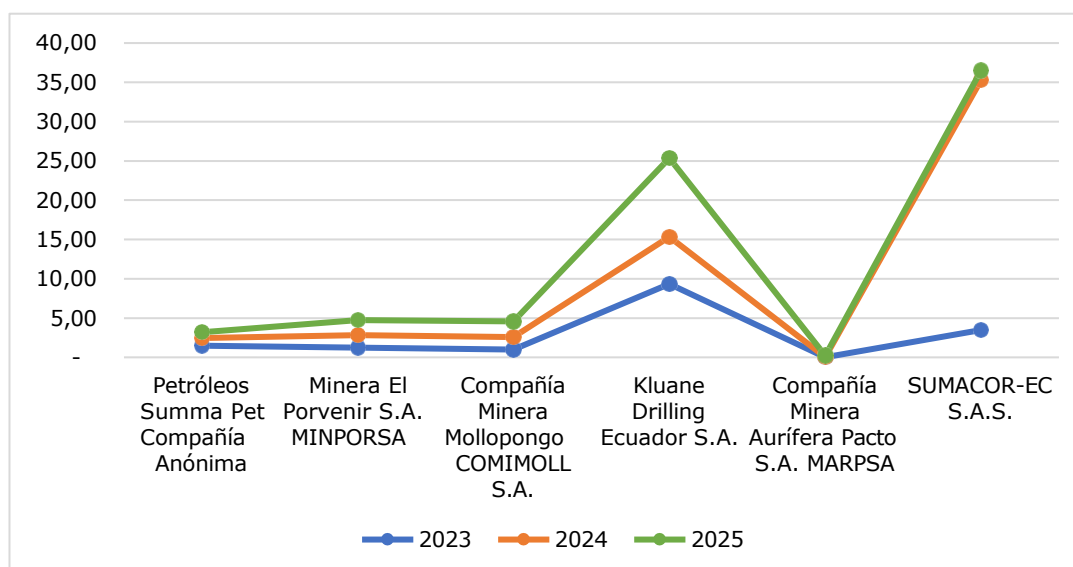


Figura 1. Indicadores de liquidez de las empresas mineras 2023-2025.

Como se muestra en la *Figura 1* la liquidez corriente evidencia comportamientos financieros específicos entre las empresas mineras analizadas durante el período 2023–2025. Minera El Porvenir S.A. MINPORS y Compañía Minera Mollopongo COMIMOLL S.A. presentaron una tendencia creciente, reflejando una mejora en su capacidad para cubrir obligaciones de corto plazo. Por el contrario, Petróleos Summa Pet Compañía Anónima mostró una disminución progresiva de liquidez, pasando de 1,47 en 2023 a 0,77 en 2025. También, Kluane Drilling Ecuador S.A. mantuvo niveles elevados de liquidez, mientras que MARPSA registró indicadores inferiores a 1 durante todo el período, evidenciando limitaciones financieras. En último lugar, SUMACOR-EC S.A.S. presentó un comportamiento variable con fluctuaciones significativas en 2024 y 2025.

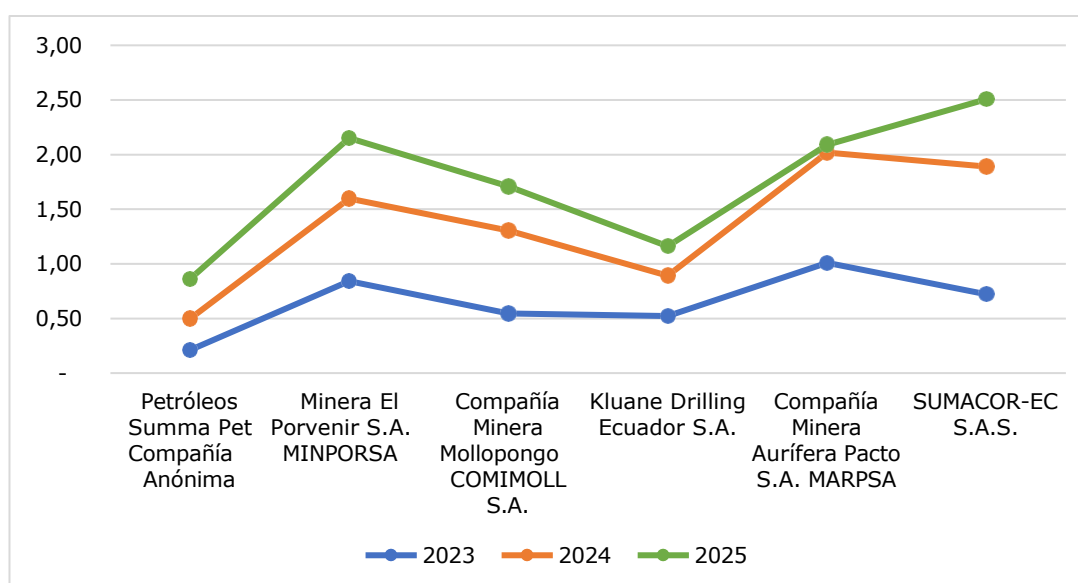


Figura 2. Indicadores de endeudamiento de las empresas mineras 2023-2025.

De acuerdo con la *Figura 2* el indicador de endeudamiento muestra comportamientos variables entre las empresas mineras privadas analizadas durante el período 2023–2025. Petróleos Summa Pet Compañía Anónima presentó un incremento progresivo de endeudamiento, pasando de 0,21 en 2023 a 0,36 en 2025, reflejando un mayor nivel de financiamiento mediante pasivos. Por el contrario, Minera El Porvenir S.A. MINPORS, COMIMOLL S.A. y Kluane Drilling Ecuador S.A. mostraron una tendencia decreciente, evidenciando una reducción gradual de sus obligaciones financieras y una mejora en su estructura financiera.

Además, la Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA registró niveles de endeudamiento superiores a 1 en 2023 y 2024, lo que evidencia una elevada dependencia de pasivos. Sin embargo, en 2025 presentó una reducción significativa hasta 0,07. En última instancia, SUMACOR-EC S.A.S. mostró un comportamiento variable, incrementando su endeudamiento a 1,17 en 2024 y disminuyéndolo a 0,62 en 2025. En general, los resultados reflejan diferencias en la capacidad financiera y el manejo de obligaciones dentro de las empresas mineras estudiadas.

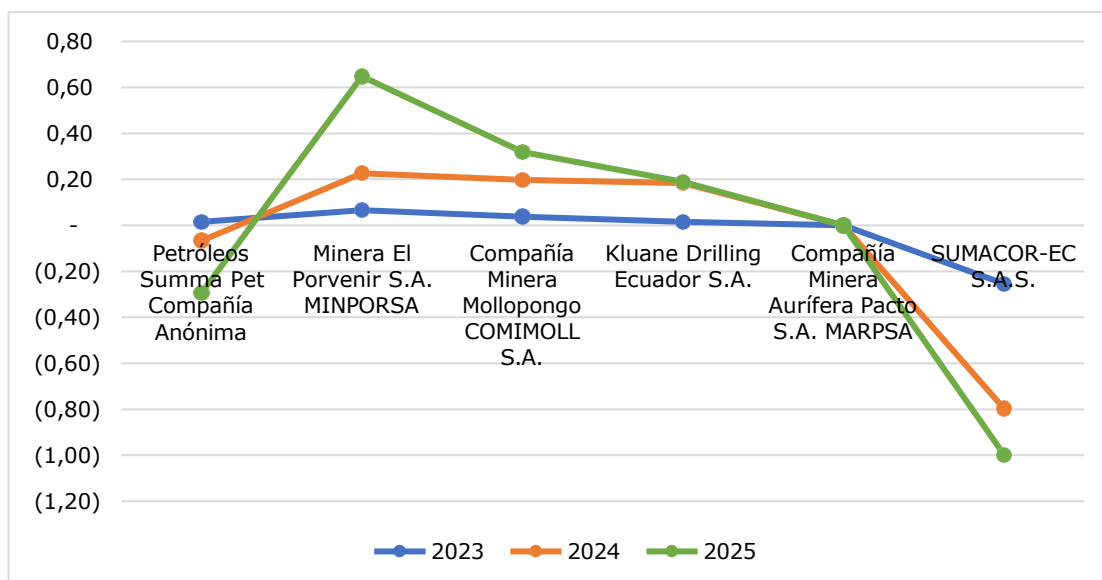


Figura 3. Indicador de rentabilidad ROA de las empresas mineras 2023-2025.

La *Figura 3* ilustra el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) revela las diferencias significativas entre las empresas mineras privadas analizadas durante el período 2023–2025. Por lo tanto, Minera El Porvenir S.A. MINPORS presentó una tendencia creciente y favorable, incrementando su ROA de 0,07 en 2023 a 0,42 en 2025, lo que refleja una mejora en la capacidad de generación de utilidades a partir de sus activos. De igual manera, COMIMOLL S.A. mostró indicadores positivos durante todo el período, aunque con una ligera disminución en 2025.

Por consiguiente, Petróleos Summa Pet Compañía Anónima registró una tendencia decreciente, pasando de 0,02 en 2023 a -0,23 en 2025, evidenciando pérdidas y menor eficiencia en el uso de sus activos. Podemos incluir a SUMACOR-EC S.A.S. ya que esta presentó valores negativos durante los tres años analizados, reflejando bajos niveles de rentabilidad empresarial por mantener pérdidas como resultado del ejercicio. En el caso de Kluane Drilling Ecuador S.A., se observó una mejora importante en 2024. No obstante, en 2025 el indicador disminuyó hasta alcanzar valores cercanos al cero. Como último recurso, MARPSA no presentó información disponible para el cálculo del indicador durante el período estudiado.

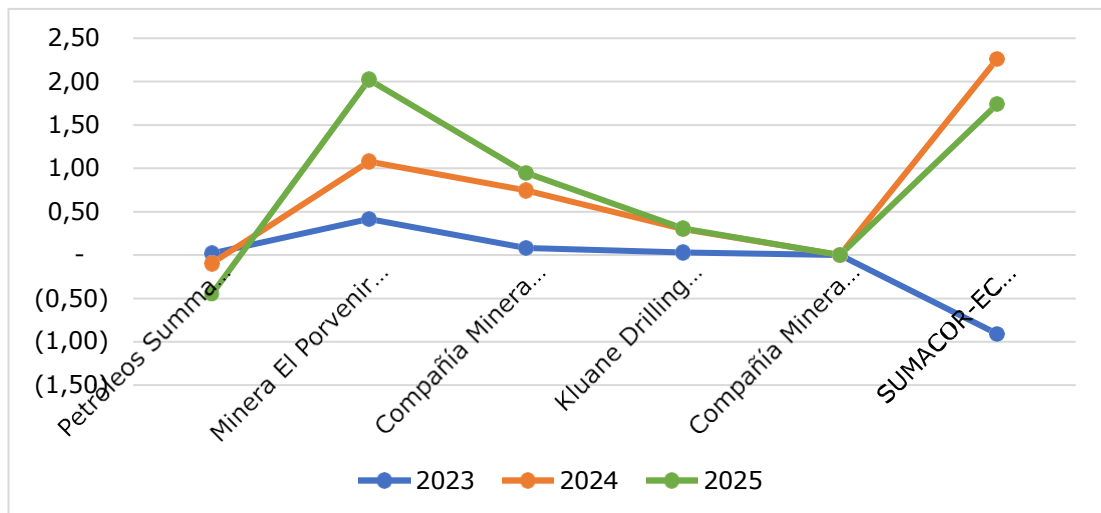


Figura 4. Indicador de rentabilidad ROE de las empresas mineras 2023-2025.

Según lo presentado en la *Figura 4* los resultados del indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) evidenciaron comportamientos financieros diferentes entre las empresas mineras privadas analizadas durante el período 2023–2025. Minera El Porvenir S.A. MINPORSÁ presentó una tendencia creciente y favorable, incrementando su ROE de 0,42 en 2023 a 0,94 en 2025, lo que demuestra una mayor capacidad para generar rentabilidad a partir del patrimonio empresarial. De esta manera, COMIMOLL S.A. mostró una mejora significativa en 2024, aunque en 2025 registró una disminución hasta 0,20.

Por el contrario, Petróleos Summa Pet Compañía Anónima presentó una tendencia decreciente, pasando de 0,02 en 2023 a -0,36 en 2025, reflejando pérdidas y disminución en la rentabilidad del patrimonio. Al mismo tiempo, SUMACOR-EC S.A.S. mostró un comportamiento variable, debido a que en 2024 alcanzó un ROE elevado de 3,17; no obstante, en 2025 volvió a presentar valores negativos. En el caso de Kluane Drilling Ecuador S.A., se observó una mejora temporal en 2024, pero con reducción significativa en 2025. Como instancia final, MARPSA no presentó información suficiente para el cálculo del indicador durante el período estudiado. El patrimonio negativo observado en las 0empresas Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA y SUMACOR-EC S.A.S. está asociado a elevados niveles de endeudamiento, pérdidas acumuladas y obligaciones laborales de largo plazo, incluyendo provisiones por jubilación patronal, las cuales incrementan el pasivo empresarial y afectan la sostenibilidad financiera.

Tabla 5. Asociación de las Provisiones por jubilación patronal sobre la sostenibilidad 2023-2025

Nº	Nombre de la empresa	Tendencia provisión	Liquidez	Endeudamiento	ROA	ROE	Interpretación
1	Petróleos Summa Pet Compañía Anónima	Estable	↓	↑	↓	↓	Asociación negativa
2	Minera El Porvenir S.A. MINPORSÁ	Creciente	↑	↓	↑	↑	Asociación favorable
3	Compañía Minera Mollopongo COMIMOLL S.A.	Variable	↑	↓	↓	↑	Asociación moderada
4	Kluane Drilling Ecuador S.A.	Variable	↑	↓	↓	↓	Asociación moderada
5	Compañía Minera Aurífera Pacto S.A. MARPSA	Estable	↑	↓	Neutro	Neutro	Asociación moderada
6	SUMACOR-EC S.A.S.	Creciente	↓	↓	↑	↓	Asociación moderada

Fuente: Información obtenida de los Estados Financieros de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, (2026).

Nota: La asociación presentada corresponde a un análisis descriptivo basado en la comparación de las tendencias observadas entre las provisiones por jubilación patronal y los indicadores de sostenibilidad financiera durante el período 2023-2025. No

constituye una medida estadística de correlación ni evidencia de causalidad entre las variables analizadas.

Con base en la información del *Cuadro 5*, se identificaron tendencias descriptivas entre el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y los indicadores de sostenibilidad financiera de las empresas analizadas. La clasificación de asociación favorable, moderada o negativa se realizó mediante la comparación de las variaciones observadas en las provisiones y en los indicadores de liquidez, endeudamiento, ROA y ROE durante el período 2023-2025. Debido al tamaño reducido de la muestra y al carácter descriptivo del estudio, no se aplicaron pruebas estadísticas de correlación, por lo que los resultados deben interpretarse como evidencia descriptiva de posibles relaciones entre las variables estudiadas y no como asociaciones estadísticamente significativas.

En este contexto, se observó que los incrementos en las provisiones por jubilación patronal coincidieron con variaciones en los niveles de endeudamiento, liquidez y rentabilidad de algunas de las empresas analizadas, lo que sugiere la existencia de patrones financieros que merecen ser considerados dentro de la gestión de las obligaciones laborales de largo plazo. Asimismo, las empresas que evidenciaron una mejor planificación financiera y un adecuado control de sus obligaciones laborales mantuvieron indicadores más favorables de liquidez y rentabilidad, mientras que aquellas que registraron disminuciones en los indicadores ROA y ROE mostraron mayores limitaciones financieras durante el período analizado. Estos hallazgos constituyen evidencia descriptiva y deben interpretarse dentro del contexto específico de las empresas estudiadas.

4. DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos evidenciaron que las provisiones por jubilación patronal presentaron un comportamiento variable dentro de las empresas mineras privadas analizadas durante el período 2023-2025. De las 136 empresas mineras privadas registradas en la SUPERCIA para el año 2025, únicamente seis cumplieron la totalidad de los criterios de inclusión relacionados con disponibilidad de información financiera, registro de provisiones por jubilación patronal y documentación suficiente para el cálculo de indicadores financieros. Este hallazgo coincide con Chacón et al. (2020), quienes señalan que el reconocimiento contable de las provisiones laborales constituye una obligación empresarial de largo plazo cuyo adecuado tratamiento requiere conocimiento de la normativa contable y tributaria vigente. De manera similar, Andrade & Mejía (2025) identificaron que, aunque la aplicación de la NIC 19 ha fortalecido el reconocimiento de beneficios post-empleo en empresas ecuatorianas, todavía persisten diferencias significativas en los criterios utilizados para su registro y revelación financiera. Por lo tanto, en el estudio realizado por Uzhca (2024) de forma parecida indican que el 66% de las empresas industriales cuencanas manejan adecuadamente estas provisiones en sus estados financieros, demostrando la existencia de una brecha en el cumplimiento de la normativa.

En cuanto a la sostenibilidad financiera, los resultados evidenciaron comportamientos heterogéneos en los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad sobre activos (ROA) y rentabilidad sobre el patrimonio (ROE). Estas diferencias sugieren que la capacidad de las empresas para afrontar obligaciones laborales de largo plazo depende no solamente del monto provisionado, sino también de la eficiencia de su gestión financiera. Los hallazgos son consistentes con Jerez et al. (2023), quienes determinaron que la inadecuada contabilización de beneficios post-empleo puede generar distorsiones en los indicadores financieros y limitar la capacidad de las organizaciones para anticipar futuras obligaciones laborales. Es por lo que Bolaños et al. (2025) y Delgado et al. (2024) sustentan que la sostenibilidad financiera empresarial se encuentra

estrechamente vinculada con el equilibrio entre rentabilidad, liquidez y administración de pasivos laborales.

Respecto al objetivo principal de la investigación, Los resultados permitieron identificar tendencias descriptivas entre el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y los indicadores de sostenibilidad financiera. Debido al carácter descriptivo del estudio, estas tendencias no constituyen evidencia estadística de correlación, sino patrones observados en las empresas analizadas.

Entre las principales limitaciones del estudio se encuentra la reducida disponibilidad de información financiera relacionada con provisiones por jubilación patronal dentro del sector minero privado ecuatoriano. Esta situación limitó el tamaño de la muestra, restringió la aplicación de técnicas estadísticas inferenciales y condicionó la selección de únicamente seis empresas que cumplieran los criterios de inclusión establecidos. Asimismo, la utilización de un muestreo no probabilístico por conveniencia e intencional puede introducir un sesgo de selección, debido a que las empresas analizadas no fueron escogidas aleatoriamente, sino en función de la disponibilidad y calidad de la información financiera reportada. En consecuencia, los resultados obtenidos deben interpretarse dentro del contexto específico de las organizaciones estudiadas y no pueden generalizarse estadísticamente a la totalidad de las empresas mineras privadas del Ecuador. Sin embargo, el análisis documental realizado permitió generar evidencia empírica relevante en un ámbito escasamente explorado por la literatura nacional, contribuyendo al conocimiento sobre beneficios post-empleo, provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en actividades extractivas. Adicionalmente, la naturaleza descriptiva del estudio no permite establecer relaciones causales entre las variables analizadas, sino únicamente identificar tendencias y patrones observados durante el período 2023-2025. Cabe señalar que la muestra analizada representó únicamente el 4,41 % de las 136 empresas mineras privadas registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para el año 2025, por lo que los resultados constituyen evidencia descriptiva de las empresas estudiadas y deben interpretarse con cautela al extrapolarlos a otros contextos empresariales o sectores económicos.

Como recurso final, se recomienda que futuras investigaciones amplíen la muestra de estudio e incorporen otros sectores económicos estratégicos del Ecuador. Si bien es cierto, sería pertinente aplicar análisis correlacionales, modelos econométricos o estudios actuariales que permitan profundizar en la comprensión de la relación entre provisiones laborales, sostenibilidad financiera y gestión tributaria empresarial.

5. CONCLUSIÓN

La investigación permitió comprobar que las provisiones por jubilación patronal presentaron un comportamiento variable, con tendencia al crecimiento dentro de las empresas mineras privadas del Ecuador durante el período 2023-2025. Los resultados demostraron que las obligaciones laborales por beneficios post-empleo aumentaron progresivamente en distintas empresas, consolidándose como un punto importante dentro de la estructura de los pasivos empresariales y en el reconocimiento contable exigido por la normativa ecuatoriana y la NIC 19.

En resumidas cuentas, el análisis de liquidez, endeudamiento y rentabilidad permitió identificar diferencias significativas en la sostenibilidad financiera de las empresas mineras estudiadas. Mientras algunas organizaciones fortalecieron su capacidad financiera y mantuvieron indicadores favorables, otras presentaron disminuciones en la liquidez y en la rentabilidad, evidenciando limitaciones para afrontar obligaciones financieras y laborales de largo plazo.

Debe señalarse que las provisiones por jubilación patronal se asocian con la sostenibilidad financiera empresarial, ya que afectan la estructura financiera y la capacidad operativa de las organizaciones. En tal sentido, las empresas que contaban

con una adecuada planificación financiera y un reconocimiento oportuno de obligaciones laborales reflejaron mayor estabilidad económica y mejores indicadores de desempeño financiero como es el caso de la empresa Minera El Porvenir S.A. MINPorsa considerada la organización con mejor manejo de provisiones y demostrado en su estructura financiera.

Finalmente, el estudio evidenció limitaciones relacionadas con la disponibilidad de información financiera dentro del sector minero privado ecuatoriano, debido a que únicamente seis empresas presentaron registros completos sobre provisiones por jubilación patronal durante los tres años de estudio. Asimismo, el uso de un muestreo no probabilístico y el reducido tamaño de la muestra limitaron la posibilidad de generalizar los resultados al conjunto del sector minero privado ecuatoriano y restringieron la aplicación de técnicas estadísticas inferenciales. Pese a ello, la investigación aporta evidencia relevante para futuras investigaciones relacionadas con las obligaciones laborales, la sostenibilidad financiera y la gestión contable en sectores estratégicos del Ecuador. En este sentido, se recomienda que futuras investigaciones amplíen la cobertura de empresas analizadas, incorporen muestras probabilísticas o bases de datos sectoriales más extensas, y utilicen técnicas de análisis inferencial, tales como pruebas de correlación, modelos de regresión o análisis econométricos, que permitan evaluar con mayor precisión la intensidad y significancia estadística de la relación entre las provisiones por jubilación patronal y los indicadores de sostenibilidad financiera. Asimismo, sería pertinente desarrollar estudios longitudinales de mayor alcance temporal e incluir variables adicionales relacionadas con la gestión actuarial, el desempeño financiero y el cumplimiento de las obligaciones laborales de largo plazo.

6. Declaración De Ética, Transparencia Y Uso De Inteligencia Artificial

(Ia)

La presente investigación se desarrolló mediante un análisis documental con información financiera pública obtenida de fuentes oficiales de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, por lo que no requirió el consentimiento informado ni aprobación de un comité de ética. Las autoras declaran que no existe un conflicto de interés, ni financiamiento externo que se encuentre relacionado con este estudio.

Se utilizaron herramientas de inteligencia artificial como apoyo dentro de los procesos de redacción académica, corrección de estilo y para la organización preliminar del contenido del manuscrito. Ahora bien, el análisis, interpretación de resultados, verificación de información, revisión bibliográfica y conclusiones estuvieron desarrollados y validados claramente por los autores. De este modo, las autoras asumen plena responsabilidad sobre la originalidad, precisión y validez científica de este contenido presentado.

REFERENCIAS

- Andrade, M., & Mejía, M. (2025). La provisión por jubilación patronal y su aplicación según NIC 19 en el sector industrial de la ciudad de Cuenca.
<https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2024/04/Articulo-04.pdf>
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206.
10.29262/ram.v63i2.181
- Armijos, S. (2024, -01-17). Jubilación Patronal.
<https://www.trabajo.gob.ec/jubilacion-patronal/>
- Banco Central del Ecuador. (2019). Reporte de Minería.
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/Hidrocarburos/ReporteMinero072019.pdf>
- Bolaños, F., Moreno, M., Saldarriaga, A., Buenaño, N., & Garnica, A. (2025). Sostenibilidad Financiera del Sistema de Pensiones en Ecuador. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 9(1), 4670–4682.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v9i1.16180
- Cevallos, A., & Meneses, O. (2025). Multivariate Analysis of Corporate Sustainability in Ecuador Through the Global Reporting Initiative (GRI) Methodology. *Sustainability*, 17(21), 9580. <https://doi.org/10.3390/su17219580>
- Chacón, M., Moreno, V., & Díaz, J. (2020). Provisiones por desahucio y jubilación patronal su reconocimiento y medición contable y tributario. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(4), 34–64. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i4.938>
- Delgado, E., Mendoza, N., & Angulo, H. (2024). Realidades de la jubilación patronal ecuatoriana. Estudio comparado. *Revista Lex*, 7(27), 1512–1525.
<https://doi.org/10.33996/revistalex.v7i27.259>
- Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros [IFRS]. (2026). NIIF - NIC 19 Beneficios para los empleados. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ias-19-employee-benefits/>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Editorial Mc Graw Hill Education. *Metodología De La Investigación.Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa Y Mixta by Hernández-Sampieri, R.Mendoza, C (Z-Lib.Org).Pdf*,
<https://doi.org/10.22201/fesc.20072236e.2019.10.18.6>
- Jerez, A., Pachucho, J., & Falconí, M. (2023). Jubilación patronal: Un estudio del impacto rentable en las pequeñas y medianas empresas | 593 Digital Publisher CEIT.<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1799>

- Macías, T., Díaz, W., & Delgado, A. (2022). Modernización de las empresas: Importancia para la sostenibilidad financiera económica. *Dominio De Las Ciencias*, 8(3), 40. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i3>
- Manzano, X., Velasteguí, A., Miranda, H., & Cuenca, C. (2025). Minería en Ecuador: aprovechamiento, sostenibilidad y desafíos para el desarrollo. *Dominio De Las Ciencias*, 11(3), 766–783. <https://doi.org/10.23857/dc.v11i3.4491>
- Ortiz, E. (2021). *Jubilación patronal en Ecuador: un derecho que "no debe eliminarse", pero sí repensarse*. Retrieved May 8, 2026, from <https://www.vistazo.com/actualidad/nacional/jubilacion-patronal-en-ecuador-un-derecho-que-no-debe-eliminarse-pero-si-repensarse-EI831226>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. 10.4067/S0717-95022017000100037
- Ramírez, P., Ortiz, G., & Tacuri, A. (2019). Provisiones para jubilación patronal y desahucio y su incidencia en los estados financieros. *Observatorio De La Economía Latinoamericana*, (enero) <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/01/provisiones-jubilacion-patronal.html>
- Rivadeneira, J., Ruiz, E., & Moncayo, P. (2023). Aproximación al estado del arte de la sostenibilidad de la minería metálica en el Ecuador, entre los años 2002 y 2023. *Universidad-Verdad*, 2(83), 88–103. <https://doi.org/10.33324/uv.v2i83.700>
- Ruiz, D., & Naranjo, M. (2024). Variables que inciden en la sostenibilidad del sistema de pensiones: el caso del Ecuador para el periodo 1970-2023. *Cuestiones Económicas*, 34(2), Marco Patricio Naranjo Chiriboga y Daniela Elizabeth Ruiz Hinojosa–Marco Patricio Naranjo Chiriboga y Daniela Elizabeth Ruiz Hinojosa. <https://doi.org/10.47550/34.2.4>
- Superintendencia de Compañías, V. y. S. (2026). *Portal de Información*. Retrieved May 26, 2026, from <https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/index.htm>
- Uzhca, G. (2024). Implicación Contable y Tributaria de NIC 19 en Empresas Industriales. *Economía Y Negocios*, 15(2) <https://doi.org/10.29019/eyn.v15i2.1381>
- Zambrano, C., & Herrera, M. (2023). Impacto de la Contabilidad Ambiental en las Empresas del Sector Minero en Ecuador. *Revista Científica Zambos*, 2(2), 37–49. <https://doi.org/10.69484/rcz/v2/n2/42>

APÉNDICE A

ISSN-L: 0798-1015 • eISSN: 2739-0071 (En línea)



<https://doi.org/10.48082/espacios-a26v47n04i12>

ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN

Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025

Employer retirement provisions and financial sustainability in private mining companies in Ecuador, 2023–2025

Paulina ROMERO ¹
Mercedes BAÑO ²

¹ Universidad Santiago de Guayaquil, Ecuador. ORCID <https://orcid.org/0009-0005-5917-6486>

² Universidad Santiago de Guayaquil, Ecuador. ORCID <https://orcid.org/0000-0003-2904-3090>

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo examinar el comportamiento de provisiones por jubilación patronal y su asociación con la sostenibilidad financiera de empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025. Se utilizó un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y análisis documental de estados financieros en seis empresas mineras. Los resultados evidenciaron 23% incremento sectorial de provisiones y variaciones en indicadores de liquidez, endeudamiento, ROA y ROE. Los hallazgos indican que una gestión adecuada en obligaciones laborales admite estabilidad financiera empresarial.

Palabras clave: jubilación patronal, sostenibilidad financiera, beneficios post-empleo, sector minero

ABSTRACT

The objective of this study was to examine the behavior of employer-sponsored retirement provisions and their association with the financial sustainability of private mining companies in Ecuador during the 2023–2025 period. A quantitative approach was used, with a non-experimental design and a documentary analysis of financial statements from six mining companies. The results showed a 23% sector-wide increase in provisions and variations in liquidity, debt, ROA, and ROE indicators. The findings indicate that proper management of labor obligations promotes corporate financial stability.

Keywords: employer-sponsored retirement plans, financial sustainability, post-employment benefits, mining sector

Recibido: 10/06/2026
Aprobado: 15/07/2026
Publicado: 30/07/2026

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Maribell Paulina Romero Romero, con C.C: # 1105193740 autor del trabajo de titulación: ***Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025***, previo a la obtención del grado de **MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 12 de agosto de 2026



Validar únicamente en FirmaEC.
Firmado electrónicamente por
**MARIBELL PAULINA
ROMERO ROMERO**

f. _____

Nombre: Maribell Paulina Romero Romero

C.C: 1105193740

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TÍTULO Y SUBTÍTULO:		Provisiones por jubilación patronal y sostenibilidad financiera en empresas mineras privadas del Ecuador, período 2023–2025	
AUTOR:		Ing. Maribell Paulina Romero Romero	
REVISOR/TUTOR:		Ec. Mercedes Baño Hifóng, PhD	
INSTITUCIÓN:		Universidad Católica de Santiago de Guayaquil	
UNIDAD/FACULTAD:		Subsistema de Posgrado	
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:		Maestría en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria	
TÍTULO OBTENIDO:		Magister en Contabilidad y Auditoría mención Gestión Tributaria	
FECHA PUBLICACIÓN:		30 de julio del 2025.	No. DE PÁGINAS: 12
ÁREAS TEMÁTICAS:		Contabilidad, Finanzas y Gestión del Talento Humano en el Sector Minero	
PALABRAS KEYWORDS:	CLAVES/	jubilación patronal, sostenibilidad financiera, beneficios post-empleo, sector minero	
RESUMEN/ABSTRACT : El objetivo de la investigación fue examinar el comportamiento de las provisiones por jubilación patronal y su relación con la sostenibilidad financiera de las empresas mineras privadas de Ecuador durante el período 2023-2025. Este estudio surge de la necesidad de comprender cómo las obligaciones laborales a largo plazo inciden en la estabilidad económica y financiera de las organizaciones que operan en un sector estratégico para el desarrollo nacional. Se utilizó un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, descriptivo y correlacional, basado en el análisis de los estados financieros publicados por seis empresas mineras privadas. Para la evaluación, se consideraron variables relacionadas con las provisiones por beneficios definidos y los principales indicadores de rendimiento financiero, como la liquidez, el endeudamiento, la rentabilidad sobre activos (ROA) y la rentabilidad sobre patrimonio (ROE). Los resultados evidenciaron un incremento sectorial del 23 % en las provisiones por jubilación patronal durante el período analizado, acompañado de variaciones significativas en los indicadores financieros estudiados. Asimismo, se identificó que las empresas que implementaron una adecuada planificación y gestión de sus obligaciones laborales presentaron mayores niveles de estabilidad financiera y capacidad para afrontar compromisos futuros. Se concluye que la correcta administración de las provisiones por jubilación patronal es un elemento clave para fortalecer la sostenibilidad financiera empresarial, reducir los riesgos asociados a los pasivos laborales y garantizar la continuidad operativa de las empresas mineras privadas de Ecuador.			
ADJUNTO PDF:	☒ SI		☐ NO
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: 0988239163	E-mail: Maribell1995@outlook.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: María Mercedes Baño Hifóng		
	Teléfono: +593-4- 3804600 ext. 2767		
	E-mail: maria.bano@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			