



Análisis de los efectos financieros-contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de covid-19 del sector comercial

Jami Taipe, Daysi Lissbeth y Suquinagua Caceres, Maritza Lisseth

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Dra. Altamirano Bautista, Silvia Hortencia

28 de febrero del 2023

Latacunga

Reporte de verificación de contenidos

Document Information

Analyzed document	TESIS JAMI-SUQUINAGUA.pdf (D159610694)
Submitted	2/27/2023 4:06:00 PM
Submitted by	Juan Carlos Altamirano
Submitter email	jc.altamiranoc@uta.edu.ec
Similarity	4%
Analysis address	jc.altamiranoc.uta@analysis.arkund.com

**Dra. Altamirano Bautista, Silvia Hortencia**

C. C: 0501655575



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio
Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Certificación

Certifico que el trabajo de integración curricular: "Análisis de los efectos financieros - contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de Covid-19 del sector comercial" fue realizado por las señoritas Jami Taipe, Daysi Lissbeth y Suquínagua Cáceres, Maritza Lissbeth, el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente.

Latacunga, 28 de febrero del 2023

Dra. Altamirano Bautista, Silvia Hortencia

C. C: 0501655575



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Responsabilidad de autoría

Nosotros, Jami Taipe, Daysi Lissbeth y Suquinagua Caceres, Maritza Lissbeth, con cédulas de ciudadanía N° 0550022404 y N° 1726334855, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **Análisis de los efectos financieros - contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de Covid-19 del sector comercial**, es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Latacunga, 28 de febrero del 2023

Jami Taipe, Daysi Lissbeth

C.C.: 0550022404

Suquinagua Caceres, Maritza Lissbeth

C.C.: 1726334855



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio
Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Autorización de publicación

Nosotros, Jami Taipe, Daysi Lissbeth y Suquinagua Caceres, Maritza Lisseth, con cédulas de ciudadanía N° 0550022404 y N° 1726334855, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **Análisis de los efectos financieros - contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de Covid-19 del sector comercial**, en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Latacunga, 28 de febrero del 2023

Jami Taipe, Daysi Lissbeth

C.C.: 0550022404

Suquinagua Caceres, Maritza Lisseth

C.C.: 1726334855

Dedicatoria

Dedico el presente proyecto de investigación especialmente a Dios ya que él ha sido mi luz en este largo camino, por darme la fuerza y sabiduría de continuar cada día y seguir adelante en aquellos momentos de debilidad, por todo lo que he recibido en mi vida y todo lo que aún está por llegar.

A mis padres Carmen Taipe y Faustino Jami que sin su apoyo incondicional no hubiera podido culminar esta meta y ser una profesional, por sus enseñanzas y orientación en el transcurso de mi vida, su lucha constante por mi bienestar, educación y salud.

También a mis hermanos y sobrinos, quienes alegran y dan sentido a mi vida, por sus consejos y palabras de aliento, por estar siempre a mi lado y compartir momentos hermosos e inolvidables.

Y a mí misma, por mi esfuerzo y dedicación por cumplir mis sueños y metas, por nunca darme por vencida recordándome cada día que mi determinación es mi mayor virtud.

Daysi Jami

Dedicatoria

Dedicar es expresar gratitud e importancia, tener la compañía de ese espíritu divino que te da valentía y fuerzas es esencial en tus metas, por lo que este trabajo va dedicado a mi querido Dios, que en todo el trayecto de mi vida ha ido de la mano conmigo, brindándome; salud, sabiduría, amor, paciencia, amabilidad y entre muchas cosas más, que han hecho de mí la persona que soy ahora.

Narciza de Jesús Caceres, mi querida, hermosa y valiente madre, ejemplo de mujer, que con todo su amor ha estado ahí conmigo desde el comienzo de toda mi vida hasta el momento, que por la fortaleza y amor que me ha brindado me ha dado la oportunidad de poder cumplir con este sueño tan anhelado, el cual es poder terminar la universidad, que a pesar de mis malas decisiones yo las cerré, pero ella con todas sus ganas y felicidad me las volvió abrir.

A mi papá Juan Suquinagua, hombre trabajador, luchador y buen padre, que con todas sus enseñanzas me ha demostrado que cualquier propósito que se tenga se puede cumplir, por todo ese cariño y amor que me ha brindado, por querer siempre que mi bienestar este excelente, por siempre darme esa importante prioridad y por ser ese padre confiable, protector y amoroso.

Zaira y Luciana, mis dos hijas hermosas y maravillosas, que fueron mis más grandes inspiraciones para superarme y seguir adelante con mis metas, por su apoyo, fuerza, amor y sobre todo su comprensión, que me brindaron en todo este trayecto académico, han hecho de mí una persona valiente, buscando siempre lo mejor para nuestro futuro, su inocencia y amor han hecho que este sueño se cumpla de la mejor forma, siendo ustedes hijas mías mi motor de inspiración más grande, convirtiéndose así en la mejor ayuda para culminar este proyecto académico.

Maritza Suquinagua

Agradecimiento

Agradezco a dios por la salud, amor, bienestar, por cada nuevo día que me permite levantarme y seguir luchando por mis sueños, emprender nuevos caminos y afrontar nuevos retos, por darme la sabiduría y fuerza para alcanzar mis objetivos, permitiéndome que con el pasar del tiempo me convierta en una mejor persona.

La culminación de esta etapa universitaria no lo hubiera logrado sin el apoyo de mi padre y mi madre que, con su amor, sus consejos, valores, dedicación y lucha constante han hecho de mí una gran mujer, quedo agradecida por ayudarme a culminar esta carrera profesional que es el comienzo de una nueva etapa. A mis hermanos Stalyn y Cinthia, que son mi ejemplo a seguir personas maravillosas que siempre estuvieron para mí, apoyándome en los buenos y malos momentos, aconsejándome y brindándome su apoyo moral y económico, a mis hermanos Jorge, Steven, Anderson, Cristofer y sobrinos Micaela, Esteban y Emma que desde el día que llegaron a mi vida me han llenado de felicidad e ilusión para cumplir mis metas.

A toda mi familia, compañeros y amigas Evelin y Maritza con quienes hemos compartido gratos y bellos momentos, brindándome su apoyo moral y palabras de aliento en momentos de debilidad, a las personas que llegaron a mi vida que mediante sus melodías y amor por sus fans me enseñaron el sentido de la palabra love myself, que cualquier logro por más pequeño que parezca sigue siendo logro y que está bien caerse, pero siempre hay que volverse a levantar, por todo esto y más quedo infinitamente agradecida.

Finalmente agradecer a mi querida Universidad de las Fuerzas Armadas "ESPE" que me abrieron sus puertas para mi formación profesional.

A mi directora de carrera Dra. Anita Lucia Quispe Otacoma por sus indicaciones y orientación brindada en toda la carrera universitaria y al departamento de Ciencias Económicas Administrativas y de Comercio, a cada uno de los docentes por sus enseñanzas y conocimientos impartidos a lo largo de la carrera universitaria.

A mi tutora de tesis, Dra. Silvia Altamirano, por su paciencia, apoyo, colaboración y guía desde el inicio de la elaboración de este proyecto de titulación.

Daysi Jami

Agradecimiento

Agradecer es saber reconocer y valorar esfuerzos, dios quien es esa persona omnipresente que a pesar que no le veo siempre ha estado a lado mío, cuidando de mí y de mi familia, otorgándonos salud y bienestar, cubriéndonos de cualquier situación, permitiéndome estar junto a mi familia y disfrutar de todo lo bello que es la vida.

Mi querida Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, por abrirme las puertas a mi vida universitaria, quien desde un inicio ha sido la institución que más anhelado para poder formarme como profesional, que al haberme otorgado maestros de excelencia han hecho de mí una persona con muchos conocimientos, así mismo, me permitió conocer personas extraordinarias que se han convertido es una parte esencial en mi vida.

Agradezco a mi bella madre por todo su sacrificio y esfuerzo que me ha otorgado para cumplir con mis sueños, depositándome esa confianza infinita que han hecho de mi ser más valiente para asumir cualquier tipo de problema y cumplir con mis objetivos, gracias por ser esa abuela maravillosa para mis hijas, y convertirse así en la “mamá nacha”, entregándoles todo su amor y protección, cuidándolas desde el primer día que vinieron al mundo hasta ahora, y por muchas cosas más que me ha brindado solo tengo para decirle “Dios le pague mami”, quedo muy agradecida por todo lo que ha hecho por mí y mis hijas, un gracias infinito, porque sin usted este sueño no se hubiera hecho realidad.

A mi papa, le agradezco por haber sido siempre ese padre responsable que busca el bienestar de sus hijos, gracias por estar a lado mío desde el principio de mi vida entregándome paciencia, amor y protección, por ser ese amigo en quien confiar, gracias por toda su ayuda en la realización de mis trabajos académicos y así mismo por darme siempre la prioridad, le agradezco bastante por todo lo que ha hecho por mí.

Agradezco a mis dos hijas por haberme comprendido en este dura camino, por ser las mejores compañeras de vida, mis dos grandes motivaciones de superación, que por su valentía han hecho de mí una mujer más fuerte, solo me queda decirles gracias por todo su hermoso amor.

A mis hermanos, por siempre estar a lado mío siendo esa guía fundamental en las decisiones de mi vida y así mismo por estas pendientes de mi bienestar y el de mis hijas. A mi hermana, “Nena”, gracias por estar siempre a lado mío en todo el transcurso de vida personal y académica, por ser mi modelo de inspiración y además esa excelente maestra personal que con toda la paciencia del mundo que tienes, has estado siempre enseñándome y reforzando mis conocimientos académicos, ayudándome con mis tareas y sobre todo acompañándome hasta horas de la madrugada en la realización de los mismo, solo tengo para ti un “mil gracias”.

A mi pareja, padre de mis dos hijas, le agradezco por haber estado al pendiente del cuidado de ellas, ayudándome siempre en cualquier situación, por siempre estar atento de mi bienestar y sobre todo por darme ese lindo amor, gracias por tu compañía y comprensión en este duro camino. Lis, una gran amiga y compañera, te agradezco por todos los momentos compartidos, por todas esas pequeñas locuras que vivimos juntas, por estar siempre al pendiente mío, dándome tus pequeños consejos de superación y sobre todo gracias por haber desarrollado conmigo este proyecto, superando todos esos momentos difíciles para que nuestro sueño se cumpla.

A la Doctora Anita Quispe, mi directora de carrera y excelente docente que con todo su apoyo y consejos me ayudado a terminar este proyecto con éxito, también a mis demás maestros del Departamento de Ciencias Económicas Administrativas y de Comercio que ha sido una guía excelente en todo el transcurso de mi vida estudiantil.

A la Doctora Silvia Altamirano, tutora de tesis, le agradezco por haberme ayudado con la realización del proyecto de titulación, otorgándonos sus más lindos conocimientos, por darnos siempre esas pa labras de aliento para no darnos por vencidas y enseñándonos que todo esfuerzo tiene su recompensa, gracias doctora.

Maritza Suquinagua

ÍNDICE DE CONTENIDO

Carátula.....	1
Reporte de verificación de contenidos.....	2
Certificación.....	3
Responsabilidad de autoría	4
Autorización de publicación	5
Dedicatoria.....	6
Dedicatoria.....	7
Agradecimiento	8
Agradecimiento	9
Índice de conenido.....	11
Índice de figuras.....	16
Índice de tablas.....	20
Resumen	23
Abstract.....	24
Capítulo I: Problema de investigación.....	25
Antecedentes.....	25
Planteamiento del Problema	26
<i>Macro Conceptualización</i>	27
<i>Meso Conceptualización</i>	31
<i>Micro Conceptualización</i>	35
Árbol de Problemas.....	37
<i>Análisis Crítico</i>	38
<i>Prognosis</i>	39
<i>Formulación del Problema</i>	40

Descripción Resumida del Proyecto	40
Justificación e Importancia	42
Sistema de Objetivos.....	43
<i>Objetivo General</i>	43
<i>Objetivos Específicos</i>	43
Hipótesis.....	44
Variables de Investigación.....	44
Operacionalización de Variables.....	45
<i>Operacionalización Variable Independiente</i>	45
<i>Operacionalización Variable Dependiente</i>	46
Categorías Fundamentales	47
Capitulo II: Marco Teórico	48
Fundamentación Teórica	48
<i>Antecedentes Investigativos</i>	48
Fundamentación Conceptual	52
<i>Base Teórica</i>	52
<i>Organización Mundial de la Salud</i>	52
<i>Ministerio de Salud</i>	55
<i>Coronavirus (CoV)</i>	58
<i>Pandemia Covid-19</i>	62
<i>Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)</i>	65
<i>Estados Financieros</i>	69
<i>Riesgos Financieros</i>	73
<i>Efectos Financieros-Contables</i>	80
Fundamentación Legal.....	83
<i>Ministerio de Salud Pública</i>	83

<i>Presidencia de la República del Ecuador</i>	84
<i>Ministerio de Trabajo</i>	85
<i>Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa</i>	86
<i>COPCI (Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones)</i>	87
<i>Ley Orgánica para La Reactivación de la Economía y Fortalecimiento</i>	88
<i>Ley de Régimen Tributario Interno</i>	88
<i>Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno</i>	88
<i>Guía de Tributación de las MiPymes en Ecuador</i>	90
Capítulo III: Metodología.....	91
Modalidad de la Investigación	91
<i>Cuantitativa</i>	91
Tipo de Investigación.....	91
<i>Investigación de Campo</i>	91
<i>Investigación Bibliográfica – Documental</i>	92
Diseño de la Investigación	93
<i>Diseño de Encuestas</i>	93
Niveles de Investigación	94
<i>Nivel Descriptivo</i>	94
<i>Nivel Correlacional</i>	94
Población y Muestra.....	95
<i>Población</i>	95
<i>Muestra</i>	97
Técnica e Instrumento.....	97
<i>Técnico: Encuesta</i>	97
<i>Instrumento: Cuestionario</i>	97
<i>Validación del Instrumento</i>	98

Capítulo IV: Análisis e Interpretación de Resultados.....	99
Observaciones Generales	99
Análisis e Interpretación de Resultados.....	101
Comprobación de la Hipótesis	144
<i>Definición del nivel de significancia</i>	145
<i>Determinación estadística</i>	145
<i>Determinación de los grados de libertad</i>	145
<i>Prueba Chi cuadrado</i>	147
<i>Representación gráfica</i>	148
<i>Decisión estadística</i>	149
Capítulo V: Propuesta	150
Descripción de la propuesta.....	150
<i>Título de la propuesta</i>	150
<i>Institución Ejecutora</i>	150
<i>Beneficiarios</i>	150
Equipo técnico responsable	150
Antecedentes de la propuesta	150
Justificación de la propuesta.....	154
Objetivos de la propuesta.....	155
<i>Objetivo general</i>	155
<i>Objetivos Específicos</i>	155
Fundamentación de la Propuesta.....	156
<i>Introducción</i>	156
<i>Metodología</i>	157
Diseño de modelo de evaluación de riesgo financiero	157
Guía de Usuario.....	164

Capítulo VI: Conclusiones y Recomendaciones	179
Conclusiones.....	179
Recomendaciones.....	182
Bibliografía	185
Anexos	203

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Porcentaje de empresas a cerrar y de empleos perdidos</i>	28
Figura 2 <i>Número empresas que podrían cerrar y empleos a perderse</i>	29
Figura 3 <i>Productividad laboral por tamaño de empresas, en comparación a las empresas grandes</i>	30
Figura 4 <i>Número de empresas según su tamaño</i>	31
Figura 5 <i>Participación en las ventas según el tamaño de la empresa</i>	32
Figura 6 <i>Plazas de empleo generadas según el tamaño de empresa</i>	33
Figura 7 <i>Actividades económicas en Cotopaxi</i>	35
Figura 8 <i>Árbol de problemas</i>	37
Figura 9 <i>Variable dependiente e independiente</i>	44
Figura 10 <i>Supra ordinación de variables</i>	47
Figura 11 <i>Casos confirmados de covid-19 en Suramérica</i>	54
Figura 12 <i>Muertes por millón de habitantes por covid-19 en Suramérica</i>	55
Figura 13 <i>Transmisión y propagación del SARS-CoV-2</i>	61
Figura 14 <i>Entornos en la evaluación de estados financieros</i>	72
Figura 15 <i>Etapas de la gestión de riesgos</i>	75
Figura 16 <i>Ratios financieras</i>	76
Figura 17 <i>Indicadores de liquidez</i>	77
Figura 18 <i>Indicadores de eficiencia o actividad</i>	78
Figura 19 <i>Indicadores de endeudamiento</i>	79
Figura 20 <i>Indicadores de rentabilidad</i>	80
Figura 21 <i>Actividad económica de las empresas</i>	103
Figura 22 <i>Año de constitución de las empresas</i>	104
Figura 23 <i>Tipo de organización</i>	105

Figura 24 <i>Tamaño de la empresa</i>	107
Figura 25 <i>Nivel de afectación económica</i>	108
Figura 26 <i>Beneficio de las medidas políticas económicas para afrontar la pandemia de covid-19</i>	109
Figura 27 <i>Impactos financieros-contables en las empresas por covid-19</i>	110
Figura 28 <i>Implementación de suspensión de actividades laborales</i>	112
Figura 29 <i>Desarrollo de actividades laborales en época de pandemia</i>	113
Figura 30 <i>Empleados que tuvieron que despedir las empresas a causa del covid-19</i>	114
Figura 31 <i>Empleados con el que cuentan actualmente las empresas</i>	116
Figura 32 <i>Problemas operativos que enfrentaron las empresas durante la pandemia de covid-19</i>	117
Figura 33 <i>Consideración de cerrar operaciones comerciales a causa del covid-19</i>	119
Figura 34 <i>Existencia de un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria</i>	120
Figura 35 <i>Pérdida en el valor de Inventarios</i>	122
Figura 36 <i>Disminución de ventas del año 2020 con respecto a años anteriores</i>	123
Figura 37 <i>Utilización de plataformas digitales para la comercialización de productos</i>	125
Figura 38 <i>Estrategias para incrementar el nivel de ventas</i>	126
Figura 39 <i>Recuperación de cuentas por cobrar del año 2020</i>	127
Figura 40 <i>Resultados contables de las empresas durante el covid-19</i>	128
Figura 41 <i>Cumplimiento de las empresas con el pago de impuestos</i>	129
Figura 42 <i>Recuperación económica de las empresas desde la pandemia hasta la actualidad</i>	131
Figura 43 <i>Ingreso mensual de las empresas en el año 2020</i>	132
Figura 44 <i>Aumento de los gastos en las empresas a causa del covid-19</i>	133
Figura 45 <i>Endeudamiento de las empresas en el año 2020 a causa del covid-19</i>	134
Figura 46 <i>Afectación del nivel de liquidez de las empresas a causa del covid-19</i>	135
Figura 47 <i>Nivel de rentabilidad de las empresas en el año</i>	137

Figura 48 <i>Aplicación de herramientas financieras en las empresas para analizar la gestión financiera</i> .	138
Figura 49 <i>Conocimiento de las empresas acerca de modelos de gestión de riesgos financieros</i>	139
Figura 50 <i>Existencia de un modelo de gestión de riesgos financieros en las MiPymes comerciales</i>	140
Figura 51 <i>Consideración de implementar modelos de gestión de riesgos financieros en la empresa</i>	141
Figura 52 <i>Implementación de modelos de gestión de riesgos financieros en las empresas</i>	143
Figura 53 <i>Chi cuadrado teórico</i>	148
Figura 54 <i>Zona de rechazo y de aceptación H1</i>	149
Figura 55 <i>Pasos de la metodología del modelo centuria</i>	157
Figura 56 <i>Página principal del modelo de gestión de riesgos financiero LISMAR</i>	165
Figura 57 <i>Menú lateral interactivo</i>	166
Figura 58 <i>Estados Financieros de la entidad</i>	166
Figura 59 <i>Botón para subir estados Financieros</i>	167
Figura 60 <i>Subir los estados financieros en excel</i>	167
Figura 61 <i>Botones para el desarrollo del análisis empresarial</i>	168
Figura 62 <i>Colorimetría de riesgo</i>	169
Figura 63 <i>Estado de liquidez</i>	169
Figura 64 <i>Matriz comparativa de resultados y liquidez</i>	170
Figura 65 <i>Matriz de Liquidez</i>	171
Figura 66 <i>Punto de equilibrio de liquidez</i>	172
Figura 67 <i>Matriz de inventarios</i>	173
Figura 68 <i>Indicadores estratégicos</i>	174
Figura 69 <i>Métodos para proyectar las ventas del flujo de caja proyectado</i>	175
Figura 70 <i>Flujo de caja proyectado</i>	176
Figura 71 <i>Cuadro de mando integral</i>	177

Figura 72 *Cuadro de mando financiero*..... 178

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Variables en las unidades económicas</i>	34
Tabla 2 <i>Operacionalización variable independiente: covid-19</i>	45
Tabla 3 <i>Operacionalización variable dependiente: efectos financieros y contables</i>	46
Tabla 4 <i>Efectos sociales económicos y políticos por la pandemia covid-19</i>	64
Tabla 5 <i>Clasificación de las MiPymes</i>	68
Tabla 6 <i>Estructura del estado de situación financiera</i>	70
Tabla 7 <i>Población de las microempresas a encuestar</i>	95
Tabla 8 <i>Población de las pequeñas empresas a encuestar</i>	96
Tabla 9 <i>Población de las microempresas a encuestar</i>	96
Tabla 10 <i>Actividad económica de las empresas</i>	101
Tabla 11 <i>Año de constitución de las empresas</i>	104
Tabla 12 <i>Tipo de organización</i>	105
Tabla 13 <i>Tamaño de la empresa</i>	106
Tabla 14 <i>Nivel de afectación económica</i>	107
Tabla 15 <i>Beneficio de las medidas políticas económicas para afrontar la pandemia de covid-19</i>	109
Tabla 16 <i>Impactos financieros-contables en las empresas por covid-19</i>	110
Tabla 17 <i>Implementación de suspensión de actividades laborales</i>	111
Tabla 18 <i>Desarrollo de actividades laborales en época de pandemia</i>	113
Tabla 19 <i>Empleados que tuvieron que despedir las empresas a causa del covid-19</i>	114
Tabla 20 <i>Empleados con el que cuentan actualmente las empresas</i>	115
Tabla 21 <i>Problemas operativos que enfrentaron las empresas durante la pandemia de covid-19</i>	117
Tabla 22 <i>Consideración de cerrar operaciones comerciales a causa del covid-19</i>	118
Tabla 23 <i>Existencia de un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria</i>	120

Tabla 24 <i>Pérdidas en el valor de inventarios</i>	121
Tabla 25 <i>Disminución de ventas del año 2020 con respecto a años anteriores</i>	123
Tabla 26 <i>Utilización de plataformas digitales para la comercialización de productos</i>	124
Tabla 27 <i>Estrategias para incrementar el nivel de ventas</i>	126
Tabla 28 <i>Recuperación de cuentas por cobrar del año 2020</i>	127
Tabla 29 <i>Resultados contables de las empresas durante el covid-19</i>	128
Tabla 30 <i>Cumplimiento de las empresas con el pago de impuestos</i>	129
Tabla 31 <i>Recuperación económica de las empresas desde la pandemia hasta la actualidad</i>	130
Tabla 32 <i>Ingreso mensual de las empresas en el año 2020</i>	131
Tabla 33 <i>Aumento de los gastos en las empresas a causa del covid-19</i>	133
Tabla 34 <i>Endeudamiento de las empresas en el año 2020 a causa del covid-19</i>	134
Tabla 35 <i>Afectación del nivel de liquidez de las empresas a causa del covid-19</i>	135
Tabla 36 <i>Nivel de rentabilidad de las empresas en el año 2021</i>	136
Tabla 37 <i>Aplicación de herramientas financieras en las empresas para analizar la gestión financiera</i> ..	138
Tabla 38 <i>Conocimiento de las empresas acerca de modelos de gestión de riesgos financieros</i>	139
Tabla 39 <i>Existencia de un modelo de gestión de riesgos financieros en las MiPymes comerciales</i>	140
Tabla 40 <i>Consideración de implementar modelos de gestión de riesgos financieros en la empresa</i>	141
Tabla 41 <i>Implementación de modelos de gestión de riesgos financieros en las empresas</i>	142
Tabla 42 <i>Preguntas utilizadas para la comprobación de hipótesis</i>	144
Tabla 43 <i>Frecuencias observadas</i>	146
Tabla 44 <i>Frecuencias esperadas</i>	147
Tabla 45 <i>Chi cuadrado calculado</i>	147
Tabla 46 <i>Indicadores financieros</i>	158
Tabla 47 <i>Matrices de liquidez</i>	161

Tabla 48 *Indicadores estratégicos*..... 163

Resumen

En el Ecuador, las micro, pequeñas y medianas empresas representan un 99.55% en el ámbito empresarial, estas entidades generan grandes beneficios al país, ya que, son fuentes generadoras de empleo y entes fundamentales para el desarrollo económico, mismas que operan en distintos sectores económicos, en este sentido, un importante número de empresas pertenecen al sector comercial, quienes atravesaron una crisis sanitaria originada por el Covid-19, cuyo virus trajo consigo una serie de problemas, por lo que los gobiernos y las entidades de salud, tuvieron que tomar medidas de prevención para evitar que este virus se propague, afectando directamente la situación económica de las empresas, es así que, el objetivo de este proyecto fue analizar los efectos financieros y contables que las MiPymes comerciales tuvieron que afrontar a causa de esta pandemia, por lo cual, para el desarrollo de esta investigación la metodología fue recolectar datos a través de un cuestionario con 32 preguntas, que fueron aplicadas a una población total de 33 MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi, de esta manera se pudo obtener datos verídicos que el Covid-19 si incidió en los resultados financieros y contables, ocasionando problemas operativos y afectando de esta manera a varias cuentas de los estados financieros como son; la liquidez, endeudamiento, cuentas por cobrar, inventarios y gastos. Es por esto que, surge el interés de diseñar un modelo de evaluación de riesgos financieros que se constituya en una herramienta de apoyo a la gestión financiera de las MiPymes comerciales para prevenir problemas económicos que dichos eventos inesperados traigan al ámbito empresarial.

Palabras Clave: Efectos financieros y contables, covid-19, riesgos financieros, liquidez.

Abstract

In Ecuador, micro, small and medium-sized companies represent 99.55% of the business sector. In this sense, a significant number of companies belong to the commercial sector, who went through a health crisis caused by the Covid-19, whose virus brought with it a series of problems, so that governments and health entities had to take preventive measures to prevent this virus from spreading, directly affecting the economic situation of companies, Thus, the objective of this project was to analyze the financial and accounting effects that the commercial MiPymes had to face because of this pandemic, therefore, for the development of this research the methodology was to collect data through a questionnaire with 32 questions, which were applied to a total population of 33 commercial MiPymes in the province of Cotopaxi, in this way it was possible to obtain true data that the Covid-19 did affect the financial and accounting results, causing operational problems and thus affecting several accounts of the financial statements such as liquidity, indebtedness, debt and other financial problems; liquidity, indebtedness, accounts receivable, inventories and expenses. For this reason, there is an interest in designing a financial risk assessment model that will become a tool to support the financial management of commercial MiPymes in order to prevent economic problems that such unexpected events may bring to the business environment.

Key words: Financial and accounting effects, covid-19, financial risks, liquidity.

Capítulo I

Problema de investigación

Título del Proyecto

Análisis de los efectos financieros-contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de Covid-19 del sector comercial.

Antecedentes

A finales del año 2019, un brote de neumonía de causa desconocida se presentó en Wuhan provincia de Hubei - China, que dio inicio a una pandemia sanitaria llamada Covid-19, esta se extendió en un mes en todo el país propagándose desde Asia al resto del mundo.

En el mes de enero del año 2020, la OMS declaró el brote como la sexta emergencia de salud pública de interés internacional, por lo tanto, este brote constituye un riesgo para la salud pública, de propagación internacional, decretándose un confinamiento que requirió de la coordinación de los sistemas de salud de todo el mundo, donde los países no imaginaban el impacto negativo que traía este virus y que afectaría a la economía de los países subdesarrollados. (Bonilla, 2020, párr.1)

Esta pandemia trajo una serie de impactos económicos, financieros-contables, políticos, entre otros. Es así que, en el ámbito empresarial las más afectadas fueron las MiPymes, entidades controladas por la Superintendencia de Compañías, azotando la economía ecuatoriana, debido a que juegan un papel trascendental en este ámbito, dinamizan el aparato productivo por la variedad de bienes y servicios que ofrecen, así como también son generadoras de empleos, tienen menos activos y son particularmente dependientes de sus operaciones personales.

Planteamiento del Problema

Entre los años 2019 y 2021, el mundo enfrentó una fuerte pandemia sanitaria llamada Covid-19, dejando gran cantidad de contagios y muertes, donde del aislamiento pasamos al distanciamiento. Por lo tanto, el problema de investigación surge por la inexistencia de planes estratégicos en las MiPymes del sector comercial de Cotopaxi para afrontar los efectos de la pandemia Covid-19, el presidente de la república Lenin Moreno emitió el decreto 1017, en la que se planteó estado de excepción en todo el territorio nacional, trayendo consigo un sin número de restricciones sanitarias.

Es así que, la paralización de las actividades afectó al sector comercial y otras más, el conflicto de las organizaciones fue ejecutar planes de supervivencia y control para frenar la propagación del Covid-19 y evitar muertes masivas dentro del país, efecto de esto se interrumpió las actividades comerciales de forma notoria, disminuyendo la oferta y la demanda, así convirtiéndose en uno de los sectores con más impacto negativo.

Por otra parte, las MiPymes comerciales se vieron en la necesidad de implementar un plan cibernético, para así, aumentar o conservar las ventas y su intervención en el mercado, acoplándose a la nueva modalidad de trabajo, convirtiéndose en empresas que plantean ideas completas para brindar productos o servicios. No obstante, el Covid-19 alteró mayormente a las entidades de este sector, originando gran pérdida en sus ingresos económicos.

De igual modo, las MiPymes generan mayor empleo siendo un factor de gran eficacia, proponiendo ser un elemento de mayor competencia en el comercio y los servicios, así mismo, son dominantes en actividades de obras públicas y privadas, industrias, confecciones y trabajo artesanal, cambiando los paradigmas que para ser empresarios se necesitaban de fuertes cantidades de dinero, en cuanto ahora podemos ser empresarios con tan solo identificar una oportunidad de negocio que se presente en corto o largo plazo y que permita crear un emprendimiento.

Además, es esencial determinar el problema de esta investigación, ya que, de eso se generan decisiones fundamentales a largo plazo, que servirán para el fortalecimiento y crecimiento económico de las MiPymes del sector comercial y por ende del país. También, generará ventajas para asegurar su supervivencia en el mercado y la creación de fuentes de empleo para mantener una regularidad y equilibrio que favorezca a la ciudadanía.

Macro Conceptualización

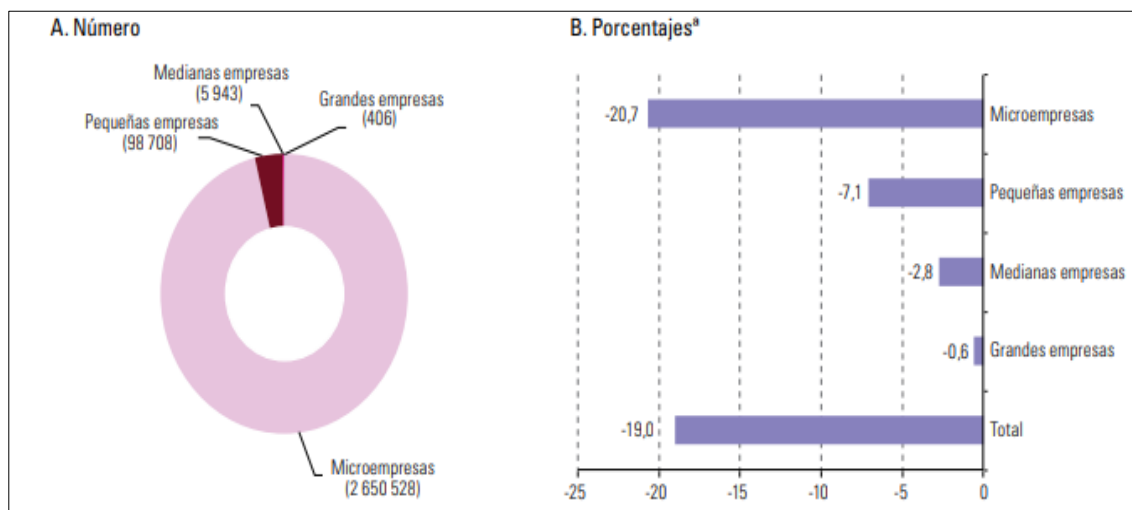
El mundo atravesó una de las mayores crisis sanitarias en los últimos años por el Covid-19, América Latina no escapa a esta realidad y esta crisis además llegó en un mal momento. La región tuvo un desempeño económico mediocre en 2019, con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de apenas el 0,1%, según datos de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL). Antes de la irrupción del COVID-19, la expansión proyectada para la región en 2020 era del 1,3%, impulsada principalmente por la recuperación de las dos mayores economías del continente, Brasil y México. (Ríos, 2020, párr.1)

La gran mayoría de las empresas de América Latina han registrado importantes caídas de sus ingresos y presentan dificultades para mantener sus actividades, teniendo serios problemas para cumplir con sus obligaciones salariales, financieras y dificultades para acceder a financiamiento y de esta manera mejorar el capital de trabajo.

En junio de 2020, el impacto fue mucho mayor en el caso de las microempresas y las MiPymes. La CEPAL estimó que cerrarían más de 2,7 millones de empresas formales en la región de las cuales 2,6 millones serían microempresas con una pérdida de 8,5 millones de puestos de trabajo, sin incluir las reducciones de empleos que realicen las empresas que seguirán operando. (CEPAL, 2020, párr.6)

Figura 1

Porcentaje de empresas a cerrar y de empleos perdidos



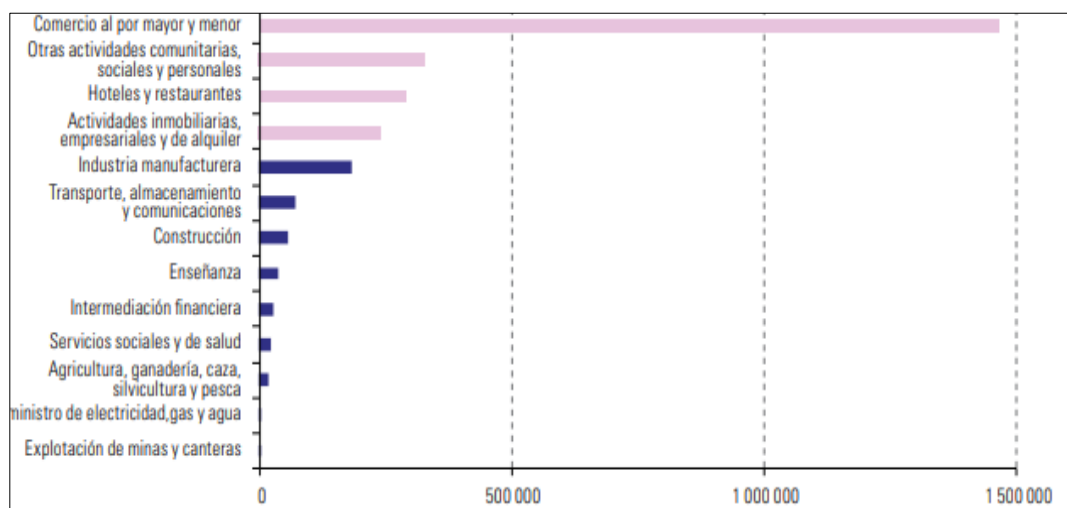
Nota. La figura 1, indica los porcentajes de empresas que podrían cerrar y los empleos perdidos en el 2020 en América Latina y el Caribe según el tamaño de empresas. Tomado de CEPAL (2020, p. 7).

MiPymes y Covid.19. CEPAL.

En la figura 1, podemos ver que el mayor porcentaje es de las microempresas con un 20.7% que más desempleo va a generar, seguidas de las pequeñas empresas con un 7.1%, las empresas medianas con un 2.8% y las grandes con un 0.6%, es decir, que el 50% de las empresas necesitan entre cuatro y nueve meses para recuperar el nivel de facturación previo a la crisis, mientras que las microempresas necesitan entre siete a un año para lograr ese objetivo.

Figura 2

Número de empresas que podrían cerrar y empleos a perderse

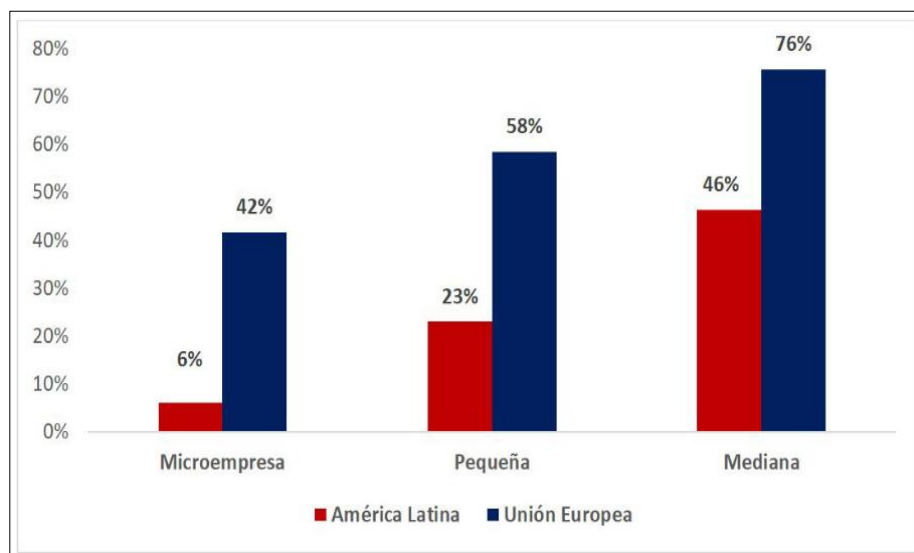


Nota. La figura 2 indica el número de empresas que podrían cerrar y los empleos que se perderían según sectores de actividad en América Latina y el Caribe en el 2020. Tomado de CEPAL (2020, p. 8). MiPymes y Covid.19. CEPAL.

En la figura 2, se observa que las empresas están divididas según el sector de actividad, donde el número más grande lo tiene el sector de comercio al por mayor y menor con un 54%, seguidas están las actividades comunitarias, hoteles, restaurantes y actividades inmobiliarias, donde cada una de estas abarcan una gran cantidad de micro y pequeñas empresas que son afectadas en su economía y desarrollo de actividades.

Figura 3

Productividad laboral por tamaño de empresas, en comparación a las empresas grandes



Nota. La figura 3, según el tamaño de empresas nos indica el porcentaje de la productividad laboral que tiene América Latina comparado con las empresas grandes. Tomado de CEPAL (2020). MiPymes y Covid.19. CEPAL.

Este es un factor importante, para hacer énfasis a la disminución de actividades laborales que tuvieron que atravesar las MiPymes de América Latina, teniendo un 6% de productividad a comparación con las grandes empresas industrializadas que mantuvieron su productividad cerca del 50%, ya que, este problema en países industrializados es mucho menor porque no contienen empleos informales, como es en el caso de América Latina que tiene mayor empleo informal de las cuales las micro y pequeñas empresas no alcanzan a la productividad deseada y por ende no cubren los costos salariales de cada uno.

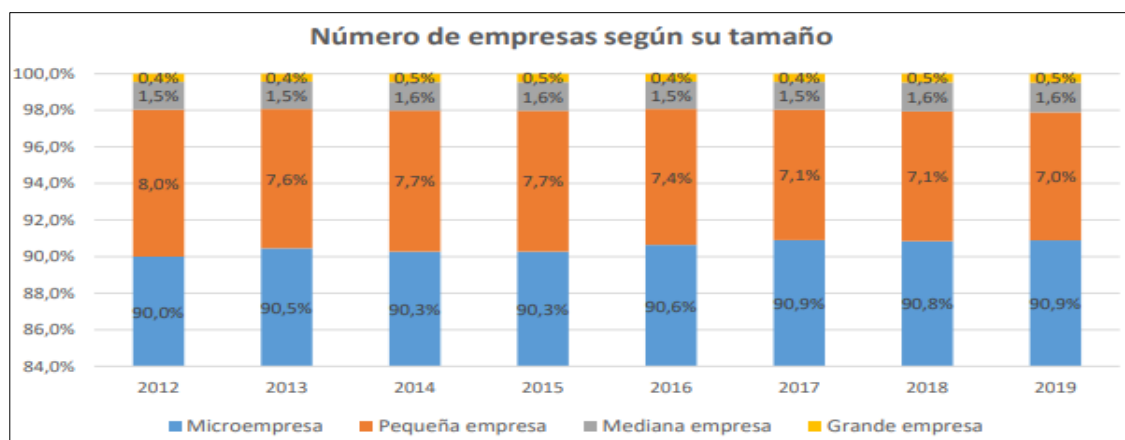
Meso Conceptualización

En el Ecuador existe un gran número de MiPymes comerciales, mismas que aportan de manera significativa en la sociedad de los ecuatorianos. Para Baque et al (2020), estas entidades han ido “generando una gama de plazas de empleo y riqueza, por ende, son uno de los promotores y pilares fundamentales para el desarrollo social y económico del país” (p. 10). Sin embargo, son consideradas las más débiles ya que no son lo suficientemente fuertes para mantenerse en el mercado competitivo.

Según Almachi (2021) las MiPymes comerciales ecuatorianas, “sufrieron una gran recesión en sus ingresos, un duro golpe por la crisis sanitaria, no solo en la salud de los ciudadanos, sino también en la economía del país”(p. 50), es así que, muchas de estas se vieron en la obligación de cerrar sus actividades, fue una recesión significativa y masiva en todo el país, debido a las medidas preventivas implantadas por el gobierno.

Figura 4

Número de empresas según su tamaño

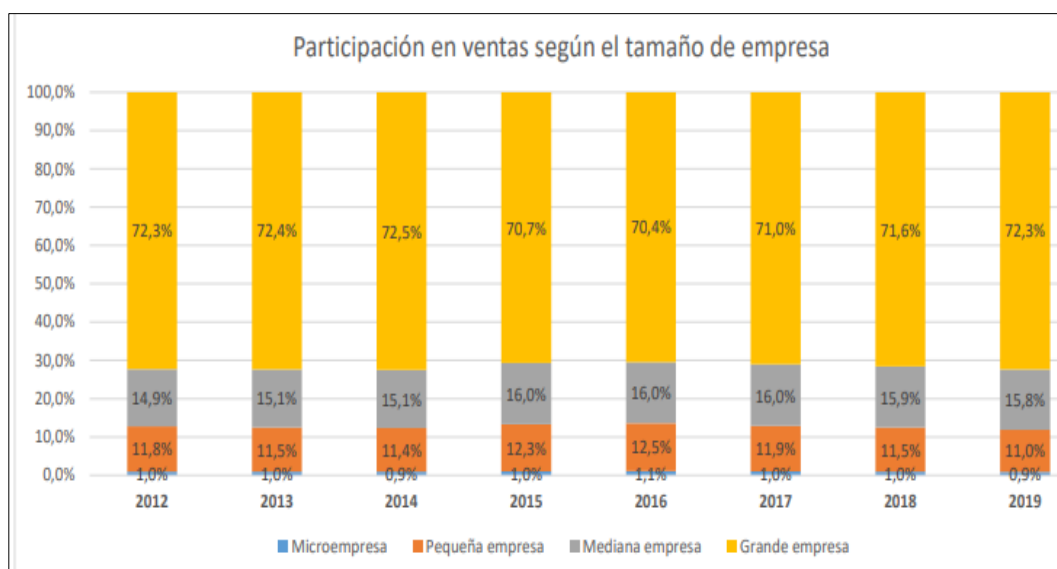


Nota. La figura 4, muestra el porcentaje de empresas según su tamaño que existe en el Ecuador año 2019. Tomado de Imbaquingo & Andino (2020). Directorio de Empresas. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

De acuerdo a la figura 4, se puede mencionar que en el Ecuador existe en su mayoría MiPymes, siendo entidades muy productivas en diferentes áreas, tales como; el comercio, servicios, industrias, entre otros. Cabe destacar que las actividades comerciales son las más importantes y relevantes dentro del mercado ecuatoriano. Las MiPymes representan el 99,5% de empresas en el Ecuador en comparación con las grandes empresas que representan el 0,5 % del total de empresas en el año 2019.

Figura 5

Participación en las ventas según el tamaño de la empresa

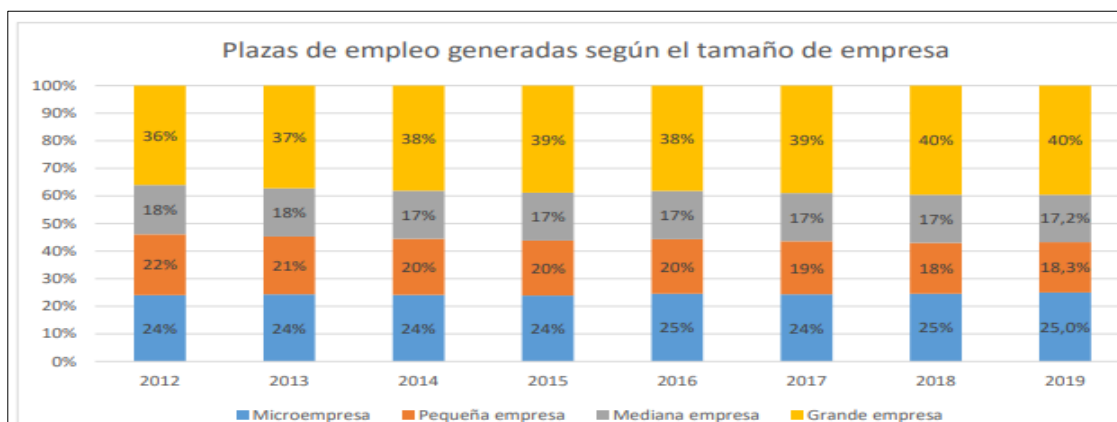


Nota. La figura 5, muestra el porcentaje del nivel de ventas alcanzadas en el Ecuador por las empresas según su tamaño en el año 2019. Tomado de Imbaquingo & Andino (2020). Directorio de Empresas. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En la figura 5, se puede observar que las microempresas generan un volumen de ventas menor en comparación con las grandes empresas, no obstante, aunque son un número mayor, no superan los ingresos de las grandes empresas, el nivel de ventas de la microempresa representa el 0,9 %, las pequeñas el 11,9 % y las medianas el 15,8 % en ventas, con un total del 27,7% de participación, siendo superadas con un 72,3% de las grandes entidades.

Figura 6

Plazas de Empleo generadas según el tamaño de empresa



Nota. La figura 6, muestra las plazas de empleo que generan las MiPymes del Ecuador en el año 2019.

Tomado de Imbaquingo & Andino (2020). Directorio de Empresas. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

De acuerdo a la figura expuesta anteriormente, se puede observar que las empresas que generan mayor fuente de empleo en el Ecuador en el año 2019 son la MiPymes, mismas que son numerosas en el país, es decir, si existe aumento de estas también aumenta el empleo, es así que las MiPymes genera el 60,4 % de plazas de empleo, y las grandes empresas generan el 35,4% de empleo en todo el país.

Por otra parte, el capital con el que cuentan las micro, medianas y pequeñas empresas es insuficiente, siendo un componente limitante que no permite el desarrollo sostenible del mismo, generando debilidad ante posibles sucesos que amenacen la estabilidad económica de estas, ya que, al tener un limitante en cuestión de financiamiento las MiPymes pueden no sobrevivir a una época larga de crisis y quedar fuera del mercado.

El primer caso de Covid-19 en el Ecuador, se dio el 29 de febrero del 2021 con la llegada de una compatriota proveniente de España, poniendo en riesgo al país ya que desde ese momento los contagios aumentaban masivamente al punto que se declaró emergencia sanitaria por Covid -19 el 11 de marzo del 2020.

El país se vio en la obligación de tomar como medida primordial preventiva el confinamiento de los habitantes, generando una paralización completa en todo el país, dando inicio al desempleo masivo, baja salarial, el quiebre de compañías, la disminución del consumo y por tanto la reducción del ahorro. (Jumbo et al., 2020, p. 5)

Tabla 1

Variables en las unidades económicas

Variables económicas	2019	2020
Número de empresas	886.600,00	846.265,00
Ventas totales (millones de USD.)	\$ 114.957,00	\$ 97.756,00
Plazas de empleo registrado	3.031.475,00	2.845.018,00
Masa salarial (millones de USD.)	\$ 18.433,00	\$ 17.248,00

Nota. La tabla muestra la variación entre los años 2019 y 2020 de las variables, según el Directorio de Empresas y Establecimientos. Tomado de Censos (2020). Directorio de Empresas. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Esta crisis afectó severamente a las MiPymes comerciales, ya que, las mismas al tener un capital y un nivel de ingresos reducido conllevaron al cierre de sus puertas, cuando el toque de queda culminó las pequeñas empresas comenzaron a liquidar sus productos a mitad de precio, no así obtuvieron la economía necesaria. Por otro lado, las empresas con más poder y conocidas

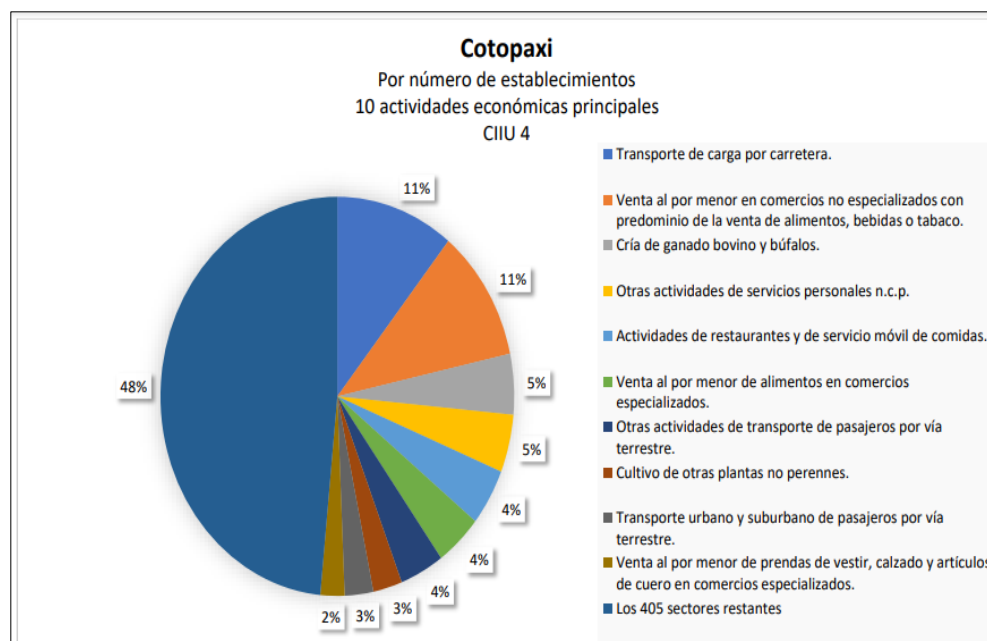
tuvieron un desbalance de ingresos y optaron por reducir sueldo y personal. (D. López et al., 2020, p. 283)

Micro Conceptualización

En Cotopaxi, existe un número significativo de MiPymes dedicadas al sector comercial, desempeñan un papel importante en la economía de esta provincia, especialmente en actividades comerciales, pero a raíz de la pandemia Covid-19, los negocios de esta provincia se enfrentaron a una severa crisis económica generando pérdidas monetarias por la caída drástica en ventas, desempleo y la escasez de los productos.

Figura 7

Actividades económicas en Cotopaxi



Nota. La figura 7, muestra en porcentajes las actividades económicas principales de la Provincia de Cotopaxi. Tomado de Cotopaxi (2020). Directorio de Empresas. Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

De acuerdo a la figura 7, expuesta anteriormente se puede observar que en la Provincia de Cotopaxi se realiza actividades comerciales en su mayoría, ya que, las mismas representan el 11 % del total de actividades en el año 2020, estas MiPymes comerciales realizan actividades de la compra y venta de productos dentro de la provincia, solventando a la misma con productos necesarios para los habitantes.

Un claro ejemplo se puede mencionar el cantón La Maná, presenta un alto porcentaje de MiPymes comerciales que cubren las necesidades de la población, el comercio al por menor y menor corresponde al segundo sector económico con el 13,3% (2.471 personas), según los registros de Patentes Comerciales del Municipio del cantón La Maná en el año 2014, se registró 666 establecimientos dedicados a actividades de comercio. (Bautista & Intriago, 2022b, p. 7)

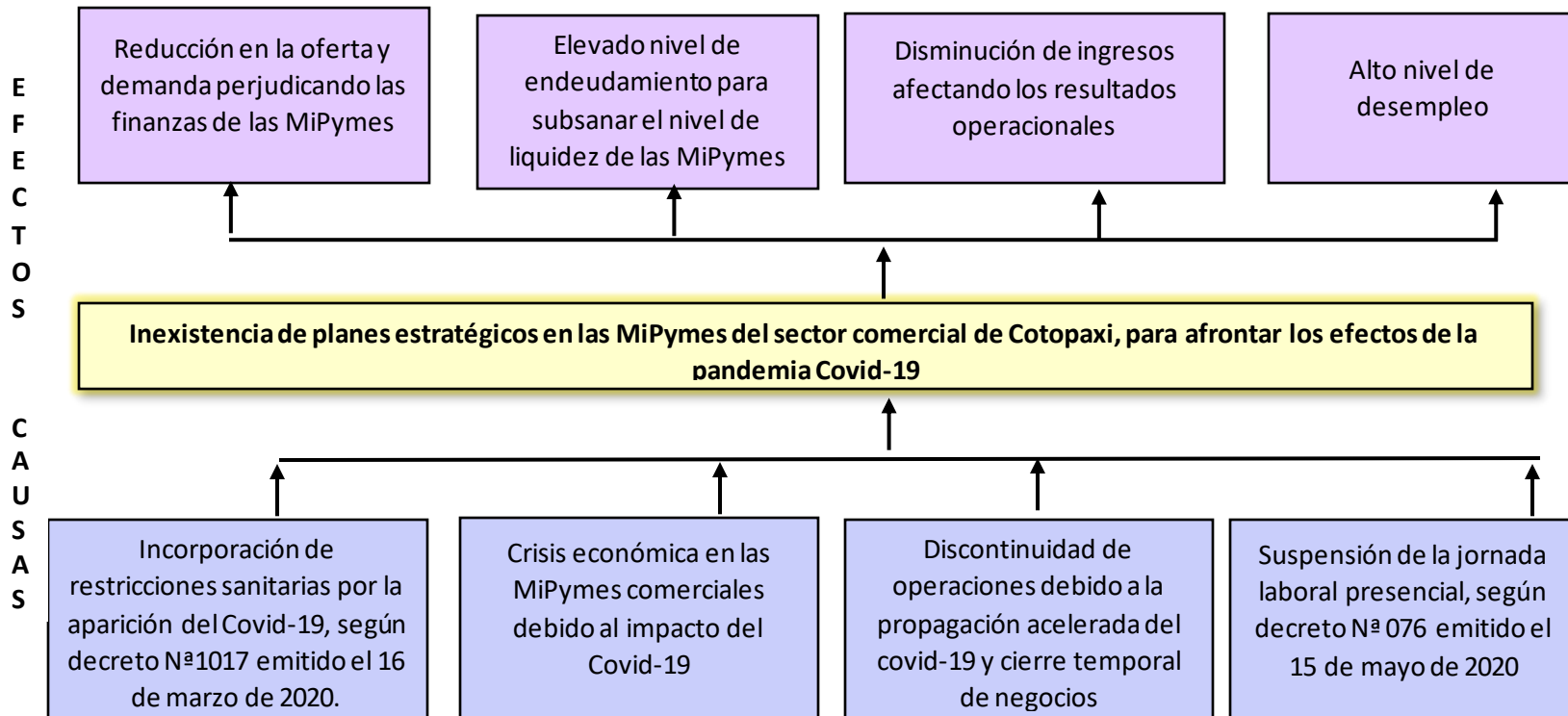
Este Cantón como los demás de Cotopaxi, se vieron afectados ante la paralización de actividades, el nivel de ingresos en épocas de pandemia fue escaso y se veían estancados en el cumplimiento de sus operaciones diarias, teniendo serios problemas para efectuar sus obligaciones financieras y pago a empleados. (Peñaherrera & Silva, 2021, párr.3)

Por otra parte, esta pandemia fue una oportunidad para otros, quienes asumieron el riesgo de contagio, crearon microemprendimientos de desarrollo local, que aportaron mucho a la población Cotopaxense abasteciendo de productos de primera necesidad y ayudando a enfrentar la crisis causada por esta pandemia de Covid-19.

Árbol de Problemas

Figura 8

Árbol de problemas



Nota. La figura 8, indica el problema de la investigación con sus diversas causas y efectos.

Análisis Crítico

De acuerdo a la investigación y análisis previo del tema, se pudo identificar que el problema de las MiPymes comerciales es el no contener planes estratégicos para afrontar los efectos que la pandemia Covid-19 originó, misma que perjudicó al avance de estas entidades, trayendo varias causas que se detallan a continuación:

La Incorporación de restricciones sanitarias por la aparición del Covid-19, según decreto N°1017 emitido el 17 de marzo de 2020 por el presidente Lenin Moreno, fue dispuesto para ayudar a evitar contagios y muertes, cumpliendo con el distanciamiento físico, lavado de manos, el uso de gel y mascarilla, entre otras más, trayendo con esto, un problema en el ámbito económico y empresarial como es la reducción en la oferta y demanda que perjudican las finanzas de las MiPymes del sector comercial.

La crisis económica en las MiPymes comerciales, debido al impacto del Covid-19, generó que la ciudadanía opte por otras alternativas de compra, en donde su preferencia era ir a establecimientos más grandes a adquirir bienes y servicios, ya que, ellos podían aplicar y cumplir con las restricciones que impusieron las autoridades, provocando a estas empresas un alto nivel de endeudamiento, para que de esta forma pueden subsanar su nivel de liquidez.

La discontinuidad de operaciones debido a la propagación acelerada del Covid-19 y cierre temporal de negocios, es otra de las causas, que ha traído altas repercusiones a las entidades del sector comercial al disminuir sus ventas por no tener más accesibilidad a los proveedores o por el aumento en los precios y escases de productos, ocasionando la disminución de ingresos, afectando a los resultados operacionales.

La suspensión de la jornada laboral presencial, según decreto N° 076 emitido el 12 de marzo de 2020 por el Ministerio de Trabajo, generó que la productividad laboral se reduzca significativamente en la mayoría de negocios, causando esto cierres forzosos, paralizando sus actividades productivas y disminuyendo las horas de trabajo, tomando como mejor alternativa para la salud de los trabajadores la incorporación del teletrabajo, provocando esto, el despido del personal y aumentando el nivel de desempleo.

Prognosis

De acuerdo al problema planteado en el presente trabajo, se puede mencionar que a causa de la inexistencia de planes estratégicos en las MiPymes comerciales de Cotopaxi, para afrontar los efectos del Covid-19, ponen en evidencia las debilidades y vulnerabilidad de las mismas en el ámbito contable y financiero, generando un desenfoco económico al no poder actuar ante la crisis, además muchas de estas MiPymes tuvieron que recurrir al endeudamiento para cubrir sus obligaciones, dando lugar al endeudamiento.

Es así que, las restricciones adoptadas por el gobierno ecuatoriano han perjudicado al sector comercial, su nivel de ingresos decayó por no continuar con sus operaciones, debido a que su giro normal de negocio es la compra y venta de productos, siendo una actividad que requiere su ejecución de forma presencial. Por lo tanto, la provincia de Cotopaxi cuenta con un número significativo de MiPymes que se dedican al comercio mayorista y minorista, mismas que son consideradas como actividades vulnerables debido a que ha existido una disminución significativa en la oferta y en la demanda de los diferentes productos que se comercializan en este sector.

Por consiguiente, se debe tomar en cuenta que, las MiPymes comerciales deben implementar un modelo de evaluación de riesgos financieros, para evitar incurrir en la pérdida de capital y cierre forzado de las mismas, teniendo la oportunidad de subsistir en épocas de crisis y más cuando estas sean de periodo largo como fue la pandemia de Covid-19. Además, las empresas deben ir retomando sus planes de contingencia para hacer frente a recesiones o amenazas a gran escala, es sustancial que las empresas dedicadas a este sector empiecen por encontrar la mejor forma de responder a los cambios y a la nueva realidad, sin dejar de lado la preocupación por la salud.

Formulación del Problema

¿Como incidió la inexistencia de planes estratégicos en las MiPymes del sector comercial de Cotopaxi para afrontar los efectos de la pandemia de Covid-19?

Descripción Resumida del Proyecto

El presente proyecto tiene como finalidad analizar los efectos financieros-contables en las MiPymes de la provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de covid-19 del sector comercial. El desarrollo del proyecto se realizará de acuerdo a la siguiente estructura:

Capítulo I: En este capítulo se desarrolla los antecedentes previos a esta investigación, continuando con el planteamiento del problema detallando datos importantes referentes a la macro conceptualización haciendo énfasis a América Latina , meso a nivel de Ecuador y micro a nivel de la Provincia de Cotopaxi, así mismo se plantea el árbol de problemas, se realizó un análisis crítico, pronosis y formulación del problema, justificación e importancia del proyecto, objetivos general y específicos , hipótesis y finalmente las variables de la investigación.

Capítulo II: Este capítulo abarca el Marco Teórico, en el cual se puntualiza bases teóricas, conceptuales y legales de los términos expuestos en las categorías fundamentales de cada variable, seguido del argumento personal, utilizando varias fuentes de información confiables como; libros, revistas, artículos y tesis referentes al tema.

Capítulo III: Metodología, en este capítulo se estudia la modalidad que este proyecto tendrá, misma que será cuantitativa, ya que, se recolectará y analizará los datos reales de los efectos financieros y contables que tuvieron que pasar las MiPymes comerciales de Cotopaxi por causa del Covid-19, además se realizó una investigación de campo, debido a que se tuvo contacto directo con las empresas objetos de estudio, que mediante la página oficial de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros, se pudo obtener la población exacta para la aplicación de las encuestas.

Capítulo IV: En este capítulo se desarrolló el análisis e interpretación de los resultados de las encuestas aplicadas a las empresas objeto de estudio, realizando un análisis e interpretación de cada una de las preguntas del cuestionario, las cuales están reflejadas en tablas y gráficos, además se procedió a escoger dos preguntas que estén relacionadas con las variables de estudio, que mediante la utilización del programa Excel y la fórmula estadística del chi-cuadrado se pueda comprobar la hipótesis del proyecto.

Capítulo V: Se diseñó un modelo de evaluación de riesgos financieros para las MiPymes comerciales, por lo cual, para poder ejecutar dicho modelo, se recurrió a desarrollar una investigación previa de proyectos que asemejen a dicha propuesta, obteniendo así varias opciones de modelos a seguir, optando por el modelo de liquidez centuria propuesto por el autor Ecuatoriano Wilson Mariño, para luego ejecutar la metodología que este nos otorga y así poder desarrollar nuestro modelo denominado LISMAR, además contendrá una guía de usuario entendible y didáctica, para que las entidades ejecutoras puedan desarrollar de manera correcta los módulos que el diseño contenga,

arrojándoles resultados verídicos que ayudarán a prevenir riesgos financieros y contables que los sucesos inesperados traigan a las empresas.

Capítulo VI: Finalmente este capítulo abarca las conclusiones y recomendaciones a las que se llegó al realizar esta investigación, mismas que se desarrollaron en base a los objetivos del proyecto y resultados obtenidos de las encuestas, cuya reflexión final contribuirá a mejorar la situación financiera de las MiPymes comerciales.

Justificación e Importancia

El propósito de la siguiente investigación es buscar la solución al problema, presentado por el surgimiento del el Covid-19, que ha generado un impacto notario en las MiPymes comerciales, dado que, en el año 2020 la productividad de las empresas ha disminuido, a causa de que el estado decreto confinamientos e interrupciones de las actividades económicas, razón por la cual el sector comercial es importante, para impulsar la economía del país.

Sin duda, la pandemia ha afectado a todos los sectores económicos a nivel mundial y el Ecuador no está exento de esta situación, ya que, la caída drástica de las ventas de bienes y servicios les ha obligado a las micro, medianas y pequeñas empresas recurrir al financiamiento como única vía para la supervivencia, es así que, la reducción de los ingresos ha generado un incremento de los índices de endeudamiento, llegando incluso al 80% en la microempresa, 60% en las medianas y 76% en las pequeñas organizaciones. (Tacuri & López, 2021, p. 631)

La actual investigación está centrada en las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, empresas a las que se realizará un análisis de los efectos- financieros contables que trajo la pandemia Covid-19 en el año 2021, a través de la información obtenida de la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, siendo importante para la toma de decisiones empresariales.

Por esto, diseñar un modelo que permita evaluar los riesgos financieros y contables es importante para las MiPymes comerciales, puesto que permitirá la toma de decisiones para evitar o disminuir cualquier tipo de amenazas que puedan afectar a los resultados contables financieros de la entidad.

Sistema de Objetivos

Objetivo General

Analizar los efectos financieros-contables en las MiPymes de la Provincia de Cotopaxi, ante la crisis ocasionada por la pandemia de Covid-19 del sector comercial.

Objetivos Específicos

- Desarrollar el marco teórico, conceptual y legal referente a las variables de estudios mediante la recopilación de fuentes de información con la finalidad de fundamentar el proyecto de investigación.
- Diagnosticar la situación financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Cotopaxi, tomando como base la información presentada en la página del organismo de control.
- Evaluar por medio de la aplicación de métodos de recolección de datos, la incidencia de la pandemia del Covid-19 en los resultados financieros y contables de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Cotopaxi.
- Diseñar un modelo para evaluar los riesgos financieros que traiga el Covid-19 a las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi.

Hipótesis

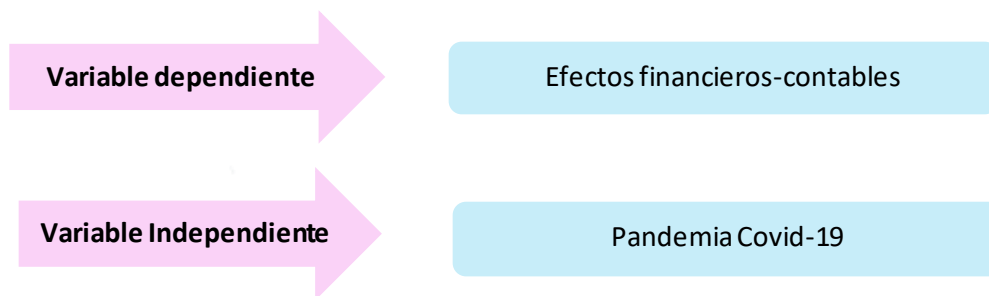
Hipótesis Alternativa (H1): La pandemia Covi-19, incidió en los resultados financieros contables de las MiPymes del sector comercial de la Provincia de Cotopaxi.

Hipótesis Nula (H0): La pandemia Covi-19, no incidió en los resultados financieros contables de las MiPymes del sector comercial de la Provincia de Cotopaxi.

Variables de Investigación

Figura 9

Variable dependiente e independiente



Nota. La figura 9, indica las variables dependiente e independiente.

Operacionalización de Variables

Operacionalización Variable Independiente

Tabla 2

Operacionalización Variable Independiente: Covid-19

Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítem básico	Técnicas instrumentos
Maguiña et al (2020), menciona que el Covid-19 es de la familia del coronavirus que vino del SARS-COV-2, es contagioso y se transmite rápidamente entre las personas a través de la tos, secreciones respiratorias y por contactos cercanos, afectando a las actividades productivas y económicas.	Características De la pandemia Covid-19	Contagios	¿La entidad posee un plan estratégico para afrontar una crisis sanitaria que perjudique económicamente a la misma?	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario
	Consecuencias del Covid-19	Medidas de seguridad		
	Crisis económica en el sector comercial	Desempleo $\frac{\text{Numero de desempleados}}{\text{Poblacion ectiva}} * 100$	¿La empresa se vio afectada por el Covid-19?	
	Paralización del sector comercial	Restricciones sanitarias	Para evitar el contagio del Covid-19, ¿la entidad implemento como norma de seguridad la suspensión de actividades laborales?	
	Variación de ventas	$\frac{\text{Vtas.Reales} - \text{Vtas.Presupuestdas}}{\text{Vtas.Presupuestda}} * 100$		

Nota. La tabla muestra la operacionalización de la variable independiente.

Operacionalización Variable Dependiente

Tabla 3

Operacionalización Variable dependiente: Efectos financieros y contables

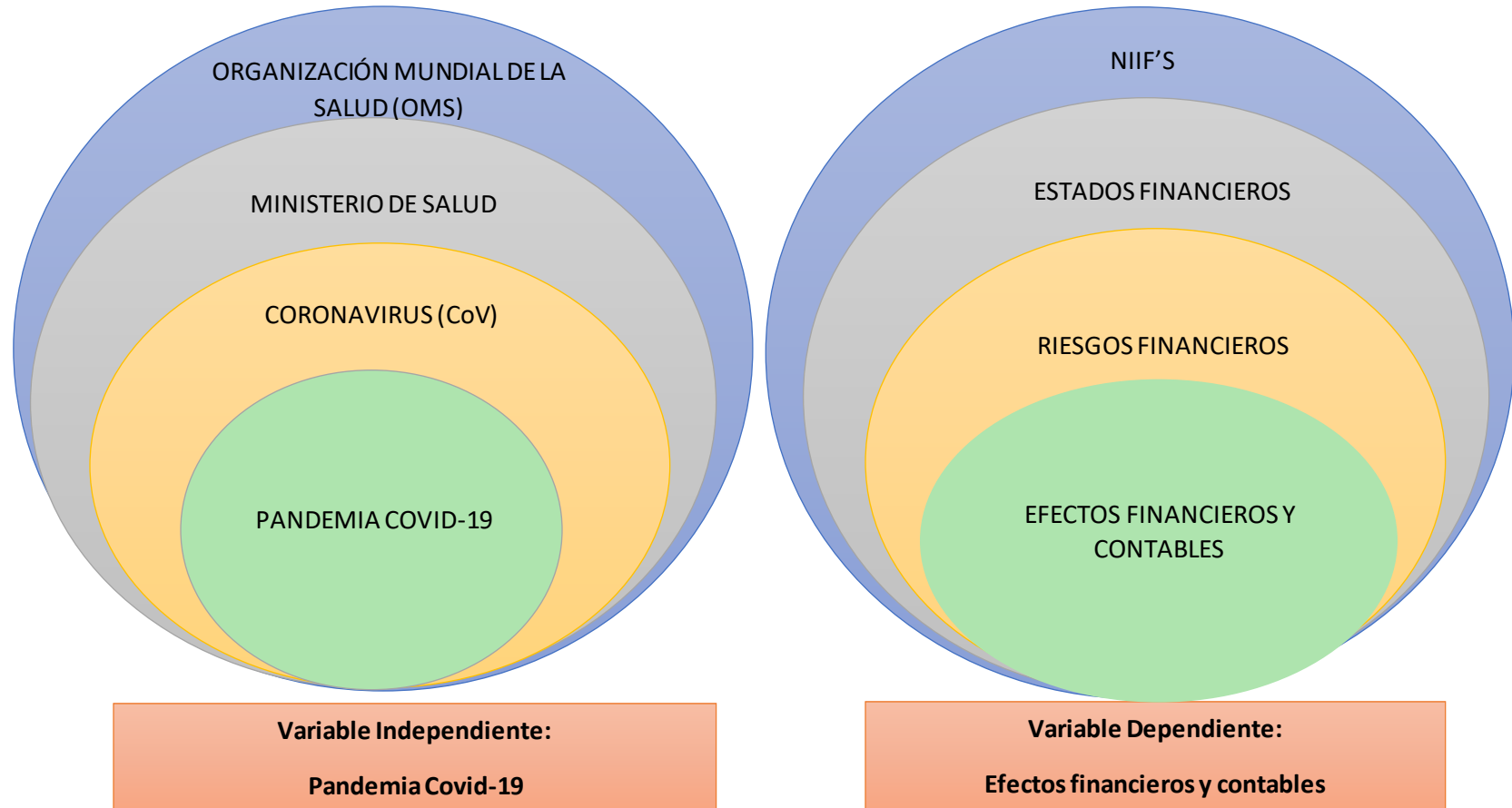
Conceptualización	Dimensiones	Indicadores	Ítem básico	Técnicas instrumentos
Fuentes (2017), define que es una representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de la entidad a una fecha determinada y por un período definido, como consecuencia de las operaciones realizadas. Su propósito fundamental es el de proveer información acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones, de los cambios en su capital o patrimonio y de los recursos que maneja, así como la fuente de donde provinieron. Información que al usuario le resulta esencial en la toma de decisiones	Rentabilidad	Utilidad Operacional $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas netas}}$	Cual fue el nivel de rentabilidad de la empresa en comparación con años anteriores antes de la pandemia	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario
	Liquidez	Liquidez corriente $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	¿Las ventas de la empresa variaron en los años 2019 y 2020?	
	Utilidad	Marguen de utilidad bruta $\frac{\text{Utilidad Bruta del periodo}}{\text{Ingresos Totales de las ventas}}$	¿La entidad cuenta con un modelo de gestión riesgos financieros?	

Nota. La tabla muestra la operacionalización de la variable dependiente.

Categorías Fundamentales

Figura 10

Supra ordinación de variables



Nota. La figura 10, indica la categorización de las variables

Capítulo II

Marco Teórico

Fundamentación Teórica

Antecedentes Investigativos

Rubira & Rojas (2022), llevo a cabo la investigación titulada "Impacto financiero de la epidemia de covid-19 en las pymes del sector comercial de la ciudad de Guayaquil", previo a la obtención del título de Maestría en Contabilidad y Auditoría emitido por la Universidad Politécnica Salesiana Facultad de Posgrados, esta investigación presentada en forma de artículo en el cual entre una de las conclusiones se destaca:

Producto de la tabulación de datos obtenidos en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se tuvo como resultado que efectivamente la pandemia de Covid-19, afectó significativamente a las Pymes del sector comercial de la ciudad de Guayaquil, puesto que dichos datos fueron sujetos a revisiones de índices financieros, validando la afectación en los Estados Financieros de dichas empresas, producto de las medidas de bioseguridad implementadas por el Gobierno ecuatoriano, lo que restringía la movilidad en todo el territorio nacional, por lo cual las ventas de este sector tuvo un considerable descenso en el periodo 2020, por lo que, las empresas se vieron obligadas a buscar otras alternativas de ventas para hacer llegar su producto al consumidor final. (p. 24)

Por esto se considera que la pandemia de Covid-19 afecto no solo a la salud sino también a la economía de un país, las empresas deben monitorear los efectos financieros que el Covid-19 ocasionó en sus informes financieros. El saber conllevar y actuar oportunamente ante una crisis que atraviesa el país ayudara a estar preparados ante posibles efectos que afecten la situación financiera, rendimiento, viabilidad de la empresa, así como las medidas adoptadas para gestionar los riesgos.

Bautista & Intriago (2022), realizaron una investigación titulada “Análisis socio-económico y su impacto en la pandemia covid-19 de las pymes comerciales del Cantón La Maná” para la obtención del Título de Licenciados en Comercio, emitido por la Universidad Técnica de Cotopaxi, teniendo como objetivo general analizar el impacto de los factores socioeconómicos por la pandemia Covid-19, sobre las Pymes comerciales del cantón La Maná, esta investigación se realizó a manera de tesis en el cual llegaron a la conclusión que se mencionada a continuación.

En virtud de los resultados, se menciona que las Pymes comerciales se han visto afectadas ya que las ventas han disminuido, el nivel de facturación se ha visto afectado, han tenido que promocionar sus productos por redes sociales para elevar el nivel de facturación, además se han visto en la necesidad de hacer descuentos en los productos que expenden para aumentar el nivel de facturación, existe problemas de liquidez para la compra de mercadería, igualmente, ha aumentado los gastos como consecuencia del Covid-19, afectando negativamente la rentabilidad. Según las empresas estudiadas manifiestan que se espera que el virus se neutralice de manera definitiva, normalizando sus actividades como en años anteriores sin el Covid-19. (p. 85)

De esta manera, la investigación da a conocer la situación socioeconómica por el cual atravesaron las MiPymes comerciales del Cantón La Mana, como se hizo referencia a esta, se puede reflejar claramente que han sufrido un desfase en los resultados finales de acuerdo a sus estados financieros, mismos que son reflejados en la contabilidad a través de la presentación de la situación financiera de estas empresas.

Cueva & Erazo (2021), realizó la investigación titulada impacto socioeconómico del Covid-19 en las micro, pequeñas y medianas empresas, llegando a la conclusión de:

La Pandemia por COVID-19, no solo generó una crisis sanitaria, sino también una crisis económica, manifestada por el aumento del desempleo, reducción de salarios, disminución de ingresos en las familias ecuatorianas con menor poder de adquisición, lo que ha

ocasionado, que muchas empresas presenten disminución de sus niveles de producción. Las MiPymes de la provincia de Loja, como consecuencia de la crisis causada por el COVID-19, presentan efectos negativos en indicadores como: nivel de facturación, rentabilidad, productividad, inversiones, nivel de deuda y liquidez, pero mantienen perspectivas de que sus niveles de ventas mejoraran en el segundo semestre del año 2021. (p. 98)

Se puede evidenciar que la crisis sanitaria recayó en las relaciones laborales, es indudable que uno de los mayores retos para la sociedad es enfrentar la falta de empleo, los trabajadores al quedarse sin su fuente de ingresos atraviesan un escenario complicado, por otra parte, desde el punto de vista del empresario, enfrentar las obligaciones y costos laborales sin generar ingresos durante la paralización de actividades económicas, constituye un escenario muy dificultoso de superar.

Por otra parte, K. Cevallos et al., (2020), en su artículo "Covid-19 y su impacto contable en las Pymes del cantón Cuenca", tiene como objetivo diseñar un plan de contingencia basado en el principio de negocio en marcha y resiliencia para mitigar los riesgos de liquidez ocasionados por el Covid-19 en las Pymes del cantón Cuenca, la investigación se realizó desde la perspectiva cuantitativa, de acuerdo a la muestra seleccionada, se tomaron 20 Pymes del cantón Cuenca que se encuentran activas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador para ser encuestadas, llegando a la conclusión de:

La investigación realizada ha permitido analizar el impacto que ha generado el Covid-19 desde su aparición, la rápida expansión que tuvo el virus afectó a la salud de las personas y a la economía a nivel mundial, por la suspensión de actividades sociales y de operación empresarial. El aspecto contable también se vio impactado en esta situación, por lo que, respecta a normativas, éstas exigen que la información debe ser real, razonable y confiable, representando un reto en la preparación de la información de los estados financieros que contemplan la realidad y el impacto del Covid-19. (pp. 294-295)

Es así que, la gerencia como principal responsable y máxima autoridad dentro de una organización debe analizar cuidadosamente el impacto que ocasiono en los estados financieros el Covid-19, el impacto de este virus vario en cada empresa. La repercusión en los estados financieros influyo en la medición de activos y pasivos, revelación de impactos y posiblemente de la capacidad de una entidad para continuar como un negocio en marcha.

Neira (2022), realizo una investigación titulada “Análisis del impacto económico causado por el covid-19 en las empresas comerciales en Guayaquil, año 2020”, el cual tiene como objetivo analizar el impacto económico a causa del Covid-19 en las empresas comerciales de Guayaquil del año 2020, por cierre temporal obligatorio de las mismas, analizando la información contable y financiera de las empresas estudiadas para proponer estrategias que ayuden al mejoramiento y desarrollo sostenible de estas, llego a la conclusión de:

Las empresas comerciales tuvieron pérdidas frente a la crisis sanitaria del covid-19 a excepción de aquellas que comercializaban productos relacionados a la alimentación y salud, porque fueron considerados de primera necesidad durante el 2020. Las microempresas fueron las más afectadas durante el confinamiento desde marzo del mismo año, porque en su gran mayoría no poseían otras formas de comercio que no fuera la venta presencial, lo que redujo significativamente sus ventas, empujándolos a vender todo para adquirir alimentos y medicinas que hasta finales del segundo trimestre de 2020 eran escasos.

Sin embargo, para las empresas que aún podían mantenerse ya sea por préstamos realizados a instituciones financieras, capital propio o la reducción de varios costos, utilizaron el comercio en línea y en especial, las redes sociales, como medio principal para poder promocionar sus productos, llegando a más clientes y complementando estas estrategias como una actividad más de la empresa. (pp. 29-30)

Por lo tanto, es importante que las MiPymes comerciales estén en constantes aprendizaje, buscando nuevas estrategias según su necesidad, ya que, al no tener capacidad suficiente, tanto en el ámbito financiero, estructural, tecnológico, entre otros, en ocasiones de crisis económica o sanitaria como fue el Covid-19, no se podrá realizar el intercambio de bienes, aumentar sus ingresos, mejorar sus procesos, mejorando la administración y la creación de valor a corto y largo plazo.

Fundamentación Conceptual

Base Teórica

Organización Mundial de la Salud

La organización Mundial de la salud (OMS) es considerada como la autoridad directiva y coordinadora de la acción sanitaria en el sistema de las Naciones Unidas.

Es la organización responsable de desempeñar una función de liderazgo en los asuntos sanitarios mundiales, configurar la agenda de las investigaciones en salud, establecer normas, articular opciones de política basadas en la evidencia, prestar apoyo técnico a los países y vigilar las tendencias sanitarias mundiales. (Sundholm, 2013, párr.1)

Esta juega un papel fundamental en la sociedad, ya que lidera temas cruciales referentes a la salud, por esta razón, las autoridades sanitarias de China informaron a la misma el 31 de diciembre de 2019, el acontecimiento de 44 casos de personas que sufrían una cebera neumonía atípica de etiología microbiana originada en Wuhan. Poco después de acuerdo a los estudios realizados se confirmó que se trataba de un nuevo coronavirus que se denominaría SARS-Cov-2 produciendo la enfermedad conocida como Covid-19.

El 10 de enero de 2020 la OMS emitió en línea un amplio conjunto de orientaciones técnicas con recomendaciones para todos los países sobre el modo de detectar casos, realizar pruebas de laboratorio y gestionar los posibles casos. Las orientaciones se basan en los conocimientos sobre el virus que existen en ese momento, estas se remiten a los directores regionales de la OMS para emergencias a fin de que las distribuyan entre los representantes de la OMS en los países.

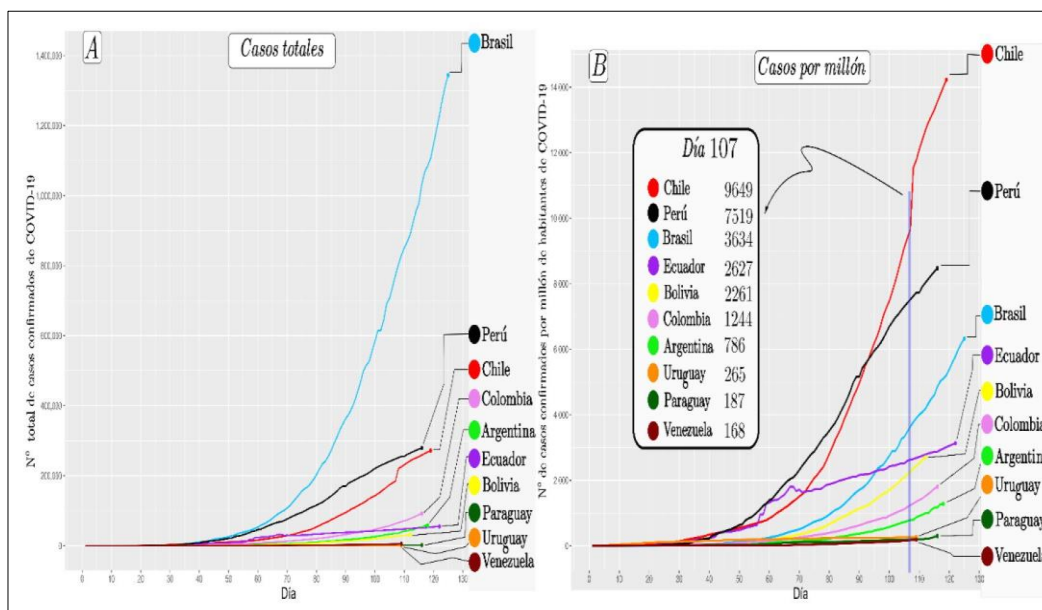
Tomando como base la experiencia con el SARS y el MERS, así como las vías de transmisión conocidas de los virus respiratorios, se publican orientaciones sobre la prevención y el control de infecciones destinadas a proteger a los profesionales sanitarios, en las que se recomienda adoptar precauciones contra la transmisión por gotículas y por contacto al atender a los pacientes, así como precauciones contra la transmisión aérea en las intervenciones asociadas a la generación de aerosoles. (OMS, 2020, párr.6)

Esta enfermedad se propago rápidamente y no pudo ser controlada, el 30 de enero de 2020 la OMS declaró que estábamos frente a una emergencia de salud pública, debido a su propagación mundial y el 11 de marzo de 2020 informó oficialmente la pandemia de COVID-19. Para esta fecha ya se contabilizo 118 000 casos de infectados en 114 países y la muerte de 4 291 personas. (Bisso, 2020, p. 53)

A partir del anuncio emitido por la OMS las cifras de casos confirmados y fallecimientos comenzaron a elevarse drásticamente debido a que la misma tardó demasiado en declarar la pandemia y no dio tiempo a los países de prepararse para enfrentar esta crisis sanitaria.

Figura 11

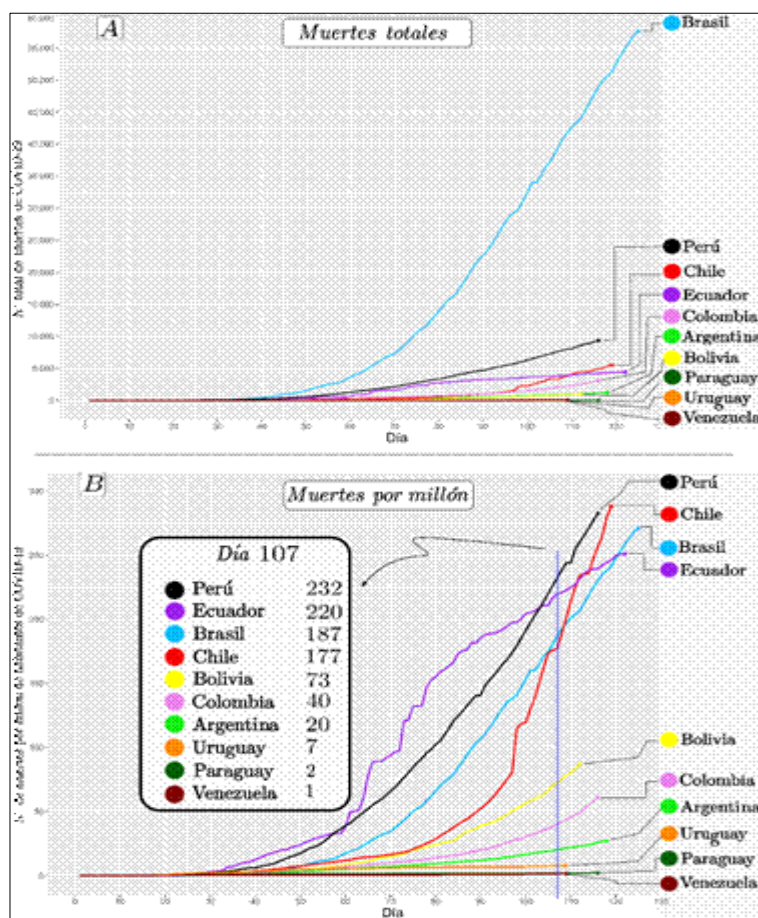
Casos confirmados de Covid-19 en Suramérica



Nota. La figura 9, (A) muestra los casos toles de Covid-19 y (B) los casos confirmados de Covid-19 por millón de personas en Suramérica, desde el día que se confirmó el primer caso en cada país con corte en el 107 día. Tomado de Huamaní et al., (2020). Casos confirmados y mortalidad por covid-19 en Sudamérica.

Figura 12

Muertes por millón de habitantes por Covid-19 en Suramérica



Nota. La figura 12 (A), muestra las muertes toles por Covid-19 y (B) las muertes por millón de habitantes en Suramérica Huamaní et al., (2020). Casos confirmados y mortalidad por covid-19 en Sudamérica.

Ministerio de Salud

El Ministerio de Salud Pública es la máxima Autoridad Sanitaria Nacional del Ecuador, que garantiza el derecho a la salud de la población en el territorio ecuatoriano, a través de la gobernanza, promoción de la salud, prevención de enfermedades, vigilancia, calidad, investigación y provisión de servicios de atención integrada e integral. (Ministerio de Salud Pública, s. f., párr.1)

Po lo tanto, como máxima Autoridad Sanitaria Nacional y otros organismos como los Gobiernos Locales Autónomos Descentralizados y los COE Provinciales, se vieron en la necesidad de tomar rigurosas decisiones a partir de la emisión del decreto ejecutivo N.º 1017 pronunciado el 16 de marzo de 2020 por el presidente de la república del Ecuador Lenin Moreno Garcés, ya que el Ecuador como otros países atravesaban una emergencia sanitaria por el Covid-19, teniendo que tomar medidas urgentes para combatir este virus.

De acuerdo con (OMS Europa, 2020 como se citó en Mena & Casalí (2021), menciona que:

El liderazgo de las autoridades sanitarias ha desempeñado un papel importante para hacer frente a la pandemia. La coordinación con los sistemas nacionales de riesgos para una respuesta integral a la emergencia sanitaria, la definición clara de roles y una adecuada gobernanza en los sistemas de salud, son también elementos clave que forman parte de las recomendaciones internacionales para hacer frente a la COVID-19. (p. 3)

Así mismo el gobierno del Ecuador y el ministerio de salud son organismos fundamentales dentro del país, ya que, al decretar ordenanzas para el bienestar de la ciudadanía nos otorga seguridad y bienestar, acoplándose a las recomendaciones de la Organización Mundial de la Salud, ente que declaró estado de excepción en todo el territorio nacional por la emergencia de salud pública que atravesaba el mundo, las medidas adaptadas fueron el aislamiento social y cuarentena para evitar la propagación del virus y proteger la salud de todos los ciudadanos.

Acciones de la Autoridad Sanitaria Nacional

Según Mena & Casalí (2021), en Ecuador el Ministerio de salud declaró estado de emergencia sanitaria el 11 de marzo de 2020 en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud con una duración de 60 días, desde la declaratoria de la emergencia sanitaria, la Autoridad Sanitaria ha emitido 24 acuerdos ministeriales, en distintos ámbitos:

- Emergencia sanitaria: declaraciones y disposiciones de emergencia sanitaria.
- Investigación en salud: regulación de investigaciones en salud realizadas en el contexto de la emergencia y reformas, reglamento para aprobación y desarrollo de investigaciones.
- Tratamiento de pacientes con COVID-19: lineamientos para uso de medicamento y protocolo de sedación y analgesia para pacientes con COVID-19 severo.
- Uso de pruebas de detección: directrices para el control de la fabricación, importación, almacenamiento, distribución, expendio y uso de pruebas rápidas/reactivos PCR para la detección del SARS-CoV-2.
- Reglamentación de multas (interinstitucional): reglamentación de multas por incumplimientos de medidas por la pandemia.
- Aprobación de instrumentos: aprobación del manual operativo del proyecto de respuesta ante la emergencia, publicación del aplicativo COVID-19 PCR.
- Adecuaciones de normas: reforma de la norma de relacionamiento entre instituciones de la Red Pública Integral de Salud y la red complementaria, regulación para la firma de convenios inherentes a la pandemia. (pp. 3-4)

Medidas y restricciones

La respuesta que Ecuador ha dado a esta emergencia sanitaria ha sido la “declaratoria de estado de excepción, el 12 de marzo, a través de una cadena nacional, el presidente de la nación, Lenin Moreno, anunció las medidas para prevenir los contagios de COVID-19 en el país” (Mosquera, 2021, p. 19). Durante el periodo marzo 2020 - agosto 2021, se emitieron varios decretos que mantenían al Ecuador en un recurrente estado de excepción, con el fin de contrarrestar los efectos de la pandemia:

Como primera declaratoria se emitió el decreto N.º 1017 por calamidad pública, en todo el territorio a causa de la presencia del virus COVID-19 en todo el país. Dando lugar a la movilización de la administración pública Policía Nacional y Fuerzas Armadas, requisiciones, suspensión del derecho a la libertad de tránsito (toque de queda), libertad de reunión y libertad de asociación, suspensión de la jornada laboral y suspensión de plazos y términos judiciales y administrativos. (Atacushi, 2022, p. 75)

De igual forma, se aplicó el cierre de fronteras internacionales por vía aérea, marítima y terrestre. Las medidas adaptadas por el gobierno trajeron consecuencia a la sociedad como fue la recesión de la economía del país, debido a que varios sectores estratégicos paralizaron sus actividades, teniendo que acogerse a nuevas alternativas laborales como fue el teletrabajo, ocasionando perturbaciones en la cadena de mercado y en las finanzas de las empresas públicas y privadas.

Coronavirus (CoV)

Los coronavirus se han considerado una extensa familia de virus, algunos de los cuales pueden ser causa de diversas enfermedades humanas, que van desde el resfriado común hasta el SRAS (síndrome respiratorio agudo severo). Una de las hipótesis afirma que los primeros casos del virus en humanos se originaron en un mercado de pescado y vida silvestre en Wuhan, China. Sin embargo, esta enfermedad es común entre animales. (Gil et al., 2020, p. 388)

El coronavirus que infectaban a humanos estaba asociado a enfermedades menores del sistema respiratorio superior e inferior tanto en niños como en adultos. Los 4 coronavirus humanos endémicos 229E-CoV, NL63-CoV, OC43-CoV y HKU1-CoV han estado considerados entre las causas del resfriado común. Dos nuevos coronavirus, también CoV (SARS-CoV y MERS-CoV9) se han comportado de forma mucho más agresiva, en forma de epidemias con

pacientes que presentaron manifestaciones extrapulmonares e incluso la muerte. (Matías et al., 2020, p. párr.1)

Sin embargo, este virus ha existido desde décadas atrás, ha ido mutando en animales y ha existido brotes con el pasar del tiempo, no obstante, en la década de los 60 del siglo XX se detectó por primera vez en humanos. Los brotes más conocidos y que causaron gran impacto en la sociedad son el SARS (síndrome respiratorio agudo grave) detectado en China en el 2002 y MERS (síndrome respiratorio del Oriente Medio) detectado en el 2012. Son virus causantes de miles de muertes en sus épocas.

Los agentes etiológicos de ambas enfermedades tienen características en común: son coronavirus altamente patógenos para los humanos y sus reservorios animales originales son los murciélagos, (en el caso de SARS el reservorio intermedio fue el gato civet y en el caso de MERS son los camellos dromedarios).

Durante 2016 y 2017, otro coronavirus derivado de murciélagos causó un brote grave en animales, conocido como el síndrome de diarrea aguda porcina (SADS, por sus siglas en inglés), ocasionando la muerte de 24 693 lechones a lo largo de 4 granjas en China. En este brote, el coronavirus fue transmitido directamente de los murciélagos a los cerdos, a través de sus heces. (Olivia, 2020, pp. 79-80)

SARS Cov-2

El SARS-CoV-2 “es el séptimo coronavirus conocido con la capacidad de infectar a humanos, y se ha sugerido que este virus pudo haber salido accidentalmente de un laboratorio en Wuhan ciudad de China” (Torres, 2020, p. 1). Este coronavirus en poco tiempo se expandió por todo el mundo, la capacidad de transmisión del mismo fue acelerado causando daños en las personas, puesto que la salud del mundo se vio afectada en gran escala.

Los primeros casos de COVID-19, causada por el virus denominado SARS-CoV-2, se registraron en Wuhan, China, en diciembre de 2019; El origen del virus parece ser zoonótico, se propone que proviene del murciélago y podría haber tenido un hospedero intermediario que llevó a su introducción en la población humana. SARS-CoV-2 es un virus envuelto, con genoma de ARN de cadena sencilla en sentido positivo y se ancla al enzima convertidor de angiotensina, presente en las células susceptibles para infectar el sistema respiratorio de los humanos. Aunque previamente se han conocido otros coronavirus, no han tenido el mismo impacto, por lo que, la investigación en tratamientos farmacológicos no tiene el desarrollo suficiente para afrontar el reto actual. (Santos et al., 2021, p. 88)

Transmisión

En general, “la transmisión de esta enfermedad se basa principalmente en la exposición de un individuo sano a objetos contaminados o a individuos infectados que se pueden encontrar sintomáticos, presintomáticos o incluso asintomáticos” (Mojica & Morales, 2020, p. 75), la transmisión sintomática de acuerdo a la OMS es la que se da cuando una persona infectada por el SARS-CoV-2 y presenta síntomas de la enfermedad, transmite o infecta a una persona sana.

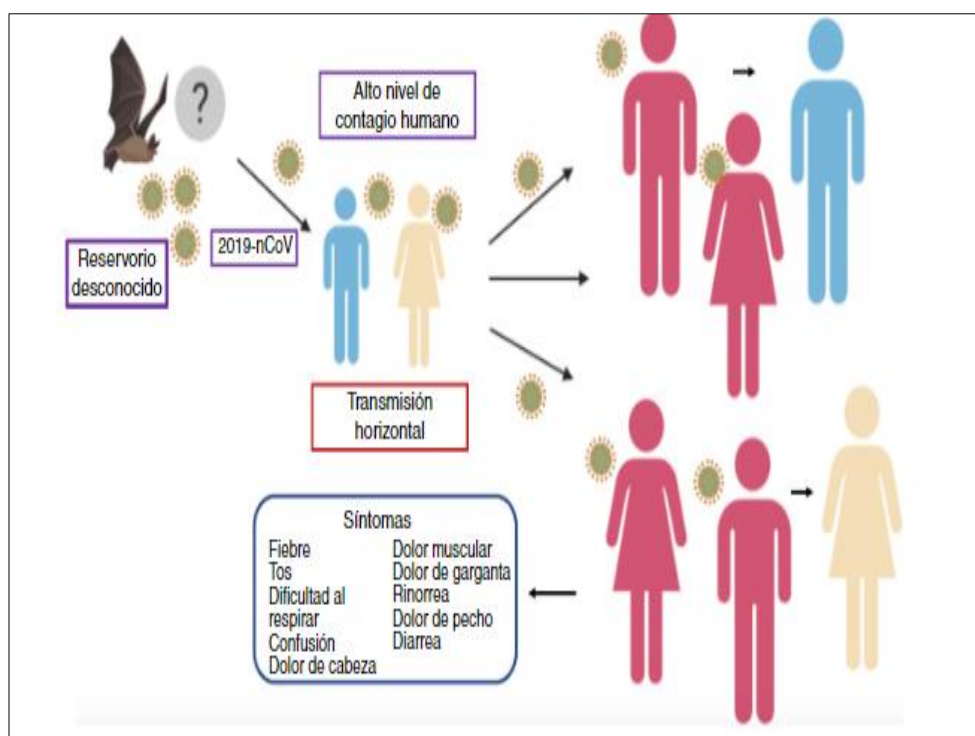
Con base en investigaciones se determina que el virus SARS-CoV-2 es transmitido primordialmente mediante dos mecanismos que se describen a continuación:

Uno por el cual las personas infectadas sintomáticas contagian personas sanas a través del contacto cercano o directo de gotitas respiratorias, que son expelidas al hablar, toser, estornudar o respirar y que contienen al virus. El otro mecanismo descrito sigue el mismo principio del primero, y en este se postula que los restos de estas secreciones respiratorias quedan inertes en objetos o superficies que finalmente tendrán la función de fómites, y que posteriormente el virus presente en estos restos de secreciones ingresará al aparato respiratorio del sujeto sano a través

de las mucosas de ojos, nariz o boca, lo que ocasiona el comienzo de su patogenicidad. (Mojica & Morales, 2020, p. 75)

Figura 13

Transmisión y propagación del SARS-CoV-2



Nota. La figura muestra el ciclo de transmisión del virus, el principal portador y reservorio de este son los murciélagos, es así como se especula que el SARS-CoV se transmitió a los humanos. Tomado de Palacios et al., 2020 (p. 58). EL SEVIER.

Se puede observar que el origen de este virus proviene de los murciélagos, según estudios estos portan distinto coronavirus, lo cual conlleva a una transmisión de animal a humano, esto de acuerdo a investigaciones se propagó en un mercado de mariscos en Wuhan, China y no tardó nada la transmisión por vía respiratoria entre humanos, los síntomas más comunes eran notorios como; fiebre, tos, dificultad al respirar, dolor muscular, dolor de cabeza, diarrea, entre otros.

En efecto, la transmisión de este virus en especial la sintomática se propaga rápidamente entre las personas, es así que, los 3 primeros días de haber contraído el virus este se sitúa en las vías respiratorias nariz y garganta, por otra parte, el tiempo de incubación del SARS-CoV-2 es de 5 a 14 días, este virus puede sobrevivir en metales, plásticos, madera, telas, cobre, entre otros por ende es recomendable tomar precauciones como “aumentar la ventilación con aire del exterior y la filtración del aire como parte de una estrategia más amplia, incluir distanciamiento social, utilizar mascarillas, limpiar y desinfectar las superficies, lavarse las manos y otro tipo de precauciones”(US EPA, 2020, p. párr.2).

Pandemia Covid-19

Pandemia

Las palabras “endemia, brote, epidemia y pandemia indican la frecuencia con la que aparece una afección en un momento determinado en relación con la frecuencia con la que ocurría en un momento previo o se usan a menudo para describir infecciones” (Grennan, 2019, p. 910).

La Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la situación de Covid-19 como pandemia tras multiplicarse por 13 el número de casos fuera de China y triplicarse el número de países afectados. La declaración de pandemia, según la OMS, hace referencia a la propagación mundial de una nueva enfermedad. Para llegar a esta situación se tienen que cumplir una serie de criterios y superar la fase epidémica.

Para que se declare el estado de pandemia se tienen que cumplir dos criterios: “que el brote epidémico afecte a más de un continente y que los casos de cada país ya no sean importados sino provocados por transmisión comunitaria” (Pulido, 2020, p. párr.7), de ahí que, se consideró este virus como pandemia, siendo el foco de propagación China y este se expandió brevemente por todos los continentes, llegando a cada país del mundo.

Covid-19

El Covid-19 de acuerdo a American Thoracic Society (2020), “es una nueva forma de la enfermedad del Coronavirus la cual se debe al nuevo virus SARS-CoV2 que causa una infección aguda con síntomas respiratorios” (p. 1), este nuevo virus es diferente de los que causan el SARS (Síndrome Respiratorio Agudo Severo) o el MERS (Síndrome Respiratorio del Medio Oriente), esta enfermedad afecta directamente el sistema respiratorio y puede provocar la muerte.

Efectos de la pandemia Covid-19

La pandemia del COVID-19 es un factor exógeno que amenaza al mundo de manera multidimensional, es decir, a nivel sanitario, económico, político, social y ambiental; determinando la necesidad de una respuesta global, rápida y adecuada, para proteger a los billones de habitantes del mundo.

Los efectos que genero esta pandemia son la disminución de la productividad, de mano de obra, de la cadena de suministro, de la producción, del comercio. Además, de alteraciones en la oferta y la demanda y aumento del Déficit Fiscal en países de escasos recursos económicos. Sus efectos Políticos desencadenan en establecer las necesidades prioritarias de la población implicando tomar decisiones severas y pocas populares, incompreensión entre ciudadanos y gobiernos, en otra palabra la actuación del gobierno y el grado de confianza se va disminuyendo. (Pérez, 2021, p. 19)

Tabla 4*Efectos sociales económicos y políticos por la pandemia Covid-19*

Efectos sociales y humanos	Efectos económicos	Efectos políticos
Alto nivel de contagios	Afectación servicios de salud y demora atención casos no COVID-19 Complicaciones migratorias	Nuevas demandas del gobierno desde la población y viceversa
Fallecimientos casos críticos	Caída del nivel de la oferta y del PIB global y sectorial	Incremento del gasto social del estado
Cierre de centros de trabajo	Afectación nivel demanda por menores ingresos población	Limitaciones de los vínculos internacionales
Cierre de escuelas y retrasos educativos	Afectación planes y presupuestos anuales y multianuales del gobierno	Incomprensión parte ciudadanía de las medidas de aislamiento
Afectación servicios varios	Crecimiento déficit fiscal y deuda estado	Protestas ciudadanas
Limitación de la movilidad social	Afectación sector externo y tipo de cambio	
Afectación servicios de salud y demora atención casos no COVID-19 Complicaciones migratorias	Minoración remesas externas	

Nota. La tabla muestra los efectos sociales y humanos, económicos y políticos a causa de la pandemia de Covid-19. Tomado de Pérez (2021, p. 22). Información adaptada de la UNESCO, año 2020.

Una pandemia como el Covid-19 ha generado un gran impacto en el Ecuador y el mundo golpeando el ámbito económico, social y sanitario. A raíz de esto un sin número de empresas en especial las MiPymes se han visto afectadas por la crisis sanitaria y han brotado fuertes factores que comprometen su competitividad y su supervivencia. Esta crisis inesperada causo un shock en la oferta y demanda generando disminución en los ingresos de las empresas. (Flores et al., 2020, p. 11)

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros, cuya función es mejorar la situación financiera de las entidades a través de las políticas contables transparentes. (Deloitte, 2019, p. párr.1)

Por lo tanto, el origen de las Normas Internacionales de Información Financiera es de gran importancia para las entidades, ya que, ayuda a generalizar la gestión contable de una manera más detallada y fácil de comprender, reflejando resultados más eficientes y estandarizados de los hechos económicos que la entidad ha realizado durante un periodo contable, para que de esta manera los usuarios puedan comprender y comparar dicha información, generándoles resultados más beneficiosos para la toma de decisiones.

Según Vargas (2020):

La globalización tiene un impacto en la apertura de los mercados de capitales alrededor del mundo. Este hecho ha sido trascendental para incrementar la importancia y la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los mercados de capitales del mundo, la competitividad de las empresas a nivel internacional

entre otras, no tiene fronteras, tanto inversionistas como directores y gerentes generales esperan contar con información financiera de alta calidad y que sea comparable en cualquier lugar del mundo. Es así como surge esta idea de adoptar en Ecuador las NIIF a partir del año 2008.

En Ecuador durante muchos años se habían venido aplicado los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA), presentados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y debido a la globalización y a su adopción a nivel mundial, el estado ecuatoriano a través de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS) emite la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, en donde se establece el cronograma de implementación de las NIIF para las compañías ecuatorianas. (párr.1-2)

NIIF para Pymes

La NIIF para las PYMES es un estándar o Norma autónoma estructurado en 35 secciones o módulos, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad' (International Accounting Standards Board o IASB por sus siglas en inglés), para satisfacer las necesidades y capacidades específicas de las pequeñas y medianas empresas (Pymes), que se estima representan más del 95 por ciento de todas las empresas de todo el mundo. (Normas Internacionales de Información Financiera, 2015, p. párr.1)

El autor Figueroa (2021), nos menciona que:

Hay dos clases de NIIF, las NIIF para pymes, la cual están elaboradas con términos sencillos para saber su aplicación en los principios contables, por otro lado, las NIIF completas que se organizan en una sola norma, lo cual hace que sean más fáciles de usar para las partes interesadas. párr.3),

Es decir, que la mayoría de empresas se deciden a utilizar NIFF para Pymes por su fácil comprensión, ya que así podrán desarrollar y brindar información financiera que sea comparable con otras entidades.

Pymes

Según Plus (2020), las define como “el conjunto de pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo con su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de producción presentan características propias de este tipo de entidades económicas.” (párr.1), se localizan en los sectores de fabricación de bienes y servicios beneficiando al desarrollo del país, por producir, vender y comprar productos, por lo cual, son importantes por ser generadoras de riqueza y empleo.

En efecto, las Pymes son entidades compuestas con un número menor de trabajadores y con ventas moderadas a comparación con empresas grandes, se clasifican en diversos sectores por lo cual generan mayor empleo y con esto un aumento en la economía de un país, desarrollando innovadores proyectos que gracias a su flexibilidad pueden cambiar de actividad, convirtiéndolas en entidades muy acogedoras para los usuarios.

En el Ecuador actualmente se encuentran alrededor de 179.830 pymes en las cuales la provincia del Guayas abarca con un total del 32.67% que representa a un total de 58.574 empresas de este tipo, seguido de la provincia de Pichincha con un aporte del 27.95% equivalente a una cantidad de 50.269 pymes y por último la provincia de Manabí con un 4.69% que equivale a 8.438 empresas que mantienen un gran aporte al estado debido a las fuentes de trabajo que ofrecen a muchas personas, por ello en el último censo la mayoría de establecimientos eran considerados como MiPymes. (Delgado & Chávez, 2018, párr.6).

MiPymes

Según Law (2020), las micro, pequeñas y medianas empresas “son las que constituyen un soporte importante en la economía , representan una de las principales fuentes de generación de empleos del país y aportan un significativo porcentaje al crecimiento anual del Producto Interno Bruto”(párr.6).

Así mismo, cabe destacar que las MiPymes se encuentran inmersas en todas las actividades productivas de la economía, tales como el comercio al por mayor y al por menor; agricultura, silvicultura y pesca; industrias manufactureras; construcción; transporte, almacenamiento y comunicaciones, entre otros, cuya naturaleza se determina por su orden jurídico (sociedades) o no jurídico (personas natural); volumen de ventas, capital social, número de trabajadores y su nivel de activos, es así que en el Ecuador, según datos del 2019 del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), está constituido por 843.745 empresas, de las cuales las MiPymes representan aproximadamente el 99.5 % del total de empresas registradas. (INEN, 2021,párr.3-7)

Tabla 5

Clasificación de las MiPymes

Clasificación MiPymes
Microempresas
Constan entre 1 a 9 trabajadores con un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores a \$100.000,00.
Pequeña empresa
Tienen de 10 a 49 trabajadores y sus ventas o ingresos brutos anuales entre \$100.001,00 y \$1000.000,00
Mediana empresa
Constan de 50 a 199 empleados con ventas o ingresos brutos anuales entre \$1000.001,00 y 5.000.000,00.

Nota. La tabla 5, nos indica las tres clasificaciones que tienen las MiPymes. Tomado de INEN (2021)

Estados Financieros

Rodrigo (2017), define a los estados financieros como “Representaciones que presentan razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa” (p. 8). La finalidad es de representar de manera confiable los sucesos económicos, realizadas en diferentes transacciones donde se establecerá una comparación entre periodos, para examinar el desempeño y resultado de sus flujos de efectivo.

Así mismo, los estados financieros ayudan a reflejar los resultados de las actividades que las entidades desarrollan en un determinado periodo, obteniendo información contable de todas las cuentas que intervinieron en su ejercicio económico, reflejándonos valores globales, donde el suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas. (IASCF, 2019, pp. 64-65)

La importancia de los estados financieros se debe a que estos documentos son la única herramienta de información, con las que los usuarios externos poseen para conocer el desempeño financiero de la organización. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas, la clasificación de los estados financieros ayuda a presentar de una mejor forma toda la información contable que la organización contenga. (Melara, 2019, p. párr.1)

Clasificación de Estados Financieros

Estado de Situación Financiera o Balance General: es un documento contable que refleja la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada. Su estructura la conforman cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable. Su formulación está

definida por medio de un formato, en cual en la mayoría de los casos obedece a criterios personales en el uso de las cuentas, razón por el cual su forma de presentación no es estándar. (Lee, 2014, p. párr.2)

Tabla 6

Estructura del Estado de Situación Financiera

Elemento	Concepto
Activo	Es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados y cuyos beneficios económicos futuros se espera que fluyan a la empresa.
Pasivo	Es una obligación presente de la empresa a raíz de sucesos pasados, al vencimiento del cual y para poder cancelarla la entidad espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.
Patrimonio	Es el valor residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos los pasivos.

Nota. La tabla 6, describe los elementos del estado de situación financiera. Tomado de Lee (2014).

Estado de Situación Financiera. Monografías

Estado de Resultados Integral: el estado de resultados, es el estado financiero, que presenta el resultado de las actividades realizadas por la entidad y la rentabilidad de sus operaciones, aquí se muestran los ingresos y gastos de la organización, en un tiempo determinado, como resultado de las operaciones ordinarias o accesorias. La correspondencia entre los ingresos y los gastos se llama rendimiento. (Nivicela, 2018, p. 11)

Estado de cambios de Patrimonio: un documento contable que pone de manifiesto las variaciones experimentadas por el patrimonio neto de la empresa. En última instancia, la información recogida en el estado de cambios en el patrimonio neto debe servir para comprender en qué medida los recursos propios o neto patrimonial de la empresa se ha

incrementado o disminuido a lo largo del periodo por hechos contables distintos de los incorporados en el cálculo de la cuenta de resultados, explicando la naturaleza y las causas de dichas variaciones. (Otal & Serrano, 2020, p. 11)

Estado de Flujo de Efectivo: Salas (2018) lo define como "un estado básico que muestra las fuentes y aplicaciones del efectivo de la entidad en el periodo, las cuales son clasificadas en actividades de operación de inversión y de financiamiento" (p.15). "Este estado refleja el movimiento del efectivo de actividades de operación, inversión y financiamiento en los diferentes tipos de empresas; es indispensable para prever sus obligaciones a corto y largo plazo y también tomar decisiones económicas y financieras" (López & Ordoñez, 2022, p. 3).

Notas Aclaratorias: son el conjunto de información financiera recopilada y ordenada de manera sistemática necesaria para que los usuarios de los estados de financieros puedan comprender, entender y leer de una manera clara, fácil y oportuna todos los estados financieros en su conjunto. Las notas incluyen un resumen de las políticas contables más significativas, y suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas importantes que se encuentran presentadas en cada uno de los estados financieros y que requieren ser ampliadas. (Defaz, 2013, p. 26)

Análisis Financiero

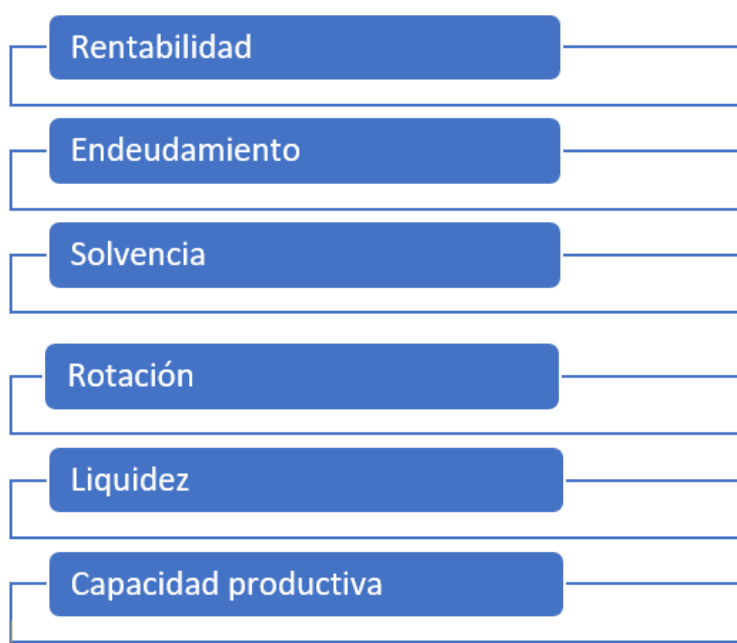
De acuerdo con Nava (2009), "el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas" (párr.1). Es decir, el análisis financiero es clave fundamental en las operaciones gerenciales y analíticas de la entidad, ya que, evalúa la situación financiera a través de la gestión de todos los recursos disponibles, que ayudaran a contribuir en la toma de decisiones futuras que beneficien a las mismas.

La importancia del análisis financiero es la aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio. Esta herramienta facilita la toma de decisiones en un plan de acción que permita identificar los puntos fuertes y débiles de una institución empresarial comparada con otros negocios. (Párraga et al., 2021, p. 4)

Este análisis va relacionado con las cuentas principales de los estados financieros como son el activo, pasivo, capital, ingreso y egresos; que son manejados y examinados por los contadores, el gerente debe conocer cada una de ellas para saber la importancia que tienen dentro de los estados financieros, para así cuando se evalué los entornos de evaluación financiera pueda tomar las mejores decesiones para su entidad.

Figura 14

Entornos en la evaluación de estados financieros



Nota. La figura 14, indica los principales entornos en la evaluación de estados financieros. Tomado de I. Reyes et al., (2014). Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones

Riesgos Financieros

Riesgo

Barzaga et al (2018), menciona que el riesgo “Es la forma de valorar las consecuencias impredecibles del accionar humano en condiciones de incertidumbre” (p. 86). El riesgo solo puede existir en forma de amenaza, donde un riesgo menor que 0,5 puede no considerarse una amenaza por considerarlo pequeño. Es consenso general, que el riesgo tiene un carácter eminentemente social cuya principal fuente se encuentra en la capacidad del hombre de generar un daño.

Riesgo Financiero

García (2019) señala que “El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras para una organización, incluso, la posibilidad de que los resultados económicos sean altos o bajos de lo esperado” (p. 6). Sus componentes son el coste y disponibilidad de capital e inversión, la planificación de las necesidades de tesorería como el manteamiento para mantener el capital y las obligaciones financieras.

Tipos de Riesgos

Los riesgos financieros se clasifican en riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo legal y el riesgo de liquidez; el riesgo de mercado, es la probabilidad de pérdida que sufre un inversionista si los factores de influencia sobre los precios y rendimientos de los activos financieros fluctúan de tal manera que provoquen diferencias negativas en los precios que se presentan en el mercado; el riesgo de crédito, se conoce como el perjuicio económico motivado por el no cumplimiento de un compromiso de pago.

Teniendo así los demás riesgos que juegan un papel importante en los objetivos de la organización como es el riesgo operacional, es la probabilidad de obtener pérdidas debido a errores en la operación y negociación de instrumentos financieros; el riesgo legal se presenta cuando existen perdidas por variaciones legales; el riesgo de liquidez, resulta

de la baja economía provocada por realizar una transacción a un precio diferente al de mercado, es necesario conocer los tipos de riesgos financieros que asume cada entidad, puesto que, al mantener un equilibrio entre éstos y la rentabilidad, se garantiza la solvencia de la empresa y en consecuencia la atracción de futuros inversores. (Valencia & Narváez, 2021, pp. 696, 697)

Gestión de Riesgo

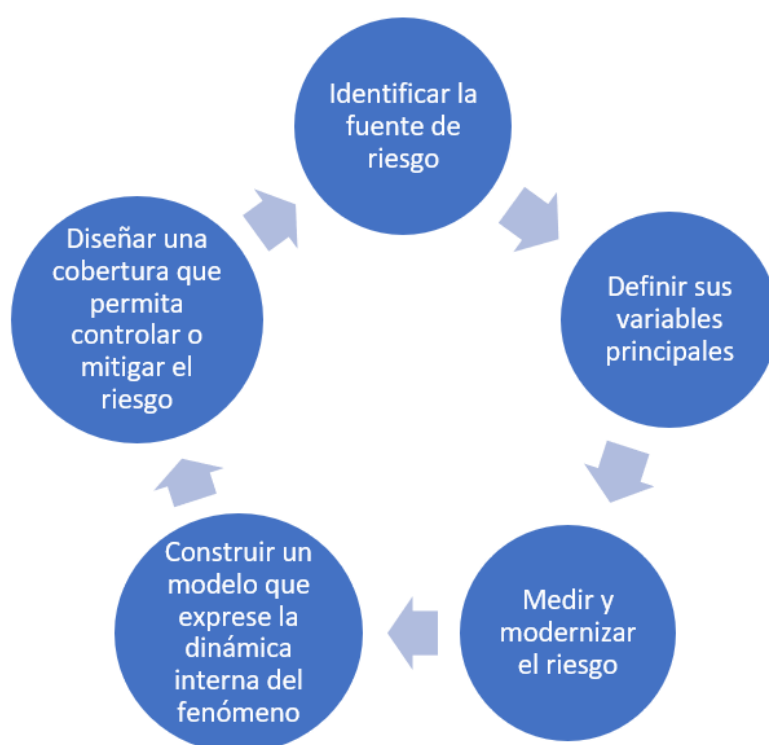
Según Alvarado (2021) la gestión de riesgos “es un proceso de toma de decisiones, donde presupone la situación de sentirse obligado a tomar resoluciones y ejecutarlas al saber de antemano que sus consecuencias implican la probabilidad de considerables pérdidas.” (p. 2). Su finalidad es que las organizaciones gestionen los riesgos tanto en su ambiente exterior o interior, con el fin de que se mitiguen aquellos eventos que puedan impactar negativamente el logro de sus objetivos y que potencialicen aquellos eventos que puedan impactar positivamente el logro de los mismos en el campo de las finanzas.

La gestión de riesgo exige que se establezcan acciones, no aisladas, sino de manera estructurada, integral y permanente para identificar, analizar, medir, calificar, evaluar y monitorear todo tipo de riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos de las organizaciones, con el propósito de responder con medidas efectivas para su manejo y control a través de un plan de acción, esta debe estar alineada a la organización, ya que para que un programa o sistema sea exitoso debe estar incluido dentro de las funciones del gobierno corporativo, donde la junta directiva y la alta gerencia definen las políticas, los objetivos estratégicos y los lineamientos de la gestión de riesgos. (Guerra, 2019, párr.3).

La estructura de la gestión de riesgos está compuesta por cinco etapas: identificar la fuente de riesgo, definir las variables principales, medir el riesgo, construir un modelo que exprese el problema y por último, el de diseñar una cobertura para controlar y mitigar el riesgo, ya que esto es importante para reducir la incertidumbre, la clave está en actuar rápidamente para anticipar los riesgos que perjudiquen a la organización. (Moran et al., 2021, p. 4)

Figura 15

Etapas de la Gestión de Riesgos



Nota. La figura 15, indica el proceso de las etapas de la gestión de riesgo. Tomado de Moran et al., (2021, p. 4). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del Covid-19. EFEC.

Razones Financieras

Andrade (2022) menciona que "es el resultado de la comparación entre dos cuentas de los estados financieros, la cual nos brindara justamente la información relativa de una cuenta con respecto a otra" (p. 53), por lo tanto, miden la situación económica pasada y presente de la entidad para de esta manera ver qué cambios ejecutar para aumentar el desempeño de sus actividades productivas, dando un resultado en términos monetarios o porcentuales.

Figura 16

Ratios Financieros

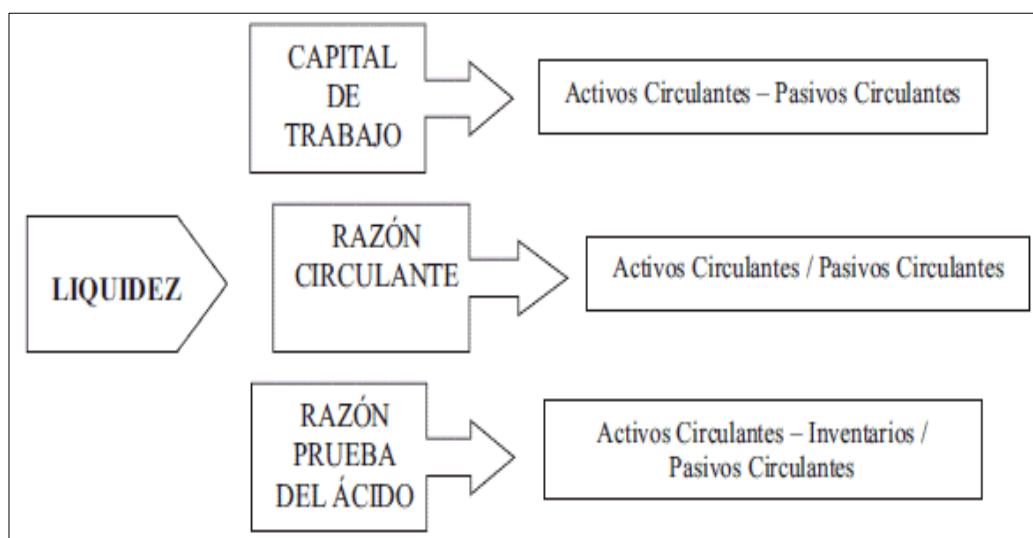
Razones de liquidez	Razones de endeudamiento	Razones de rentabilidad	Razones de cobertura
Se refieren a la facilidad con la que la empresa puede pagar sus cuentas	Indican el monto del dinero de otras personas que usa la empresa para generar utilidades	Permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios	Evalúan la capacidad de la empresa para cubrir los cargos fijos que resultan de sus deudas

Nota. La figura 16, nos describe el concepto de cada uno de las ratios de las razones financieras.

Tomado de Gómez (2020). Razones Financieras para el análisis financiero.

Razón de Liquidez

La liquidez va relacionada con la seguridad del poder cumplir con las obligaciones y responsabilidades con los proveedores y acreedores, de modo que, cuando exijan a la empresa pagar las deudas en menos de un año pueda determinar si es posible, en muchos casos el fracaso de un negocio no se da por disminución en la rentabilidad sino por falta de liquidez, para determinar la liquidez de una empresa está la razón circulante, prueba acida y el capital neto de trabajo. (Briseño, 2017, p. 50)

Figura 17*Indicadores de Liquidez*

Nota. La figura 17, indica los indicadores que se encuentran en la ratio de liquidez. Tomado de Nava, (2009). Revisto cielo. Análisis financiero. Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

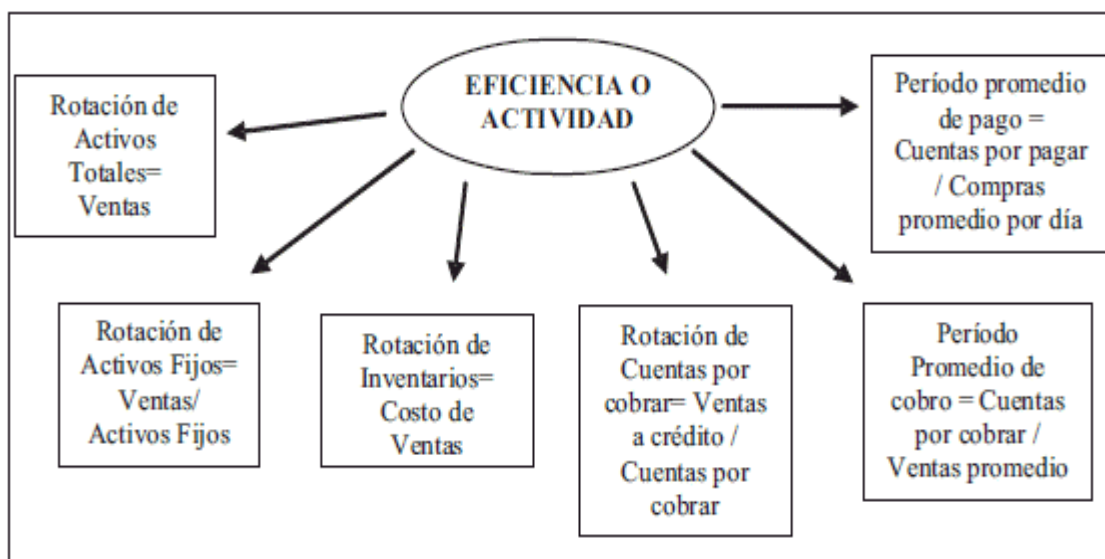
Razón de Eficiencia en la Actividad Empresarial

Mide la eficiencia de una organización y el manejo de sus activos y recursos, determinando la velocidad que ciertas cuentas específicas se transforman en ventas o efectivo, para mostrar la eficiencia en el manejo de los activos totales, activos fijos, inventarios, cuentas por cobrar, el proceso de cobranzas y cuentas por pagar, que traerá consigo una recuperación rápida de los recursos que se emplearon para la ejecución de los mismos.

(Nava, 2009)

Figura 18

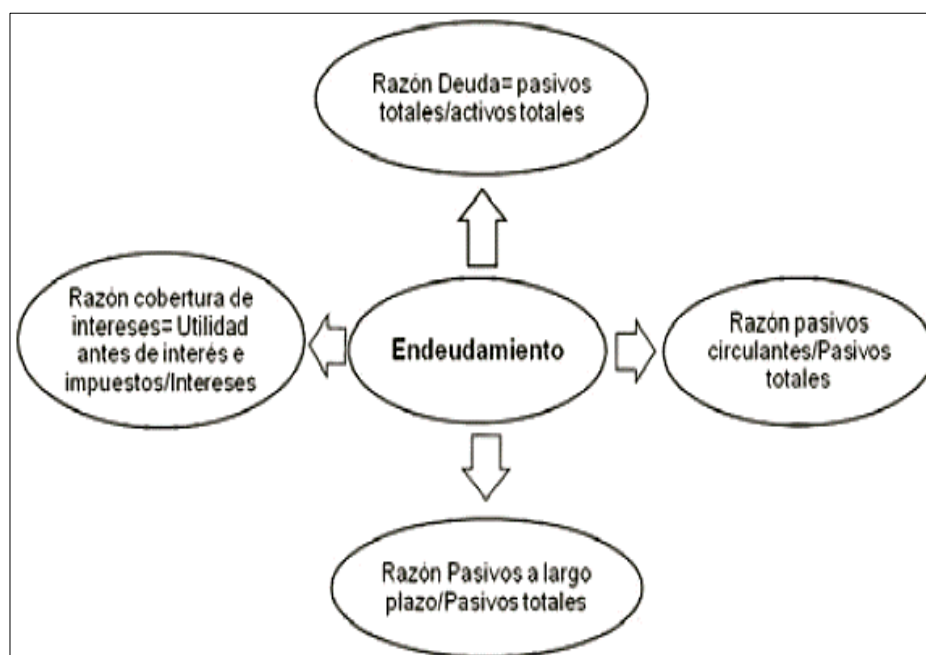
Indicadores de Eficiencia o Actividad



Nota. La figura 18, indica los indicadores que se encuentran en la razón financiera de eficiencia o actividad. Tomado de Nava (2009). *Revisto cielo. Análisis financiero. Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.*

Razón de endeudamiento

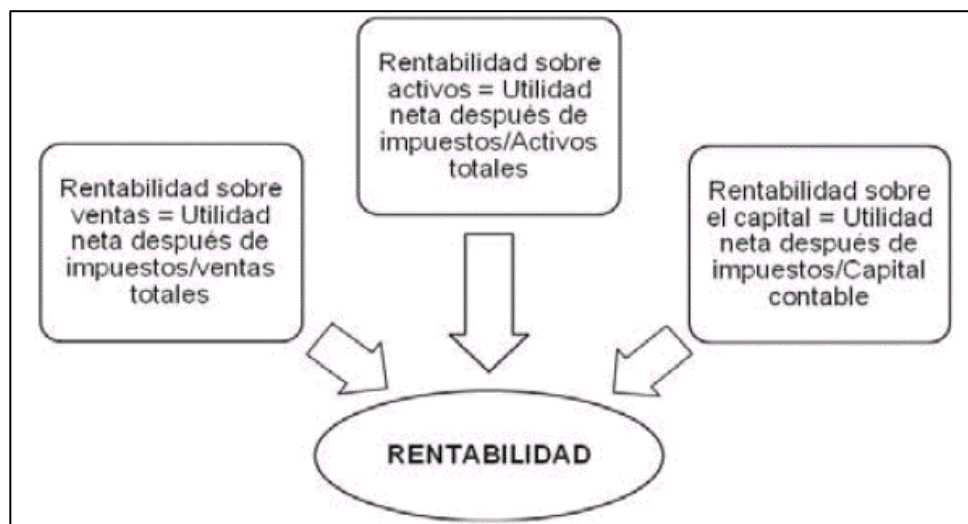
Se encarga de medir el grado de participación de los acreedores en el financiamiento de la compañía, también se encarga de detectar el riesgo en que incurren, los acreedores y los dueños en el momento de realizar transacciones financieras, mide los beneficios o inconvenientes de un determinado nivel de endeudamiento en relación a la rentabilidad de la institución, es decir, ayuda a examinar si el nivel de endeudamiento que la empresa tiene o esperar tener, será conveniente para todos los accionistas. (Argüelles et al., 2018, p. 42)

Figura 19*Indicadores de Endeudamiento*

Nota. La figura 19, indica los indicadores que se encuentran en la razón financiera de endeudamiento. Tomado de Nava (2009). Revisto cielo. Análisis financiero. Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Razón de Rentabilidad

Herrera et al (2012), menciona que "Los indicadores de rentabilidad, denominados también de rendimiento o lucrativita, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar el costo y el gasto, y de esta manera convertir las ventas en utilidades" (p. 322)", es así que, para el negociante es uno de las más importantes porque así sabrá como destinar los recursos para que generen más ganancia y poder escoger la entidad o proyecto que más le favorezca.

Figura 20*Indicadores de Rentabilidad*

Nota. La figura 20, indica los indicadores que se encuentran en la razón financiera de rentabilidad.

Tomado de (Nava, 2009). Revisto cielo. Análisis financiero. Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Efectos Financieros-Contables

Los efectos contables financiero son cambios que se pueden generar en los Estados Financieros de una empresa, siendo muchos los factores que pueden generar esto, ya sea por producto de la Implementación de Normas o Estándares Internacionales. Así mismo podemos mencionar: desastres económicos, cambios inesperados en las condiciones del mercado, cambios drásticos en las empresas, fallos en el lanzamiento de productos, etc. (Dolmos & Salazar, 2018, p. párr.1)

La pandemia generada por el Covid-19, cada día evidencia más efectos en distintos campos del que hacer humano y, en los negocios, sus efectos necesariamente se verán reflejados en la contabilidad y en las finanzas de una entidad. Efectivamente al ser la contabilidad la que nos presenta la situación financiera de las compañías, ésta mostrará ajustes nunca vistos en un solo año.

Particularmente deberán ajustarse las cuentas por cobrar, las propiedades, maquinarias, equipos y los inventarios, así como los gastos y costos por paralización de actividades deberán registrarse acorde a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Si bien la mayoría de la economía nacional y mundial sufrirá incalculables pérdidas de liquidez, casi la totalidad de las empresas, luego de los ajustes requeridos por las NIIF, generarán importantes pérdidas que afectarán su rentabilidad, incluso en sectores que aparentemente no han sido afectados por la crisis durante estos primeros meses. (Tax Service & TFC Consultores Corporativos, 2020, p. 2)

Como es en el caso de investigación, la pandemia Covid -19 genero efectos en el ámbito económico, contable y financiero, este factor provoco efectos significativos en los estados financieros de las empresas como son, pérdidas por incobrabilidad de cuentas comerciales, inventarios obsoletos, pérdidas por desvalorización de propiedad, planta y equipo (PPE) y pérdidas por paralización de actividades.

Pérdidas por incobrabilidad de cuentas comerciales

De acuerdo a Aimara (2015), Las cuentas incobrables “son todas aquellas cuentas que representen derechos perdidos sobre terceras personas, es decir crédito irrecuperable, perdido por ejemplo como: cuentas incobrables, letras incobrables, documentos incobrables, entre otros” (p. 16), valores monetarios que las empresas conceden a sus clientes al genera ventas a créditos asumiendo el riesgo de pérdida por incobrabilidad.

Inventarios obsoletos

El inventario obsoleto consiste en realizar en detalle el tipo de existencia que se tiene, su localización, los diferentes productos con su respectiva cantidad, el estado en que se encuentren, el almacenamiento y los riesgos que podrían presentarse. A través de esto “se podrá identificar como se encuentra el inventario obsoleto, evaluar el problema, priorizarlo

para así tener un plan de acción que permita resolver el problema que se tienen con aquellos artículos” (Olmedo & Cantos, 2017, p. 17).

Pérdidas por desvalorización de propiedad, planta y equipo (PPE)

Es indispensable medir las pérdidas por deterioro de propiedad planta y equipo, si se evidencia una disminución permanente en los ingresos futuros de la empresa y/o menores índices de rentabilidad sobre activos (ROE). Para medir la pérdida por deterioro según (Tax Service & TFC Consultores Corporativos (2020), se debe considerar al menos los siguientes parámetros:

Estimar los flujos netos operacionales de la empresa, determinados con base a sus propias proyecciones internas; comparar el saldo contable de la PPE con el valor de uso de los activos, es decir, con el valor presente de los flujos de efectivo que generan tales activos; si el valor de uso de los activos es inferior a su valor en libros, entonces se presentaría una pérdida por desvalorización de PPE; dependiendo del tipo de empresa, el valor de uso de los activos puede ser realizado a nivel total o por unidad generadora de efectivo (sucursal, tipo de activo, etc.). (p. 8)

Las pérdidas estimadas deben ser registradas en los estados financieros, de forma que “los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido” (NIC 16, 2014, p. 1), además, es importante al momento de tomar decisiones para saber cómo actuar y tomar la mejor decisión que beneficie a la entidad.

Pérdidas por paralización de actividades

La paralización de actividades se da de manera imprevista, no pueden ser prevenidas, generadas por causas ajenas, “es necesario evaluar periódicamente la capacidad de la empresa para subsistir y continuar operando en el mercado, es decir, generando flujos de efectivo” (Tax Service & TFC Consultores Corporativos, 2020, p. 10). Un claro ejemplo de esta es la pandemia por Covid-19,

generando en su mayoría efectos negativos, comprometiendo los sistemas económicos y financieros.

Fundamentación Legal

Ministerio de Salud Pública

Acuerdo N.º 00126-2020 Emergencia Sanitaria

El Ministerio de Salud Pública (2020), en el acuerdo N.º 00126 - 2020 declaró el estado de emergencia sanitaria en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus covid-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población expresando los siguientes artículos:

Art. 1.- Declarar el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población.

Art.8.- La Autoridad Sanitaria Nacional expedirá, en forma periódica, los lineamientos sanitarios y medidas de prevención de contagio del COVID-19 para eventos de afluencia masiva a fin de que las autoridades competentes procedan con las debidas regulaciones y controles de estos.

Art.9.- La Autoridad Sanitaria Nacional en su calidad de autoridad competente en materia de Salud Pública y manejo clínico de los pacientes actualizará y emitirá los protocolos, normas técnicas y demás instrumentos aplicables para la atención de la presente emergencia.

La declaratoria de estado de emergencia sanitaria jugo un papel muy importante dentro de la sociedad ecuatoriana, de manera que se pudo tomar medidas y lineamientos de prevención, con el fin de evitar riesgos de salud, pero a pesar de tomar estas medidas el Ecuador atravesó una crisis de salud comunitaria por el fuerte incremento de casos y muertes por Covid-19. (pp. 3-4),

Presidencia de la República del Ecuador

Decreto 1017-2020

La Presidencia De La República Del Ecuador (2020), con mandato de Lenin Moreno a fin de prevenir la propagación del virus, incremento masivo de muertes y casos de Covid-19 se emitió el decreto 1017 (Suplemento del Registro Oficial 163, 17-III-2020), estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por casos de covid-19 el cual en los siguientes artículos menciona que:

Art. 1.- Declárese el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador.

Art. 3.- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión. El Comité de Operaciones de Emergencias Nacional dispondrá los horarios y mecanismos de restricción a cada uno de estos derechos y los comités de operaciones de emergencias del nivel desconcentrado correspondiente se activarán y coordinarán con las instituciones pertinentes los medios idóneos de ejecución de estas suspensiones.

Art. 4.- Determinar que el alcance de la limitación del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito se realizará únicamente con la finalidad específica de mantener una cuarentena

comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria determinadas por la Autoridad Nacional de Salud para contener el contagio de la enfermedad, cuando ya existan casos confirmados en dicha área, y en todo el territorio nacional, para prevenir la generación de nuevos contagios en el desarrollo de actividades habituales. (p. 13)

Ministerio de Trabajo

Acuerdo ministerial Nro. 2020 076

Por otro lado, se tomaron medidas preventivas en cuanto a la jornada laboral, expresada mediante un acuerdo ministerial N.º 076 expedición de directrices para la adopción e implementación del teletrabajo emergente durante la declaratoria de emergencia sanitaria, que emitió el Ministerio de Trabajo (2020), especificando claramente en los siguientes artículos:

Art. 3 Adopción del teletrabajo. - A fin de garantizar la salud de los trabajadores y servidores públicos, durante la emergencia sanitaria declarada; será potestad de la máxima autoridad institucional del sector público y del empleador del sector privado adoptar la implementación del teletrabajo emergente.

Art.4 Implementación del teletrabajo. - Es la prestación del servicio de carácter no presencial en jornadas ordinarias o especiales de trabajo, a través de la cual la o el servidor público o la o el trabajador realiza sus actividades fuera de las instalaciones en las que habitualmente desarrolla sus actividades laborales. La implementación de teletrabajo emergente en relaciones contractuales existentes, modifica únicamente el lugar en que se efectúa el trabajo, sin afectar ni alterar las condiciones esenciales de la relación laboral, por tanto, no vulnera derechos y no constituye causal de terminación de la relación de trabajo.

Durante la emergencia sanitaria declarada, el teletrabajo emergente tanto para el sector público como para el privado se aplicará de la siguiente manera:

- La máxima autoridad institucional del sector público o empleador del sector privado, autorizará prestar sus servicios desde fuera de las instalaciones habituales de trabajo precautelando la prestación y operatividad de servicios.
- Corresponde a la máxima autoridad institucional del sector público o al empleador del sector privado; o sus delegados, establecer directrices, controlar y monitorear las actividades que la o el teletrabajador emergente ejecute durante la emergencia sanitaria declarada.
- La o el teletrabajador emergente será responsable del cuidado y custodia de las herramientas y/o equipos para el desarrollo del teletrabajo emergente que le sean provistos.
- La o el teletrabajador emergente es responsable de la custodia y confidencialidad de la información, que será exclusivamente utilizada para la ejecución del trabajo.

Para la implementación e inicio del teletrabajo emergente, solo será necesario el registro descrito en el siguiente artículo. (p. 4)

La medida cautelar del teletrabajo fue de gran interés e importancia para los ciudadanos ya que la propagación del coronavirus se extendía rápidamente por todo el Ecuador, con el propósito de frenar y proteger a la ciudadanía las empresas tanto, públicas como privadas, tuvieron que implementar esta nueva modalidad de trabajo, pero como consecuencia de esta muchos quedaron desempleados, el volumen y número de empleados de algunas empresas redujeron.

Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa

La presente Ley tiene por objeto promover el desarrollo económico nacional a través del fomento a la creación de micro, pequeñas y medianas empresas y el apoyo para su viabilidad, productividad, competitividad y sustentabilidad. Asimismo, incrementar su participación en los mercados, en un marco de crecientes encadenamientos productivos que generen mayor valor agregado nacional, con la finalidad de fomentar el empleo y el

bienestar social y económico de todos los participantes en la micro, pequeña y mediana empresa. (Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, 2019, p. 1)

COPCI (Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones)

Art. 53.- Definición y Clasificación de las MiPymes. - La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores, para efectos de determinar la categoría de una empresa. Los artesanos que califiquen al criterio de micro, pequeña y mediana empresa recibirán los beneficios de este Código. (CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E, 2019, p. 26)

Además, se crea el Registro Único de las MiPymes como una base de datos a cargo del Ministerio que presida el Consejo Sectorial de la Producción, quien se encargará de administrarlo; para lo cual, todos los Ministerios sectoriales estarán obligados a entregar oportunamente la información que se requiera para su creación y actualización permanente, para así efectuar las políticas públicas que se implementen en ese sector.

Art. 56.- Registro Único de las MiPymes. - Este registro permitirá identificar y categorizar a las empresas MiPymes de producción de bienes, servicios o manufactura, de conformidad con los conceptos, parámetros y criterios definidos en este código. De igual manera, generará una base de datos que permitirá contar con un sistema de información del sector, de las MiPymes que participen de programas públicos de promoción y apoyo a su desarrollo, o que se beneficien de los incentivos de este código, para que el órgano competente pueda ejercer la rectoría, la definición de políticas públicas, así como facilitar la asistencia y el asesoramiento adecuado a las MiPymes. (CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E, 2019, p. 28)

Ley Orgánica para La Reactivación de la Economía y Fortalecimiento

Beneficios tributarios para microempresarios

En cuanto a esta ley se puede observar que su objetivo es crear nuevos beneficios e incentivos tributarios en las entidades, estando así las microempresas que no pagaban anticipo mínimo de Impuesto a la Renta, ampliando el rango de ingresos para ser microempresario de USD 100.000 a USD 300.000. Las microempresas ya existentes empiezan a pagar Impuesto a la Renta a partir de USD 11.270 (franja exenta) y las microempresas nuevas se exoneran del pago del Impuesto a la Renta en los primeros 3 años de actividad, siempre que generen empleo neto y valor agregado. (LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA Y FORTALECIMIENTO, 2018)

Ley de Régimen Tributario Interno

Art. 9.6.- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas. - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley. (LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, 2020, p. 15)

Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para nuevas microempresas. - Para la aplicación de la exoneración dispuesta en el artículo 9.6 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, deberán cumplir con lo siguiente:

1. La condición de generación de empleo neto se la deberá cumplir a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, a partir del cual se entenderá cumplida esta condición en la medida en la que al menos se mantenga el número neto de plazas de trabajo existentes al iniciar dicho ejercicio. En el caso de personas naturales que cumplan con los requisitos para ser considerados como nuevas microempresas, para efecto del cumplimiento de lo señalado en el párrafo anterior, se considerarán aquellos trabajadores contratados para el desarrollo de una nueva actividad económica por la cual se busca acceder a la exoneración.
2. Las nuevas microempresas deberán incorporar en sus procesos productivos al menos el 25% de valor agregado nacional considerando alguno de los siguientes componentes:
 - Equipos o maquinarias
 - Materia prima
 - Insumos;
 - Mano de obra
 - Servicios locales

Este porcentaje podrá ser reformado por el ente rector de la industria y productividad, con base en los estudios sectoriales que realice para el efecto, contando con el informe de impacto fiscal del Servicio de Rentas Internas. Para cumplir con lo dispuesto en este artículo se requerirá que la microempresa sea nueva en su totalidad sin considerar el mero traspaso de activos. Para el caso de personas naturales que cumplan los requisitos de nuevas microempresas, serán beneficiarios de esta exoneración, siempre que se trate de una nueva actividad económica, siendo aplicable el beneficio exclusivamente para dicha actividad. Para el efecto la Administración Tributaria podrá establecer mediante resolución de carácter general los términos para acceder a este beneficio. (REGLAMENTO PARA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN & TRIBUTARIO INTERNO, LRTI, 2020, p. 21)

Guía de Tributación de las MiPymes en Ecuador

Quienes no Pueden Acogerse: Microempresas con las Siguietes Actividades Económicas

- Construcción, urbanización, lotización y otras similares.
- Servicios de transporte terrestre público de pasajeros, transporte terrestre comercial, transporte internacional de pasajeros a través de sucursales extranjeras, Courier.
- Exploración, explotación y/o transporte de recursos naturales no renovables.
- Comercializadoras de combustibles, instituciones financieras y sociedades tenedoras de acciones.
- Actividades de ocupación liberal. Comprende los servicios prestados de forma directa y personal por parte de personas naturales sin relación de dependencia (profesionales, comisionistas, agentes, representantes, artistas y artesanos calificados).
- Contribuyentes sujetos a regímenes impositivos simplificados u otro tipo de régimen similar.
Contribuyentes que obtengan exclusivamente ingresos: bajo relación de dependencia laboral, ingresos sujetos al impuesto a la renta único o rentas de capital.
- Personas naturales cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, notarios y registradores. (GUÍA DE TRIBUTACIÓN DE LAS MIPYMES EN ECUADOR, 2020, p. 13)

Capítulo III

Metodología

Modalidad de la Investigación

Cuantitativa

El enfoque de investigación que se aplicará en el presente trabajo, es de tipo cuantitativo, ya que, utiliza la observación del proceso en forma de recolección de datos, con análisis estadísticos respectivos y los analiza para llegar a responder las preguntas de investigación, así mismo, parte de la recolección, la medición de parámetros, la obtención de frecuencias y estadígrafos de población, planteando un problema de estudio delimitado y concreto. (Otero-Ortega, 2018, p. 5).

Por lo tanto, la presente investigación utilizará dicho enfoque, porque, ayudara a obtener información concreta y precisa de los efectos financieros y contables que las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi atravesaron por la pandemia del Covid-19, ayudando a verificar o comprobar de manera deductiva las proposiciones planteadas en la investigación, esto es mediante el análisis de las hipótesis que en base a la relación de variables se someterán a medición logrando así su confirmación o refutación. (Neill & Cortez, 2017, p. 70)

Tipo de Investigación

Investigación de Campo

La investigación de campo para adquirir o medir datos sobre un suceso en particular, en el lugar donde suceden, es decir que, el investigador se traslada hasta el sitio donde ocurre el fenómeno que desea estudiar, con el propósito de recolectar información útil para su investigación, es por eso que en el presente trabajo se aplicara este tipo de investigación, en vista de que, necesitamos tener un acercamiento directo con las empresas para así recopilar información útil. (Cajal, 2021, párr.1)

Según Bastis (2021), menciona que “la investigación de campo abarca una amplia gama de métodos de investigación social, como la observación directa, la participación limitada, el análisis de documentos y otra información, las entrevistas informales, las encuestas, etc.” (párr.2).

Su objetivo es comprender, analizar e interactuar cualitativamente con los individuos en sus entornos nativos y recopilar datos. Al decir que están en el campo, se estudian las actividades, los sucesos de la vida cotidiana de las personas y de cualquier otro ámbito que sea objeto de estudio. (Arteaga, 2022, párr.6)

De acuerdo con lo anteriormente mencionado, el presente trabajo de investigación se basará en un estudio de campo, a través de la encuesta que se realizará a las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, se obtendrá información directa de los efectos financieros y contables que dichas empresas atravesaron por consecuencia de la pandemia de Covid-19, de modo que, las variables de investigación tengan una correlación adecuada con el estudio realizado.

Investigación Bibliográfica – Documental

El aplicar fuentes de investigación sustentadas en diversos autores, ayuda a que el trabajo investigativo sea justificado, puesto que, la investigación documental es una técnica para recopilar información, además, es un procedimiento científico, sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en torno a un determinado tema, al igual que otros tipos de investigación, éste es conducente a la construcción de conocimientos. (Morales, 2020, p. 2)

La investigación documental se encarga de recolectar, recopilar y seleccionar información de las lecturas de documentos, revistas, libros, grabaciones, filmaciones, periódicos, artículos resultados de investigaciones, memorias de eventos, entre otros; en ella la observación está presente en el análisis de datos, su identificación, selección y articulación con el objeto de estudio, su objetivo principal es dirigir la investigación desde dos aspectos, primeramente, relacionando datos ya existentes que proceden de distintas fuentes y posteriormente

proporcionando una visión panorámica y sistemática de una determinada cuestión elaborada en múltiples fuentes dispersas. (Reyes & Carmona, 2020, p. 1)

Por lo tanto, el presente trabajo de investigación será de tipo documental, por contener fuentes investigativas con diferentes autores, como son los libros, artículos científicos, tesis relacionadas con nuestro tema, entre otros, que colaboraran con el desarrollo de todos los aspectos solicitados en este proyecto, facilitando información verídica y sustentada, además, se acudirá a la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros para recopilar información de los estados financieros de las empresas que se está estudiando, para así realizar un análisis de cuales fueron los efectos financieros y contables que tuvieron dichas empresas por el impacto de la pandemia Covid-19.

Diseño de la Investigación

Diseño de Encuestas

El diseño de encuestas es una técnica que utiliza un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recoge y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativa de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y explicar una serie de características, así mismo, es una forma sociológica de investigación más importante y las más empleada, que permite la obtención de información necesaria a través de la interrogación a los miembros de una organización empresarial. (Falcón et al., 2019, p. 3)

Es así que, el presente trabajo de investigación, aplicará la técnica del diseño de encuestas, ya que, por medio de este se obtendrá información de las empresas que dicho trabajo tiene como objeto de estudio, a su vez, se recomienda que para la elaboración del cuestionario se debe realizar preguntas claras y precisas que puedan ser tabuladas, para así obtener respuestas idóneas y concretas, por lo tanto, el cuestionario viene hacer el instrumento preciso para recopilar la información que la presente investigación necesita.

Niveles de Investigación

Nivel Descriptivo

Para realizar un correcto análisis de los efectos financieros y contables que las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi atravesaron por causa del Covid-19, es necesario conocer todas sus características, por lo que, según (Nieto, 2018) menciona que el : “objetivo principal es recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, aspectos o dimensiones de las personas, agentes e instituciones de los procesos sociales” (p. 2).

El nivel descriptivo es el tipo de investigación que tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utiliza criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes, los métodos de recolección de datos empleados son la observación, encuesta y estudio de casos. (Alban et al., 2020, p. 166)

Para el presente trabajo de investigación, se pondrá en práctica el nivel de investigación descriptivo, dado que, el conocer y analizar las características de nuestras variables de estudio, permitirá recolectar datos que ayudarán a conocer el desarrollo y resolución de las hipótesis que fueron planteadas en dicha investigación, este nivel se enfoca en describir el objetivo de estudio obteniendo información sintetizada y verídica de las organizaciones.

Nivel Correlacional

Según Arias (2012), "su finalidad es determinar el grado de relación existente entre dos o más variables. En estudios de este tipo se mide primero las variables, se estima la correlación mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas" (p. 25).

Población y Muestra

Población

La población es una variable indispensable en una investigación, “es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra que cumple con una serie de criterios predeterminados” (Arias et al., 2016, p. 202). Por ende, es importante conocer cuál es la población de estudio en este proyecto de investigación para obtener resultados eficientes.

La población de este proyecto son las micro, medianas y pequeñas empresas del sector comercial de la provincia de Cotopaxi. De acuerdo con la información obtenida en la página del organismo de control, como es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros se identificaron 33 MiPymes quienes serán encuestados para obtener información y datos relevantes para el análisis de resultados.

Tabla 7

Población de las microempresas a encuestar

N°	Nombre	Expediente	Tipo de Empresa
1	Dispollhyc Cia. Ltda.	152585	Microempresa
2	Agro empresas Cia. Ltda.	168009	Microempresa
3	Kroklets Trading Cia. Ltda.	54312	Microempresa
4	Agrocrescere S.A.	168009	Microempresa
5	Corporación Ferri agrícola Nacional S.A.S.	729417	Microempresa
6	Conekta Telecom Conekta-Te S.A.S.	730708	Microempresa
7	Vhariesa Cia. Ltda.	733952	Microempresa
8	Disferri S.A.	715310	Microempresa
9	Provedora Olivia "Pro-Olivia" Cia. Ltda.	715310	Microempresa

Nota. En la presente tabla se expone las microempresas comerciales de la provincia Cotopaxi, empresas a encuestar. Tomado de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2021). Ranking de empresas año 2021.

Tabla 8*Población de las pequeñas empresas a encuestar*

N°	NOMBRE	Expediente	Tipo de empresa
10	Comercialización De Derivados De Combustibles Petro Andes S.A.	154503	Pequeña
11	Compañía Divino Niño Searchi Chiriboga & Huilca Maigua Cia. Ltda.	720626	Pequeña
12	Solintha Soluciones Integrales De Hardware S.A.	60364	Pequeña
13	Comercializadora Bellboy S.A.S.	731673	Pequeña
14	Asesores Técnicos En Higiene Y Seguridad Industrial Athisi Cia. Ltda.	51911	Pequeña
15	Vimportaec C.L.	729070	Pequeña
16	Mega Ferretería Bonilla & Bonilla Megab & B Cia. Ltda.	710076	Pequeña
17	Farmgirl South S.A.	730275	Pequeña

Nota. En la presente tabla se expone las pequeñas empresas comerciales de la provincia Cotopaxi, empresas a encuestar. Tomado de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2021).
Ranking de empresas año 2021.

Tabla 9*Población de las microempresas a encuestar*

N°	NOMBRE	Expediente	Tipo de Empresa
18	Savreh S. A	150572	Mediana
19	Truckdiesel Importadores S.A.	364223	Mediana
20	Sait Samaniego Iturralde S. A	93838	Mediana
21	Adssoftware Cia. Ltda.	151653	Mediana
22	Segovia Maya Ribadeneira Semayari Cia. Ltda.	14353	Mediana
23	Comercial Los Nevados Supergraf Cia. Ltda.	174886	Mediana
24	Servicios Integrales de GLP Cia. Ltda.	161607	Mediana
25	Estación De Servicios Silva Uno Cia. Ltda.	137972	Mediana
26	Nutrisim S.A.	86118	Mediana
27	Comercializadora Mavac Gasstation S.A.	152929	Mediana
28	Estación De Servicio Sultana De Cotopaxi Eersulco S.A.	172601	Mediana
29	Comercial Molina Proaño S.A. CMP	129018	Mediana
30	Almacenes De Librería Papelería Y Tecnología Al milenio S.A.	709891	Mediana
31	Exportadora Timbertec S.A.	726719	Mediana
32	Etextech Textiles Técnicos Ecuatorianos Cia. Ltda.	146259	Mediana
33	Partes Y Repuestos Sino Sinorparts S.A.	179637	Mediana

Nota. En la presente tabla se expone las medianas empresas comerciales de la provincia Cotopaxi, empresas a encuestar. Tomado de Superintendencia de Compañías Valores y Seguros (2021).
Ranking de empresas año 2021.

Muestra

Según López & Fachelli (2017), "Una muestra es una parte o subconjunto de unidades representativas de un conjunto llamado población, seleccionadas de forma aleatoria, y que se somete a observación científica con el objetivo de obtener resultados válidos para el universo total investigado" (p. 6), por ende cabe mencionar que, la muestra es aplicable cuando es necesario, es decir, cuando existe un número significativo del objeto a estudiar, obteniendo un número de empresas prudentes para realizar las encuestas.

Técnica e Instrumento

Técnico: Encuesta

La técnica de investigación y método para la recolección de datos a emplear en la presente investigación es la encuesta. "La técnica de encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz"(Casas, 2003, p. 527), misma que se aplica a la muestra obtenida, utilizando interrogantes para obtener información cuantitativa en varios aspectos.

Instrumento: Cuestionario

El cuestionario es un instrumento que se emplea frecuentemente en una investigación con el objetivo de obtener información a través de interrogantes o preguntas. Para Hernández et al., 2008, como se citó en Pozzo et al., (2018), "Los cuestionarios consisten en una serie de preguntas abiertas y/o cerradas respecto de una o más variables a medir y son probablemente el instrumento más utilizado para recolectar datos" (p. 3).

El cuestionario a ser aplicado a las entidades objeto de estudio en este proyecto constan de 32 preguntas, mismas que son de forma cerrada, tratan de puntos importantes y relevantes para conocer sobre la incidencia de la pandemia del Covid-19 en los resultados financieros y contables de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Cotopaxi. (Véase anexo 1)

Validación del Instrumento

Para la validación del instrumento de investigación del presente trabajo, se realizó por medio de tres expertos, quienes laboran como docentes en el departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio CEAC pertenecientes a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Sede Latacunga. (Véase anexo 3)

Capítulo IV

Análisis e Interpretación de Resultados

Observaciones Generales

Para el desarrollo de esta investigación las empresas sujetas a estudio son las MiPymes comerciales de la Provincia de Cotopaxi, las empresas seleccionadas se obtuvieron en base a la información proporcionada en la plataforma virtual de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual a través del Ranking de compañías se descargó la base de datos correspondiente, posteriormente se filtró la información clasificándola por provincia, tamaño y sector. Es así que, se obtuvo una población total de 33 empresas a las que se aplicaran las encuestas respectivas.

Por otra parte, la investigación de campo y aplicación de las encuestas se desarrollaron de forma presencial visitando a cada una de las empresas con el cuestionario físico y una solicitud de aplicación otorgada por la directora de Carrera la misma que fue aprobada, sellada y firmada. (Véase anexo 2). Así mismo, se utilizaron medios virtuales como son llamadas telefónicas mediante la cual se solicitaba la dirección exacta de la empresa, al mismo tiempo los gerentes de cuyas empresas no pudieron ayudarnos de manera presencial se les solicito que nos ayuden por medio de correo electrónico, teniendo así una sola empresa que no ayudo con dicha encuesta, comunicándonos que ellos nunca han colaborado en este tipo de trabajos a los estudiantes universitarios.

Es así que se obtuvo el resultado de 29 encuestas físicas y 3 encuestas que fueron solicitadas aplicarse a través de correo electrónico. No obstante, durante la aplicación de las encuestas a las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la Provincia de Cotopaxi se generaron algunos problemas mismos que impidieron y retrasaron la aplicación de la encuesta, a continuación, se detallan dichos inconvenientes:

- Existieron empresas que no actualizaron su información en cuanto a números telefónicos, direcciones, actividad comercial y razón social, así mismo se encontró empresas que ya no estaban operando a causa del Covid-19 o por otros tipos de problemas, por ende, la información que se encontraba en la plataforma digital del directorio de la superintendencia de compañías valores y seguros era desactualizada, a causa de esto dicha información ocasiono dificultad al momento de localizar y obtener una comunicación eficiente con estas empresas.
- Además, existió la falta de colaboración por parte de una empresa y personal administrativo, ya que, no atendieron la petición de la aplicación de la encuesta a su empresa, mencionando que no brindan ese tipo de información, se encontraban con gran cantidad de actividades y que no están autorizados para realizar y proporcionar ese tipo de información referente a la empresa.

Con los inconvenientes mencionados anteriormente, el número de población objeto a estudio se redujo a 32 MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, estas empresas accedieron y facilitaron la aplicación de la encuesta proporcionando la información necesaria en esta. Pues bien, mediante la obtención de dicha información nos permitirá comprobar la hipótesis planteada en este proyecto.

Finalmente, para ejecutar los resultados de las encuestas realizadas se tomó la decisión de hacerlo mediante la utilización de la herramienta software SPSS, se procedió a realizar la tabulación correspondiente de las encuestas, obteniendo los resultados de cada pregunta planteada, consecuentemente se expresan las mismas en gráficas de pastel con sus respectivos porcentajes y se realiza la interpretación y análisis de los resultados obtenidos.

Análisis e Interpretación de Resultados

Pregunta N°1. - ¿Cuál es la actividad económica de la empresa?

Tabla 10

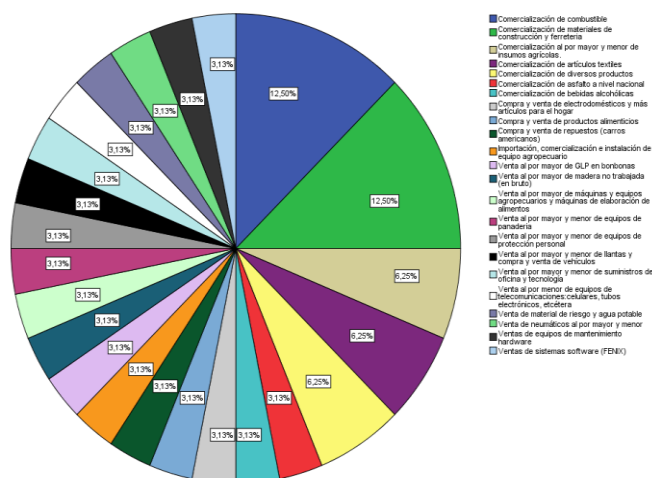
Actividad económica de las empresas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Comercialización de combustible	4	12,5	12,5	12,5
	Comercialización de materiales de construcción y ferretería	4	12,5	12,5	25,0
	Comercialización al por mayor y menor de insumos agrícolas.	2	6,3	6,3	31,3
	Comercialización de artículos textiles	2	6,3	6,3	37,5
	Comercialización de diversos productos	2	6,3	6,3	43,8
	Comercialización de asfalto a nivel nacional	1	3,1	3,1	46,9
	Comercialización de bebidas alcohólicas	1	3,1	3,1	50,0
	Compra y venta de electrodomésticos y más artículos para el hogar	1	3,1	3,1	53,1
	Compra y venta de productos alimenticios	1	3,1	3,1	56,3
	Compra y venta de repuestos (carros americanos)	1	3,1	3,1	59,4
	Importación, comercialización e instalación de equipo agropecuario	1	3,1	3,1	62,5
	Venta al por mayor de GLP en bombonas	1	3,1	3,1	65,6

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Venta al por mayor de madera no trabajada (en bruto)	1	3,1	3,1	68,8
Venta al por mayor de máquinas y equipos agropecuarios y máquinas de elaboración de alimentos	1	3,1	3,1	71,9
Venta al por mayor y menor de equipos de panadería	1	3,1	3,1	75,0
Venta al por mayor y menor de equipos de protección personal	1	3,1	3,1	78,1
Venta al por mayor y menor de llantas y compra y venta de vehículos	1	3,1	3,1	81,3
Venta al por mayor y menor de suministros de oficina y tecnología	1	3,1	3,1	84,4
Venta al por menor de equipos de telecomunicaciones: celulares, tubos electrónicos, etcétera	1	3,1	3,1	87,5
Venta de material de riesgo y agua potable	1	3,1	3,1	90,6
Venta de neumáticos al por mayor y menor	1	3,1	3,1	93,8
Ventas de equipos de mantenimiento hardware	1	3,1	3,1	96,9
Ventas de sistemas software (FENIX)	1	3,1	3,1	100,0
Total	32	100,0	100,0	

Figura 21

Actividad económica de las empresas



Análisis

De acuerdo a los resultados obtenidos, se puede evidenciar que el 12,5 % de las MiPymes se dedican a la comercialización de combustible y otra con el mismo porcentaje a la comercialización de materiales de construcción y ferretería, por otra parte, las actividades de comercialización al por mayor y menor de insumos agrícolas, comercialización de artículos textiles y comercialización de diversos productos representan cada una de ellas el 6,3%, finalmente, cada una de las empresas restantes representan el 3,1 % el cual da a notar que son actividades escasas que se realizan en la provincia de Cotopaxi.

Interpretación

Es así que en la provincia de Cotopaxi en el sector comercial la mayoría de MiPymes se dedican a la compra y venta de combustible, comercialización de materiales para la construcción, productos que no sufren caducidad o daños en los en sus inventarios, además existe un diverso número de empresas que comercializan distintos productos. Estas empresas ayuden a abastecer las necesidades de los habitantes de esta provincia.

Pregunta N°2. - Año de Constitución

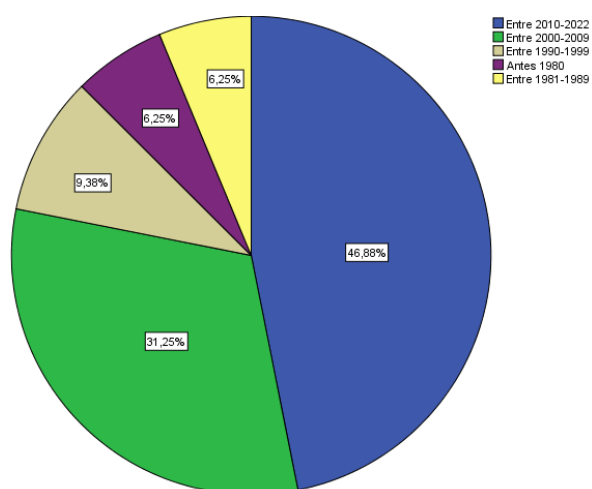
Tabla 11

Año de constitución de las empresas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Entre 2010-2022	15	46,9	46,9	46,9
	Entre 2000-2009	10	31,3	31,3	78,1
	Entre 1990-1999	3	9,4	9,4	87,5
	Entre 1981-1989	2	6,3	6,3	93,8
	Antes 1980	2	6,3	6,3	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 22

Año de constitución de las empresas



Análisis

De acuerdo al análisis realizado el 46,88 % de empresas fueron constituidas entre los años 2010 y 2022, por otra parte, las empresas constituidas entre los años 2000 y 2009 representan un porcentaje del 31,25%, las empresas constituidas entre los años 1990 y 1999 representan el 9,38%, el 6,25% de empresas se crearon entre los años 1981 y 1989 y finalmente las constituidas antes de 1980 representan el 6.25%.

Interpretación

Con lo antes mencionado se puede apreciar que existen empresa que pertenecen y se mantienen en el sector comercial mismos que se mantiene en el mercado por más de 40 años, otras durante 30 años, 20 años y 10 años, también cabe mencionar que existieron empresa que fueron creadas en épocas de pandemia.

Pregunta N°3. - ¿Qué tipo de organización es la empresa?

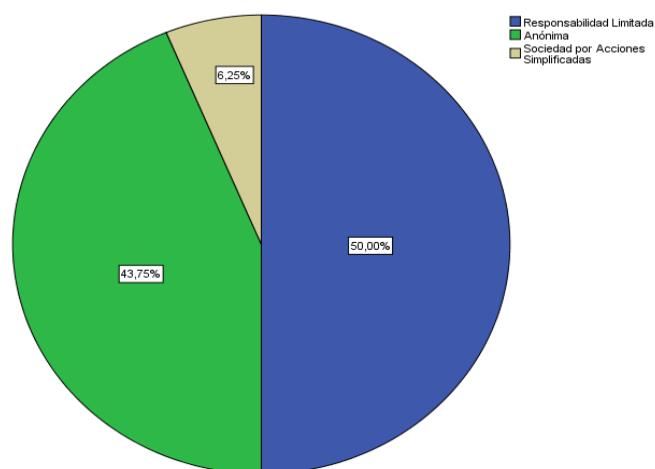
Tabla 12

Tipo de organización

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Responsabilidad Limitada	16	50,0	50,0	50,0
	Anónima	14	43,8	43,8	93,8
	Sociedad por Acciones Simplificadas	2	6,3	6,3	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 23

Tipo de organización



Análisis

De las empresas sujetas a evaluación 16 son constituidas como compañías de responsabilidad limitada representando el 50% del total de estas, el 43,8% de las empresas son anónimas y el 6,25% son empresas constituidas como sociedades por acciones simplificadas.

Interpretación

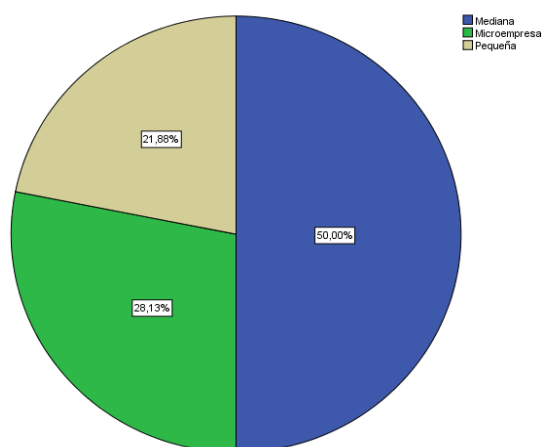
Entonces la mitad de las MiPymes del sector comercial de Cotopaxi son constituidas como compañías de responsabilidad limitada, mientras que existiendo un pequeño porcentaje de desigualdad las empresas anónimas son las que ocupan el segundo lugar en este mercado y finalmente no existen muchas empresas constituidas como sociedades por acciones simplificadas.

Pregunta N°4. – ¿Cuál es el tamaño de su negocio?

Tabla 13

Tamaño de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Mediana	16	50,0	50,0	50,0
	Microempresa	9	28,1	28,1	78,1
	Pequeña	7	21,9	21,9	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 24*Tamaño de la empresa***Análisis**

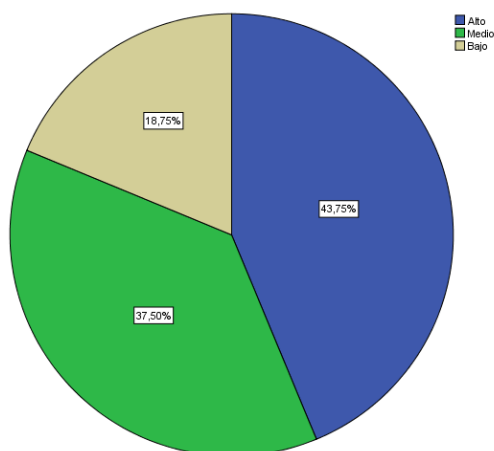
Del análisis realizado a las 32 MiPymes comerciales de Cotopaxi encuestadas, se puede evidenciar que 50% del total de empresas son medianas, el 28,13% son microempresas y el 21,88% restante son empresas pequeñas.

Interpretación

Con lo expuesto anteriormente se puede mencionar que en la provincia de Cotopaxi la gran mayoría de MiPymes comerciales son constituidas como medianas, ya que, 16 empresas pertenecen a este grupo, seguido 9 microempresas y 7 son pequeñas empresas.

Pregunta N°5. – ¿En qué nivel afectó económicamente la pandemia de Covid-19 a la empresa?**Tabla 14***Nivel de afectación económica*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Alto	14	43,8	43,8	43,8
	Medio	12	37,5	37,5	81,3
	Bajo	6	18,8	18,8	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 25*Nivel de afectación económica***Análisis**

De acuerdo a los resultados obtenidos en las encuestas se puede evidenciar que el 43,75% de las empresas se vieron afectadas económicamente en un alto nivel, seguido de las empresas con un nivel de afectación medio correspondiente al 37,50% y por último las empresas con un nivel bajo de afectación a causa de pandemia son aquellas que representan el 18.75% del total de empresa.

Interpretación

Es decir que casi la mitad de las empresas encuestadas se vieron afectadas económicamente en un nivel alto ya que existió disminución en sus ingresos en el transcurso de la pandemia de Covid—19, por otra parte, hubo empresas que lograron conllevar la situación gracias a los productos que comercializaban siendo esta una situación inestable causando estragos en la economía de estas.

Pregunta N° 6. – ¿Las medidas de política económica tomadas por el gobierno del país para afrontar la pandemia de Covid-19, benefició a la empresa?

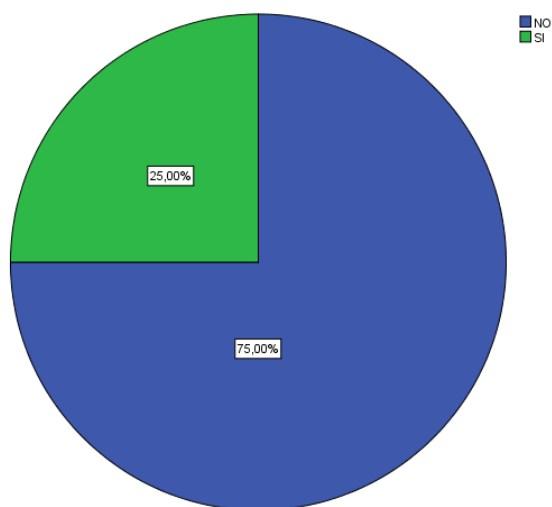
Tabla 15

Beneficio de las medidas políticas económicas para afrontar la pandemia de Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NO	24	75,0	75,0	75,0
	SI	8	25,0	25,0	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 26

Beneficio de las medidas políticas económicas para afrontar la pandemia de Covid-19



Análisis

De acuerdo a los resultados analizados se puede mencionar que, las medidas de política económica tomadas por el gobierno para afrontar la pandemia de Covid-19 no benefició a un 75% de empresa, pero el 25% de la población menciona a través de la encuesta que si beneficio las medias optadas por el gobierno en épocas de pandemia.

Interpretación

Según lo expuesto, las políticas optadas por el gobierno como fueron la emisión de los decretos N.º 1017 estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, acuerdo ministerial N.º 076 adopción e implementación del teletrabajo emergente suspensión de actividades y Acuerdo ministerial Nro. 077 referente a la suspensión emergente de la jornada laboral perjudico en su mayoría a estas empresas.

Pregunta N° 7. – ¿La empresa tuvo impactos financieros-contables negativos a causa del Covid-19?

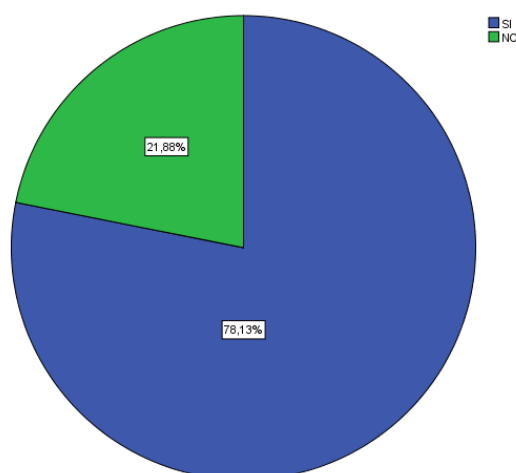
Tabla 16

Impactos financieros-contables en las empresas por Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	25	78,1	78,1	78,1
	NO	7	21,9	21,9	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 27

Impactos financieros-contables en las empresas por Covid-19



Análisis

Al consultar con las empresas esta interrogante 25 manifestaron que si tuvieron impactos financieros y contables negativos a causa del Covid-19, mismas que representan el 78,13%, por el contrario, el 21,88% del total de empresas no se vieron afectadas económicamente ni financieramente por la pandemia sanitaria.

Interpretación

Es decir que, la pandemia de Covid-19 afectó drásticamente en los resultados financieros y contables a la mayoría de las empresas examinadas, no obstante, existió un porcentaje mínimo de empresas que no se vieron afectadas.

Pregunta N° 8. – Para evitar el contagio del Covid-19, ¿la empresa implementó como norma de seguridad la suspensión de actividades laborales?

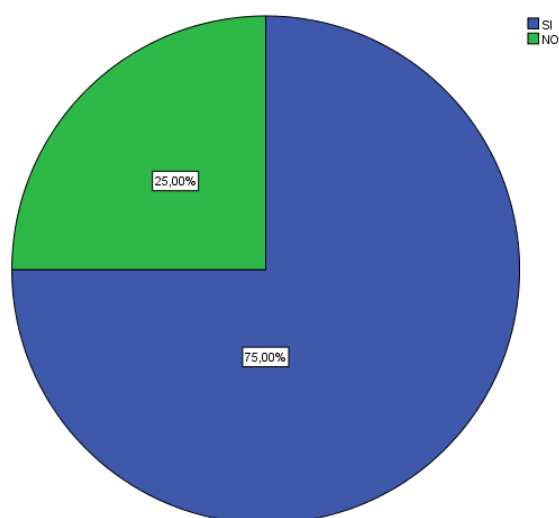
Tabla 17

Implementación de suspensión de actividades laborales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	24	75,0	75,0	75,0
	NO	8	25,0	25,0	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 28

Implementación de suspensión de actividades laborales



Análisis

Según el análisis realizado el 75% del total de la población implementaron la suspensión de actividades laborales, mientras que el 25% restante manifestó que no implementó la suspensión de actividades laborales para evitar el contagio de Covid-19.

Interpretación

En vista de los resultados obtenidos la mayoría de empresas para evitar el contagio del Covid-19 se vieron en la necesidad de suspender sus actividades laborales debido a que surgió una propagación de este virus de manera acelerada.

Pregunta N° 9. – ¿Las actividades laborales de la empresa durante la pandemia de Covid-19 se desarrollaron de manera?

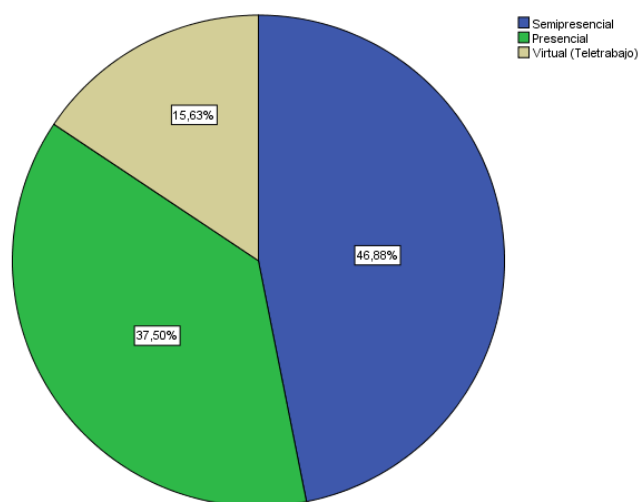
Tabla 18

Desarrollo de actividades laborales en época de pandemia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Semipresencial	15	46,9	46,9	46,9
	Presencial	12	37,5	37,5	84,4
	Virtual (Teletrabajo)	5	15,6	15,6	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 29

Desarrollo de actividades laborales en época de pandemia



Análisis

Según el análisis de los resultados, las actividades laborales durante la pandemia de Covid-19 se desarrollaron de manera semipresencial en un 46,88% respectivamente, el 37,50% de manera presencial y de manera virtual el 15,63%.

Interpretación

En base a lo expuesto anteriormente casi la mitad de las empresas tuvieron que acogerse a la modalidad laboral semipresencial, pero por otra parte existieron empresas que debido a su actividad comercial fue imposible realizarlo ya que sus productos se deben vender de manera directa con el consumidor como es el caso de las empresas comercializadoras de combustible ya que sus clientes deben acercarse de manera presencial a sus establecimientos.

Pregunta N° 10. – ¿Qué porcentaje de empleados tuvo que despedir a causa del Covid-19?

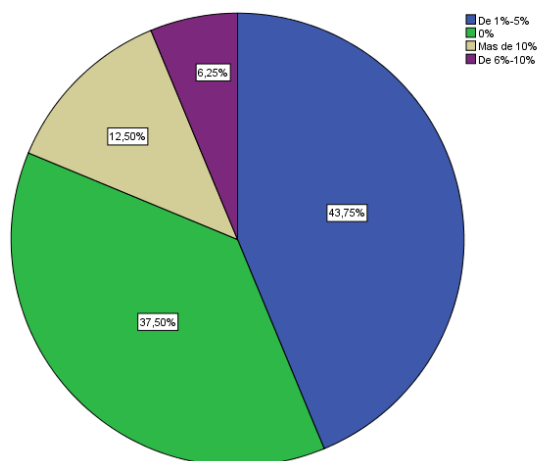
Tabla 19

Empleados que tuvieron que despedir las empresas a causa del Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De 1%-5%	14	43,8	43,8	43,8
	0%	12	37,5	37,5	81,3
	Mas de 10%	4	12,5	12,5	93,8
	De 6%-10%	2	6,3	6,3	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 30

Empleados que tuvieron que despedir las empresas a causa del Covid-19



Análisis

Como se muestra en los resultados, el 43,75% de empresas tuvieron que despedir en un 1% a 5% de sus trabajadores, el 37,50% de empresas no se vieron en la necesidad de tomar esta medida, el 12,50% de empresas despidieron a más del 10% de sus empleados y el 6,25% despidió del 6%-10% de sus empleados.

Interpretación

Es decir que en base a la crisis sanitaria que atravesaron estas empresas, la mayoría de estas para poder continuar con sus actividades y mantener la empresa se vieron en la necesidad de reducir gastos, en el cual optaron por despedir cierto porcentaje de personal, ya que, el volumen de operaciones se redujo significativamente y no necesitaban el mismo número de empleados, por lo que, género que el mercado laboral se viera afectado y deteriorado de manera directa por esta crisis sanitaria.

Pregunta N° 11. – ¿Con cuántos empleados actualmente cuenta la empresa?

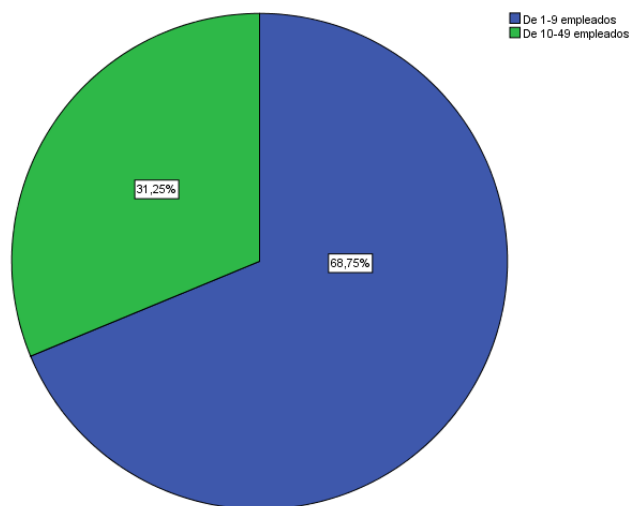
Tabla 20

Empleados con el que cuentan actualmente las empresas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De 1-9 empleados	22	68,8	68,8	68,8
	De 10-49 empleados	10	31,3	31,3	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 31

Empleados con el que cuentan actualmente las empresas



Análisis

Se observa que el 68,75% de las empresas cuentan con la colaboración de 1 a 9 empleados mientras que el 31,25% restante cuentan con 10 a 49 empleados.

Interpretación

Dicho de otro modo, en la actualidad las empresas poseen un número reducido de empleados ya que existen en su mayoría empresas medianas, pero no cumplen con el intervalo de empleados establecido según su tamaño, por otra parte, la mayoría de micros y pequeñas empresas cuentan con 1 a 9 empleados abasteciéndose limitadamente con los servicios de estos y reduciendo gastos optimizando sus recursos para el funcionamiento de la empresa.

Pregunta N° 12. – ¿Seleccione cuál de los siguientes problemas operativos enfrentó la empresa durante la pandemia de Covid-19?

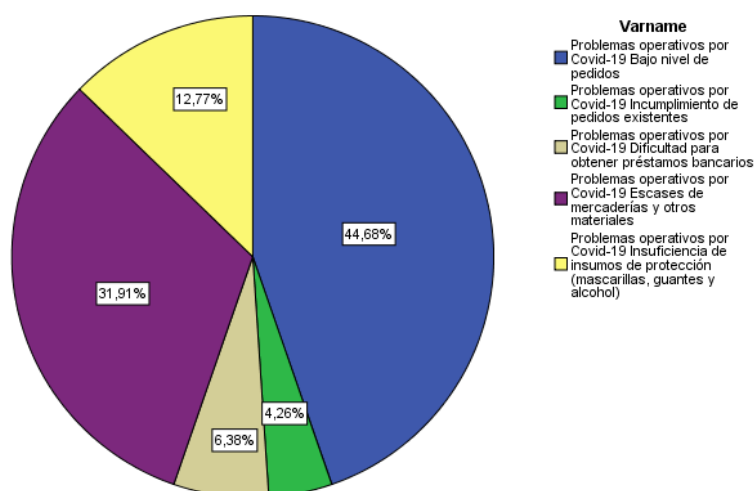
Tabla 21

Problemas operativos que enfrentaron las empresas durante la pandemia de Covid-19

	Porcentaje
Válido	
Bajo nivel de pedidos	44,7%
Escases de mercaderías y otros materiales	31,95
Insuficiencia de insumos de protección (mascarillas, guantes y alcohol)	12,8%
Dificultad para obtener préstamos bancarios	6,45
Incumplimiento de pedidos existentes	4,3%
Total	100,0%

Figura 32

Problemas operativos que enfrentaron las empresas durante la pandemia de Covid -19



Análisis

Los datos muestran que el 44,68% de empresas atravesaron por un problema operativo de bajo nivel de pedidos, mientras que el 31,91% se enfrentaron a los escasos de mercaderías y otros materiales, el 12,77% de empresas no contaban con suficientes insumos de protección (mascarillas, guantes y alcohol), el 6,38% de empresas tuvieron dificultad para obtener préstamos bancarios y el 4,26% tuvieron inconvenientes en el cumplimiento de pedidos existentes.

Interpretación

Los problemas a los que tuvieron que enfrentarse estas empresas principalmente fue el bajo nivel de pedidos, ya que, se paralizaron la mayoría de actividades y por ende la demanda disminuyó significativamente, por otra parte, la escasez de mercadería y otros materiales fue el segundo problema operativo que algunas empresas atravesaron en especial las dedicadas a la comercialización de productos necesarios para la vida.

Pregunta N° 13. – ¿Durante la pandemia de covid-19, la empresa consideró la posibilidad de cerrar sus operaciones comerciales, afectando de esta manera la continuidad del negocio?

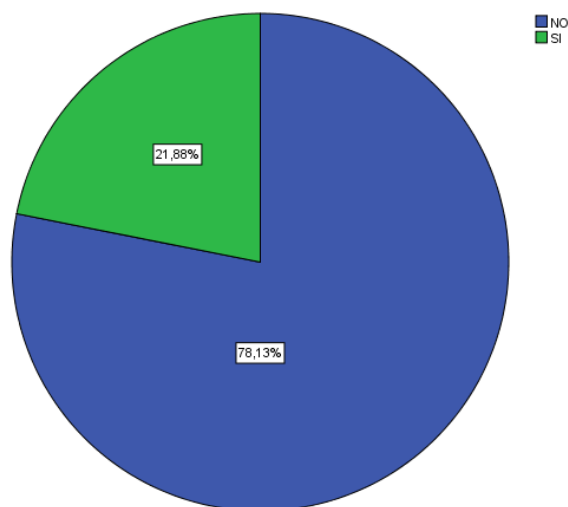
Tabla 22

Consideración de cerrar operaciones comerciales a causa del Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NO	25	78,1	78,1	78,1
	SI	7	21,9	21,9	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 33

Consideración de cerrar operaciones comerciales a causa del Covid-19



Análisis

Con respecto a la tabla y figura, el 78,13% de empresas encuestadas decidieron continuar con sus operaciones comerciales en épocas de Covid-19, por otro lado, el 21,88% de empresas durante la pandemia de covid-19 consideraron la posibilidad de cerrar sus operaciones comerciales.

Interpretación

Es decir que 25 empresas de 32, a pesar de los estragos que causó el coronavirus en el sector comercial no consideraron cerrar sus actividades, mientras que, las demás al ver que la crisis no mejoraba y sus ingresos comenzaron a caer estas empezaron a atravesar dificultades para continuar sus operaciones comerciales.

Pregunta N° 14. – ¿La empresa posee actualmente un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria?

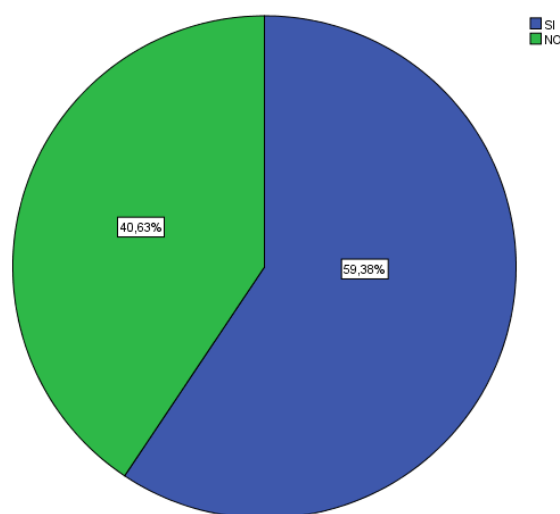
Tabla 23

Existencia de un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	19	59,4	59,4	59,4
	NO	13	40,6	40,6	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 34

Existencia de un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria



Análisis

De acuerdo a los resultados obtenidos se determina que el 59,38% de empresas poseen actualmente un plan estratégico para afrontar una crisis de pandemia sanitaria, mientras que el 40,63% no cuentan con este.

Interpretación

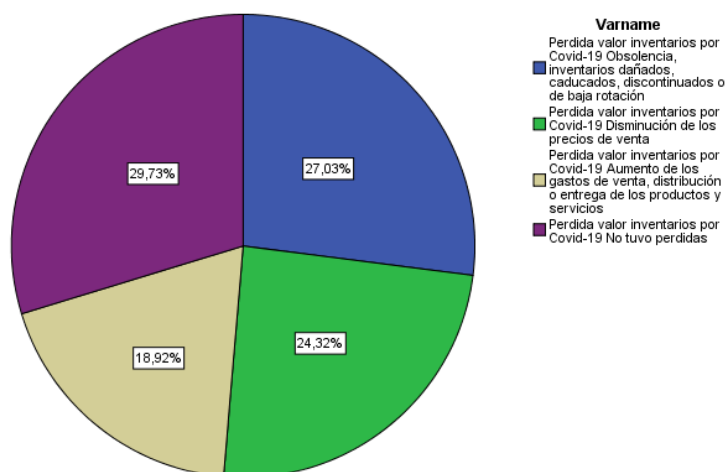
De acuerdo al análisis se puede evidenciar que existieron empresas que, si poseían planes estratégicos para este tipo de situaciones, pero no fueron suficientes para afrontar esta crisis sanitaria, por otra parte, de acuerdo a los resultados de la encuesta dan a conocer que más de la mitad de las empresas no cuentan con este tipo de herramienta, por ende, se vieron en desventaja en esta situación y no supieron cómo actuar.

Pregunta N° 15. – ¿En el transcurso de la pandemia Covid-19 que pérdidas tuvo el valor de inventarios?

Tabla 24

Pérdidas en el valor de inventarios

Pérdidas en el valor de inventarios		Porcentaje
Pérdida valor inventarios por Covid-19 ^a	No tuvo pérdidas	29,7%
	Obsolencia, inventarios dañados, caducados, discontinuados o de baja rotación	27,0%
	Disminución de los precios de venta	24,3%
	Aumento de los gastos de venta, distribución o entrega de los productos y servicios	18,9%
Total		100,0%

Figura 35*Pérdida en el valor de Inventarios***Análisis**

Las empresas encuestadas indican que, el 29,73% de estas no tuvo pérdidas en el valor de inventarios, seguidamente de las empresas que tuvieron pérdida por obsolescencia, inventarios dañados, caducados, discontinuados o de baja rotación con un 27,03%, la disminución de los precios de venta representa el 24,3%, y finalmente la pérdida por aumento de los gastos de venta, distribución o entrega de los productos y servicios representan el 18,92%.

Interpretación

Es así que podemos notar que una de las cuentas más afectadas dentro de estas organizaciones en épocas de Covid-19 fue la cuenta inventarios, puesto que tuvieron distintos tipos de pérdidas en el valor de los mismos debido a que la disminución de la demanda golpeo duramente esta cuenta y su rotación, por otro lado, una cuarta parte de las empresas encuestadas mencionaron que no tuvieron pérdidas en esta cuenta debido al tipo de productos que comercializan.

Pregunta N° 16. – ¿En qué porcentaje disminuyeron las ventas durante el año 2020 con respecto a años anteriores?

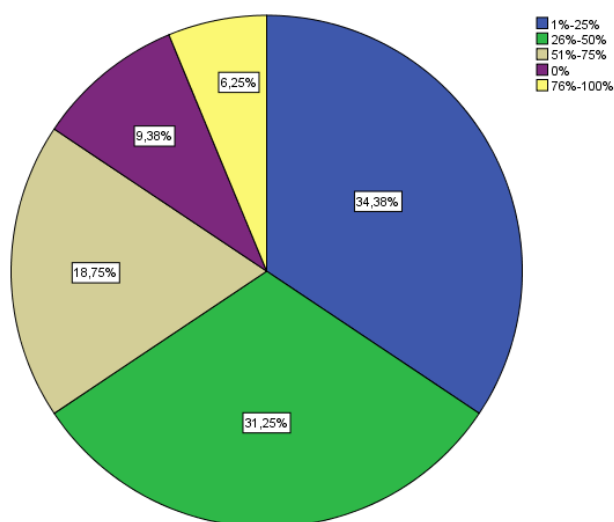
Tabla 25

Disminución de ventas del año 2020 con respecto a años anteriores

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	1%-25%	11	34,4	34,4	34,4
	26%-50%	10	31,3	31,3	65,6
	51%-75%	6	18,8	18,8	84,4
	0%	3	9,4	9,4	93,8
	76%-100%	2	6,3	6,3	100,0
Total		32	100,0	100,0	

Figura 36

Disminución de ventas del año 2020 con respecto a años anteriores



Análisis

De acuerdo al análisis de datos se determina que, la disminución de ventas del 1%-25% ocurrió en un 34,38% del total de empresas, mientras que existió una disminución de ventas entre el 26% y 50% en un 31,25% de empresas, el 18,75% de empresas se vieron afectadas con una disminución en sus ventas del 51%-75%, por otra parte, el 9,38% de empresas no tuvieron disminución en sus ventas y el 6,25% de empresas disminuyeron sus ventas en un 76%-100%.

Interpretación

En otras palabras, la disminución de ventas afectó en más del 90% de empresas puesto que en cada una de ellas se redujo en un cierto porcentaje, cabe recalcar que un mínimo de empresas no tuvo disminución en sus ventas comparando con sus años anteriores.

Pregunta N° 17. ¿Durante la pandemia la empresa utilizó plataformas digitales para la comercialización de sus productos?

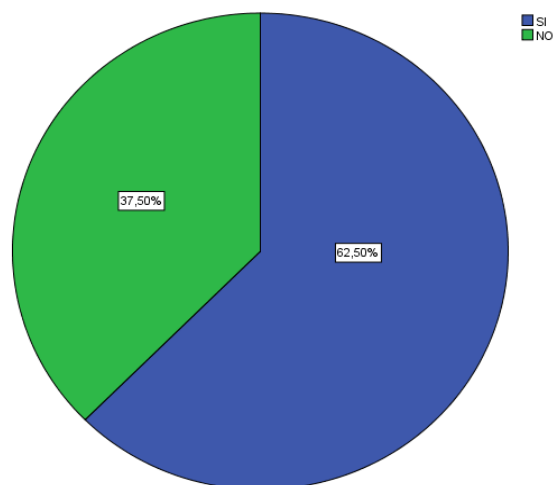
Tabla 26

Utilización de plataformas digitales para la comercialización de productos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	20	62,5	62,5	62,5
	NO	12	37,5	37,5	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 37

Utilización de plataformas digitales para la comercialización de productos



Análisis

De las 32 encuestas realizadas, se obtiene que el 62.50% utilizaron las plataformas digitales para la comercialización de sus productos y el 37.50% no optaron por utilizar estrategias digitales para la comercialización de sus productos.

Interpretación

Es así que, podemos ver que la mayoría de las MiPymes del sector comercial en tiempo de la pandemia de Covid-19 para mejorar el nivel de ventas se vieron en la necesidad de usar plataformas digitales como estrategia para poder comercializar sus productos, ya que los consumidores no podían acercarse a los establecimientos por las medidas sanitarias y cuidar su salud para de esta manera evitar pérdidas significativas en sus productos.

Pregunta N° 18. De las siguientes estrategias para incrementar el nivel de ventas durante la pandemia de Covid-19, ¿Qué estrategias implementó la empresa?

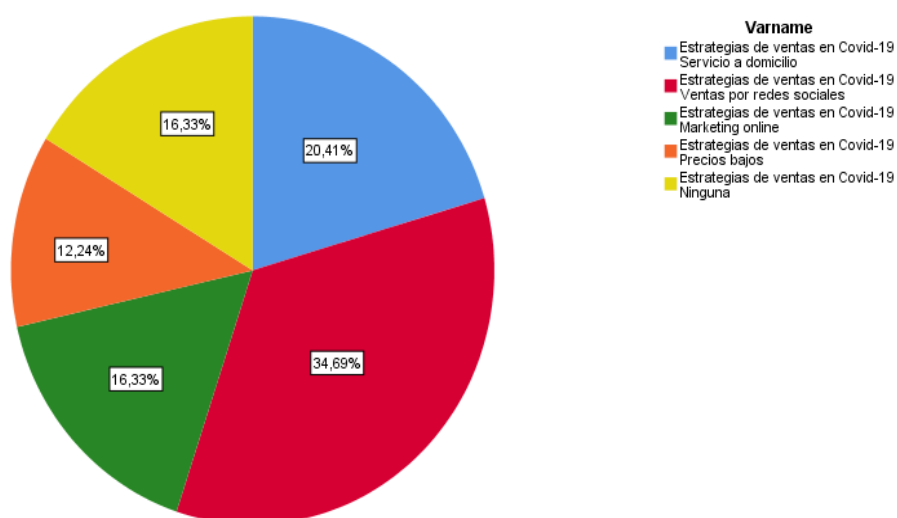
Tabla 27

Estrategias para incrementar el nivel de ventas

		Respuestas
		Porcentaje
Estrategias de ventas en Covid-19 ^a	Servicio a domicilio	20,4%
	Ventas por redes sociales	34,7%
	Marketing online	16,3%
	Precios bajos	12,2%
	Ninguna	16,3%
Total		100,0%

Figura 38

Estrategias para incrementar el nivel de ventas



Análisis

Del total de encuestas realizadas, manifiestan que el 30.7% implementó como estrategia las ventas por redes sociales, mientras que el 20.4% fue por servicio a domicilio, el 16.3% por marketing online, el 12.2% tuvieron que ofrecer precios bajos y por último el 16.3% de las empresas no implemento ninguna de las estrategias mencionadas.

Interpretación

De modo que las ventas por redes sociales es la mejor estrategia que las MiPymes comerciales decidieron implementar para aumentar sus ventas en tiempo del Covid -19, ya que, la gente al no poder salir a visitar sus establecimientos disminuyó de manera significativa sus ventas.

Pregunta N° 19. ¿En qué porcentaje la empresa recuperó sus cuentas por cobrar en el año 2020?

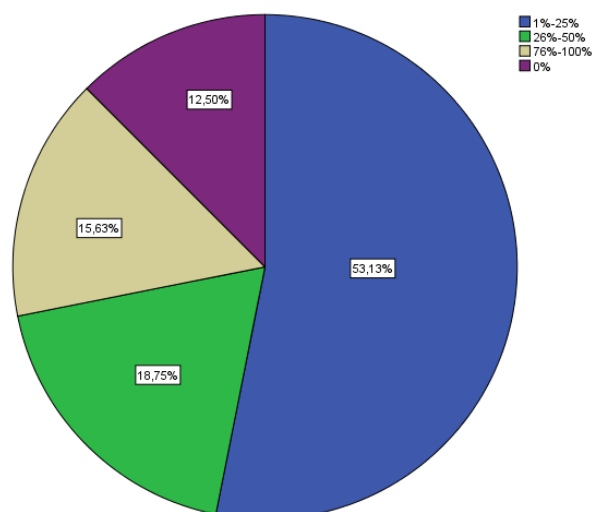
Tabla 28

Recuperación de cuentas por cobrar del año 2020

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	17	53,1	53,1	53,1
	6	18,8	18,8	71,9
Válido	5	15,6	15,6	87,5
	4	12,5	12,5	100,0
Total	32	100,0	100,0	

Figura 39

Recuperación de cuentas por cobrar del año 2020



Análisis

El 53.10% de las MiPymes comerciales encuestadas nos manifiestan que la recuperación de las cuentas por cobrar en el año 2020 fue de 1% al 25%, el 18.80% recuperó del 26% al 50%, el 76% al 100% solo lo recuperaron el 15.6% de empresas y el 12.50% no recuperaron nada en el año 2020.

Interpretación

En efecto con estos porcentajes se puede evidenciar que en el año 2020 cuando el Covid-19 estaba en su nivel más alto las empresas si tuvieron cuentas por cobrar de las cuales las empresas cuya actividad era la comercialización de combustible no manejaban crédito dado que, al vender gasolina el pago solo se ejecuta en efectivo dándonos como resultado que la recuperación de las cuentas por cobrar para las MiPymes comerciales en ese año fue muy poco.

Pregunta N° 20. ¿La empresa durante la pandemia Covid-19, que resultados contables obtuvo?

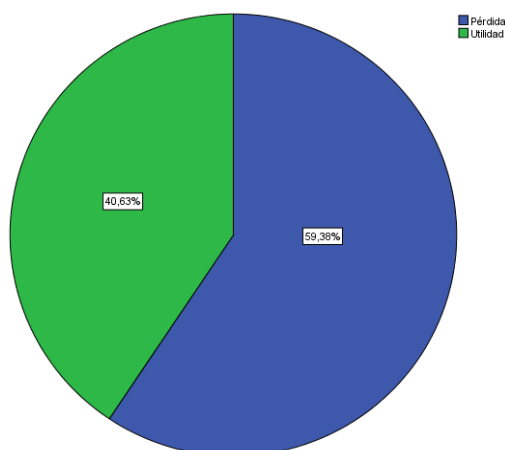
Tabla 29

Resultados contables de las empresas durante el Covid-19

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Pérdida	19	59,4	59,4	59,4
Válido Utilidad	13	40,6	40,6	100,0
Total	32	100,0	100,0	

Figura 40

Resultados contables de las empresas durante el Covid-19



Análisis

De las 32 encuestas realizadas, se obtuvo que las MiPymes del sector comercial en tiempo de la pandemia de Covid-19 el 59.40% de ellas obtuvieron pérdida en sus resultados económicos y el 40.60% obtuvo ganancia.

Interpretación

Es así que, se puede observar que el transcurso de la pandemia de Covid-19 las empresas tuvieron afectaciones económicas significativas cuya dicha crisis sanitaria tomo por sorpresa a las MiPymes.

Pregunta N° 21. ¿De haber obtenido utilidad, la empresa pudo cumplir con el pago de sus impuestos?

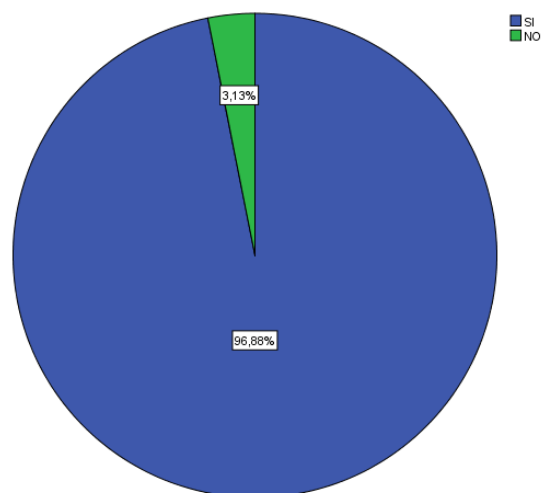
Tabla 30

Cumplimiento de las empresas con el pago de impuestos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	31	96,9	96,9	96,9
	NO	1	3,1	3,1	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 41

Cumplimiento de las empresas con el pago de impuestos



Análisis

Del total de encuestas realizadas el 96.9% de las MiPymes comerciales mencionan que, si pudieron cumplir con la obligación del pago de sus impuestos, teniendo por el lado contrario el 3.10% que no pudieron cumplir con dicha obligación.

Interpretación

Razón por la cual, se pudo evidenciar que las MiPymes del sector comercial al haber obtenido en sus resultados contables utilidad o pérdida siempre cumplieron con la responsabilidad de pagar sus impuestos.

Pregunta N° 22. ¿Considera usted que, desde la propagación de la pandemia hasta el día de hoy, la empresa ha tenido una recuperación económica?

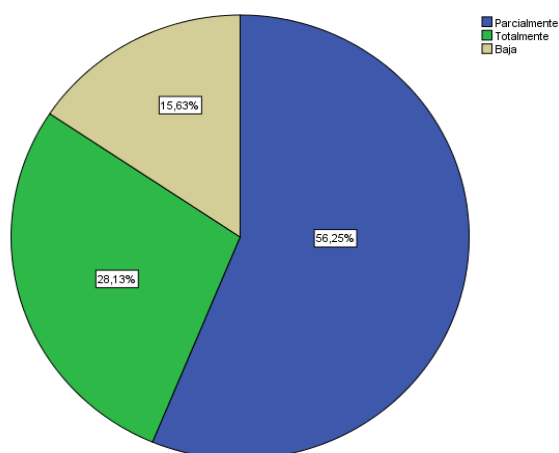
Tabla 31

Recuperación económica de las empresas desde la pandemia hasta la actualidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Parcialmente	18	56,3	56,3	56,3
	Totalmente	9	28,1	28,1	84,4
	Baja	5	15,6	15,6	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 42

Recuperación económica de las empresas desde la pandemia hasta la actualidad



Análisis

De los resultados obtenidos, el 56.30% de las MiPymes comerciales desde la propagación del Covid-19 hasta la actualidad manifiestan que han tenido una recuperación parcialmente, el 28.10% se han recuperado totalmente y el 15.6% su recuperación ha sido baja.

Interpretación

De donde resulta que, las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi la mayoría solo se ha podido recuperar parcialmente por lo que podemos decir que esta pandemia si ha generado daños muy significativos en dichas empresas y que para su recuperación total todavía se necesita de más tiempo y sin que se presente ningún otro acontecimiento.

Pregunta N° 23. ¿Cuál fue el ingreso mensual de la empresa en el año 2020?

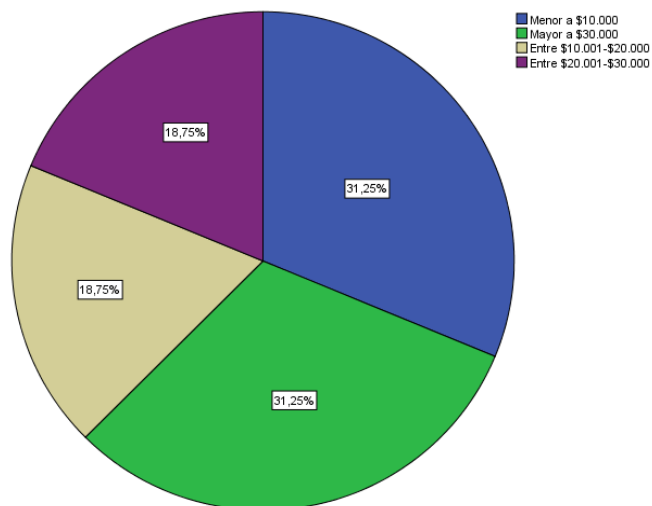
Tabla 32

Ingreso mensual de las empresas en el año 2020

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Menor a \$10.000	10	31,3	31,3
	Mayor a \$30.000	10	31,3	62,5
	Entre \$10.001-\$20.000	6	18,8	81,3
	Entre \$20.001-\$30.000	6	18,8	100,0
	Total	32	100,0	100,0

Figura 43

Ingreso mensual de las empresas en el año 2020



Análisis

De las respuestas obtenidas por medio de las encuestas, se obtuvo porcentajes iguales con respecto al ingreso mensual que va desde menor a 10.000 hasta mayor a 30.000 cuyo porcentaje es del 31.3% que las MiPymes tuvieron como ingreso mensual en el año 2020, así mismo hubo en los ingresos entre 10.000 a 20.000 y entre 20.001 hasta 30.000 con un 18.8% de ingresos mensuales que tuvieron las MiPymes en el año 2020.

Interpretación

De manera que los ingresos en el año 2020 de dichas empresas no estuvieron tan bajas a pesar de la pandemia de Covid-19, habiendo recalcar que dichos resultados en los ingresos pudieron ser por las diversas estrategias que las empresas decidieron optar e implementar para que sus ventas no se vieran afectadas por esta crisis sanitaria.

Pregunta N° 24. ¿Los gastos de la empresa aumentaron a causa del Covid-19?

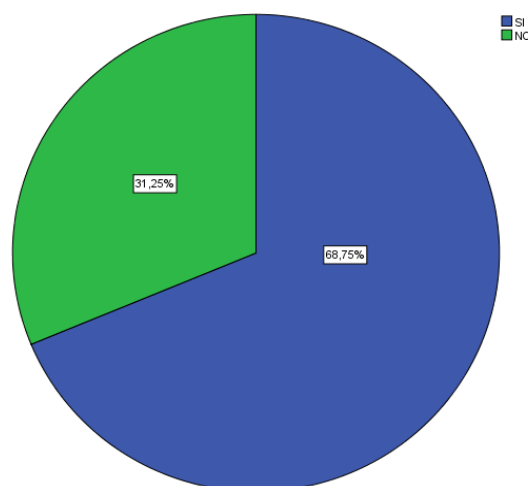
Tabla 33

Aumento de los gastos en las empresas a causa del Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	22	68,8	68,8	68,8
	NO	10	31,3	31,3	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 44

Aumento de los gastos en las empresas a causa del Covid-19



Análisis

De las 32 encuestas realizadas, se obtuvo que el 68.8% de MiPymes comerciales tuvieron aumento en sus gastos a causa del Covid-19 y el 31.3% que sus gastos no aumentaron.

Interpretación

De esta manera se puede observar que las MiPymes del sector comercial tuvieron que aumentar sus gastos a causa del Covid-19 ya sea por diversas razones como es la compra de suministros de protección, problemas en sus inventarios, salud, endeudamiento, entre otros pudiendo observar que dicha pandemia si afectó en los recursos económicos de las MiPymes comerciales.

Pregunta N° 25. ¿Cuál fue el porcentaje de endeudamiento que tuvo la empresa en el año 2020, a causa del Covid-19?

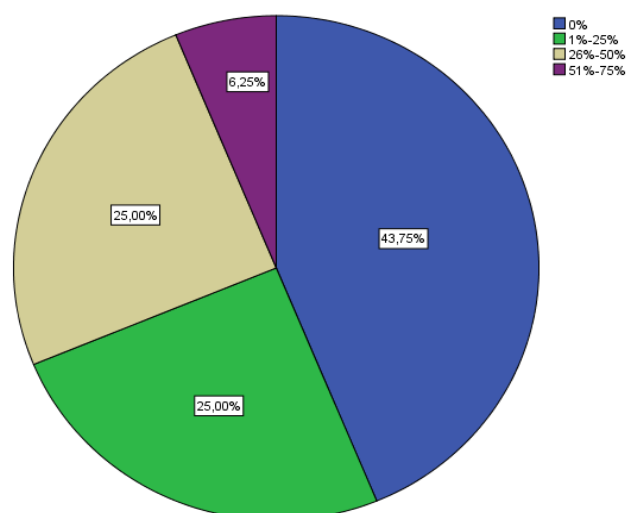
Tabla 34

Endeudamiento de las empresas en el año 2020 a causa del Covid-19

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	14	43,8	43,8	43,8
	8	25,0	25,0	68,8
Válido	8	25,0	25,0	93,8
	2	6,3	6,3	100,0
Total	32	100,0	100,0	

Figura 45

Endeudamiento de las empresas en el año 2020 a causa del Covid-19



Análisis

El 43.8% de las MiPymes comerciales nos manifiestan que en el año 2020 no se endeudaron a causa del Covid-19, el 50% tuvieron un porcentaje de endeudamiento del 1% al 25% y el 6.3% su porcentaje de endeudamiento era del 51% al 75%.

Interpretación

Como resultado pudimos obtener que las empresas en tiempo de la pandemia de Covid-19 decidieron no endeudarse, debido a que, al no tener los mismos ingresos anteriores no tenían suficiente recurso económico para sustentar dicha deuda, pero así mismo hubo empresas que decidieron en la opción de endeudarse para poder seguir con su negocio porque con el capital que contaban no podían cubrir tantas necesidades que se presentaron a causa del Covid-19.

Pregunta N° 26. ¿En qué grado se vio afectado el nivel de liquidez de la empresa, a causa del Covid-19?

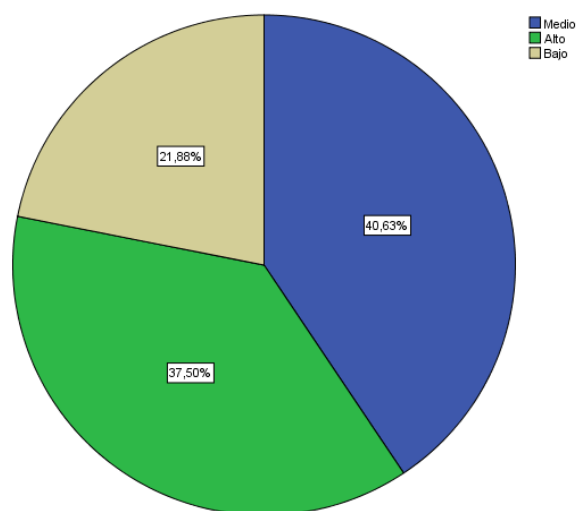
Tabla 35

Afectación del nivel de liquidez de las empresas a causa del Covid-19

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	13	40,6	40,6	40,6
	Alto	12	37,5	37,5	78,1
	Bajo	7	21,9	21,9	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 46

Afectación del nivel de liquidez de las empresas a causa del Covid-19



Análisis

El 40.60% de las MiPymes del sector comercial dicen que el grado de afectación que tuvo su liquidez a causa del Covid-19 fue medio, el 37.50% tuvo un nivel alto y el 27.90% fue bajo.

Interpretación

De modo que el Covid-19 si ha traído efectos negativos a la liquidez de las empresas, ya que, al no tener las mismas opciones de mercado, las mismas ventas y su misma operatividad el poder convertir un activo en efectivo se les hace más difícil, es así que, el no tener efectivo liquido no ayuda a la empresa en su rendimiento económico.

Pregunta N° 27. ¿Cuál fue el nivel de rentabilidad de la empresa en el año 2021 a comparación con el año 2020?

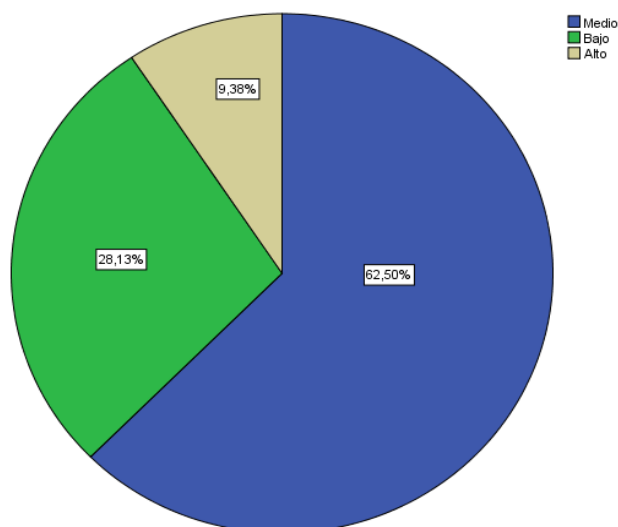
Tabla 36

Nivel de rentabilidad de las empresas en el año 2021

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Medio	20	62,5	62,5	62,5
	Bajo	9	28,1	28,1	90,6
	Alto	3	9,4	9,4	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 47

Nivel de rentabilidad de las empresas en el año



Análisis

El 62.50% de las empresas encuestadas manifiestan que el nivel de rentabilidad en el año 2021 fue medio, el 28.10% tuvieron un nivel bajo y el 9.4% tuvieron una rentabilidad alta a comparación con el año 2020.

Interpretación

En efecto se puede ver que las MiPymes comerciales tuvieron un nivel de rentabilidad medio en el año 2021, pudiendo evidenciar que la recuperación de las empresas a causa del Covid-19 no ha sido tan buena y rápida siendo así que las inversiones de las empresas aún no se recuperan totalmente por lo tanto no tienen mayores beneficios.

Pregunta N° 28. ¿La empresa aplica herramientas financieras para analizar la gestión financiera?

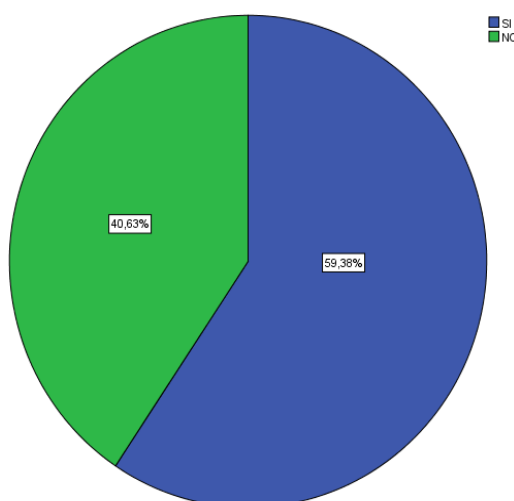
Tabla 37

Aplicación de herramientas financieras en las empresas para analizar la gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	19	59,4	59,4	59,4
	NO	13	40,6	40,6	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 48

Aplicación de herramientas financieras en las empresas para analizar la gestión financiera



Análisis

De las respuestas obtenidas en la encuesta, el 59.40% de MiPymes comerciales manifiestan que si ocupan herramientas financieras mientras que el 40.60% no ocupa estas herramientas financieras.

Interpretación

Es así que, podemos evidenciar que la gran parte de MiPymes comerciales si ocupan y conocen de las herramientas financieras, de manera que, al momento de realizar las encuestas

podimos recolectar que realizan análisis a sus estados financieros, para así organizar y analizar la situación económica de la empresa y de esta manera generar estrategias para la optimización sus recursos.

Pregunta N° 29. ¿Usted conoce algún modelo de evaluación de riesgo financiero?

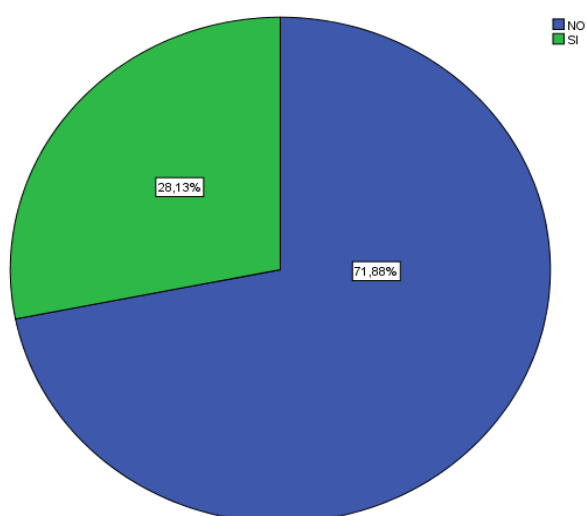
Tabla 38

Conocimiento de las empresas acerca de modelos de evaluación de riesgos financieros

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NO	23	71,9	71,9	71,9
	SI	9	28,1	28,1	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 49

Conocimiento de las empresas acerca de modelos de evaluación de riesgos financieros



Análisis

De las 32 encuestas realizadas se pudo obtener que el 71.90% no conoce de modelos de evaluación de riesgo financiero y el 28.10 si conoce dicho modelo mencionado.

Interpretación

En efecto podemos observar que la mayoría de las MiPymes del sector comercial desconocen sobre estos modelos de evaluación de riesgos financieros, puesto que, el diseñar y presentar un modelo va ser muy útil para la empresa considerando que con dicho modelo van a poder tener refuerzos para estos tipos de acontecimientos que se presenten.

Pregunta N° 30. ¿La empresa cuenta con un modelo de evaluación de riesgo financiero?

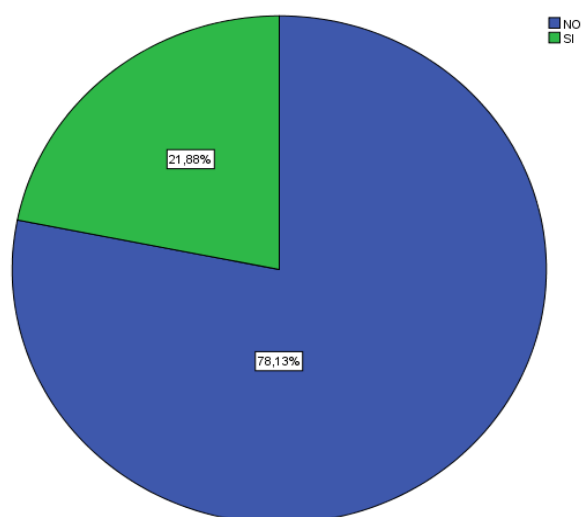
Tabla 39

Existencia de un modelo de evaluación de riesgos financieros en las MiPymes comerciales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NO	25	78,1	78,1	78,1
	SI	7	21,9	21,9	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 50

Existencia de un modelo de evaluación de riesgos financieros en las MiPymes comerciales



Análisis

Con los resultados de las encuestas realizadas podemos observar que el 78.10% de las MiPymes comerciales no cuentan con un modelo de evaluación de riesgo financiero y el 21.9% si cuenta con dicho modelo.

Interpretación

De manera que, pudimos obtener que la mayoría de empresas no cuenta con este modelo, por lo cual el diseñar un modelo de evaluación de riesgos financieros es una muy buena idea porque tendrá una acogida muy grande por las empresas y será beneficioso para el crecimiento económico de las mismas y más aún tener un modelo que ayude a saber que estrategias o que procesos realizar cuando se presente una pandemia sanitaria o cualquier otro acontecimiento.

Pregunta N° 31. ¿Considera usted que la implementación de un modelo de evaluación de riesgo financiero, ayudaría a mejorar los resultados financieros y contables de la empresa?

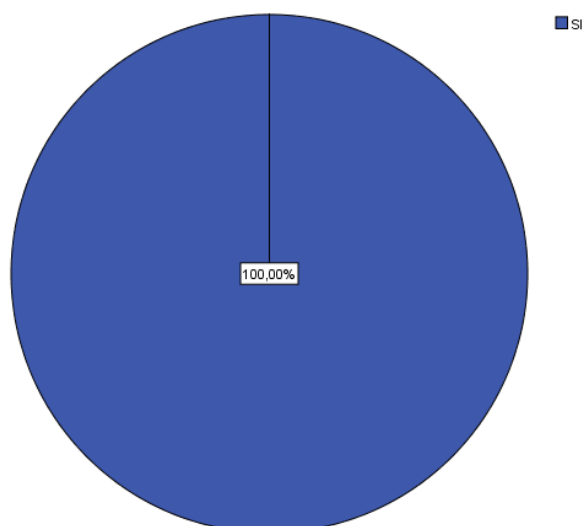
Tabla 40

Consideración de implementar modelos de evaluación de riesgos financieros en la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	32	100,0	100,0	100,0

Figura 51

Consideración de implementar modelos de evaluación de riesgos financieros en la empresa



Análisis

El 100% de la población encuestada manifiesta que el implementar un modelo de evaluación de riesgos financieros si ayudaría a mejorar los resultados financieros y contables de las empresas .

Interpretación

En efecto se puede observar que la implementación de un modelo de evaluación de riesgos financieros en las empresas es una buena idea para las mismas, al brindar estrategias productivas para los efectos internos y externos que se presenten para las empresas va ayudar a combatir y sobresalir de cualquier efecto que se presente.

Pregunta N° 32. ¿La empresa implementaría un modelo de evaluación financiera para evaluar los riesgos financieros que puedan presentarse ante situaciones de pandemia?

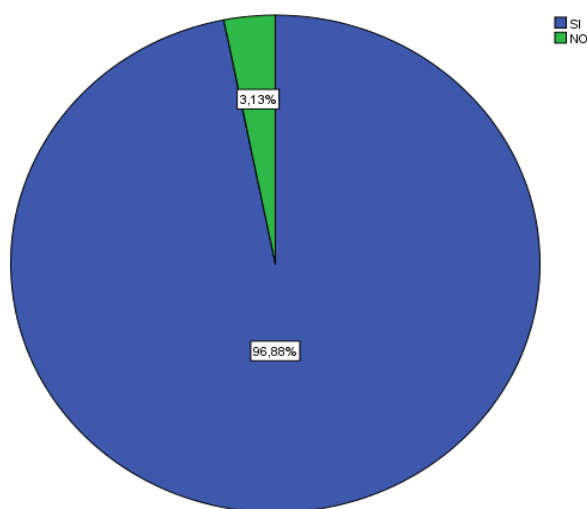
Tabla 41

Implementación de modelos de evaluación de riesgos financieros en las empresas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	31	96,9	96,9	96,9
	NO	1	3,1	3,1	100,0
	Total	32	100,0	100,0	

Figura 52

Implementación de modelos de evaluación de riesgos financieros en las empresas



Análisis

De las 32 empresas encuestadas, se obtuvo que el 96.9% si implementarían un modelo de riesgo financiero mientras que el 3.10% no implementaría dicho modelo.

Interpretación

En efecto se evidencia que la mayoría de las MiPymes comerciales si implementarían un modelo de riesgos financiero que ayude a evaluar los riesgos financieros que puedan presentarse ante situaciones de pandemia o cualquier otro acontecimiento, algunas empresa mencionaban que al tener un modelo de este tipo y para estas eventualidades que se presentan ayudarían de manera significativa a las empresas a saber que estrategias ocupar o implementar o así mismo tener ya planes de contingencia que ayuden a evadir este tipo de acontecimientos que afecte de manera directa a los recursos económicos de las empresas.

Comprobación de la Hipótesis

En el desarrollo de un trabajo investigativo existe un componente muy importante, el cual es la hipótesis, la cual, ayudará a dar una relación entre las variables de estudio, brindando de esta manera opciones de solución al problema que se determinó en dicha investigación. De la encuesta realizada a las MiPymes del sector comercial de Cotopaxi, se eligió dos preguntas que están directamente relacionadas con la variable dependiente e independiente, que se detallan en la tabla 42, y para desarrollar la comprobación de la hipótesis, se utilizará la prueba estadística Chi Cuadrado (χ^2), de manera que, con el resultado de las frecuencias observadas y esperadas, arroje resultados de relación entre las variables de estudio.

Tabla 42

Preguntas utilizadas para la comprobación de hipótesis

Variable dependiente (Efectos financieros y contables)	Variable Independiente Pandemia Covid-19
Pregunta 7 ¿La empresa tuvo impactos financieros-contables negativos a causa del Covid-19?	Pregunta 12 ¿Seleccione cuál de los siguientes problemas operativos enfrentó la empresa durante la pandemia de Covid-19?

Para realizar las tablas de frecuencias observadas y esperadas, se realizó el debido cruce de las preguntas 7 y 12 de la encuesta, donde se hizo por medio del sistema de Microsoft Excel y utilizando la fórmula correspondiente al Chi Cuadrado (χ^2):

$$\chi^2 = \sum_{i=0}^k \frac{(O_i - E_i)^2}{E_i}$$

Donde:

χ^2 = Chi Cuadrado Calculado

Σ = Suma Total

O = Frecuencias Observadas

E = Frecuencias esperadas

Definición del nivel de significancia

Para la comprobación de la hipótesis del presente proyecto se debe realizar el cálculo respectivo de Chi cuadrado considerando un nivel de confianza del 95% y un nivel de significación del 5%, por otra parte, es indispensable realizar el cálculo de los grados de libertad mediante la siguiente fórmula:

$$gl = (r - 1) (c - 1)$$

Donde:

gl = Grados de libertad

r = Número de filas

c = Número de columnas

Determinación estadística

Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Alternativa (H1): La pandemia Covi-19 incidió en los resultados financieros contables de las MiPymes del sector comercial de la Provincia de Cotopaxi.

Hipótesis Nula (H0): La pandemia Covi-19 no incidió en los resultados financieros contables de las MiPymes del sector comercial de la Provincia de Cotopaxi.

Determinación de los grados de libertad

Los grados de libertad se determinaron en función de las preguntas seleccionadas, la primera con opción a 2 respuesta y la segunda tiene 5 opciones de respuesta, por tanto, el número de filas es igual a 2 y el número de columnas es igual a 5, es así que mediante la aplicación de la fórmula se obtuvieron los siguientes resultados:

$$gl = (r - 1)(f - 1)$$

$$gl = (2 - 1)(5 - 1)$$

$$gl = (1)(4)$$

$$gl = 4$$

Frecuencias Observadas

Se procedió hacer el debido cruce de las dos preguntas seleccionadas de las encuestas, las cuales son la 7 y la 12, obteniendo como resultado la tabla de las frecuencias observadas:

Tabla 43

Frecuencias observadas

		Pregunta 12					Total
		Bajo nivel de pedidos	Incumplimiento de pedidos existentes	Dificultad para obtener préstamos bancarios	Escases de mercaderías y otros materiales	Insuficiencia de insumos de protección (mascarillas, guantes y alcohol)	
Pregunta 7	SI	20	2	3	12	2	39
	NO	1	0	0	3	4	8
Total		21	2	3	15	6	47

Nota. La tabla refleja el cruce de las preguntas 7 y 12 de las encuestas realizadas.

Frecuencias esperadas

Del cruce desarrollado en la Tabla 42, con las preguntas 7 y 12, se pudo calcular las frecuencias esperadas que están detalladas en la siguiente tabla:

Tabla 44

Frecuencias esperadas

		Pregunta 12					Total
		Bajo nivel de pedidos	Incumplimiento de pedidos existentes	Dificultad para obtener préstamos bancarios	Escases de mercaderías y otros materiales	Insuficiencia de insumos de protección (mascarillas, guantes y alcohol)	
Pregunta 7	SI	17,43	1,66	2,49	12,45	4,98	39
	NO	3,57	0,34	0,51	2,55	1,02	8
	Total	21	2	3	15	6	47

Prueba Chi cuadrado

Del resultado del desarrollo de los cruces de las preguntas 7 y 12 y con la obtención de las tablas de frecuencias observadas y esperadas se realiza el cálculo del Chi cuadrado (χ^2_c) cuyos resultados se indican en la siguiente tabla:

Tabla 45

Chi cuadrado calculado

		Cálculo del Chi-Cuadrado					Total
		Pregunta 12					
		Bajo nivel de pedidos	Incumplimiento de pedidos existentes	Dificultad para obtener préstamos bancarios	Escases de mercaderías y otros materiales	Insuficiencia de insumos de protección (mascarillas, guantes y alcohol)	
Pregunta 7	SI	0,38	0,07	0,10	0,02	1,78	2,35
	NO	1,85	0,34	0,51	0,08	8,69	11,47
	Total	2,23	0,41	0,61	0,09	10,47	13,82

Nota. La tabla indica los resultados del Chi cuadrado

Para conocer el valor teórico (χ_t^2) con el que se va a comparar el chi cuadrado calculado y poder delimitar si se acepta o se rechaza la hipótesis, se ha tomado como referencia la siguiente tabla estadística, Figura 53, puesto que los grados de libertad es de 4 y el valor del nivel de significancia es de 0,05:

Figura 53

Chi cuadrado teórico

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05
1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415
2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915
3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147
4	18,4662	16,4238	14,8602	13,2767	11,1433	9,4877
5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705
6	22,4575	20,2491	18,5475	16,8119	14,4494	12,5916
7	24,3213	22,0402	20,2777	18,4753	16,0128	14,0671

Nota. La figura 53, indica el valor del chi cuadrado teórico. Tomado de Laboratorio: Física de las radiaciones (2017, p. 1). Tabla Chi cuadrado.

Reglas de decisión

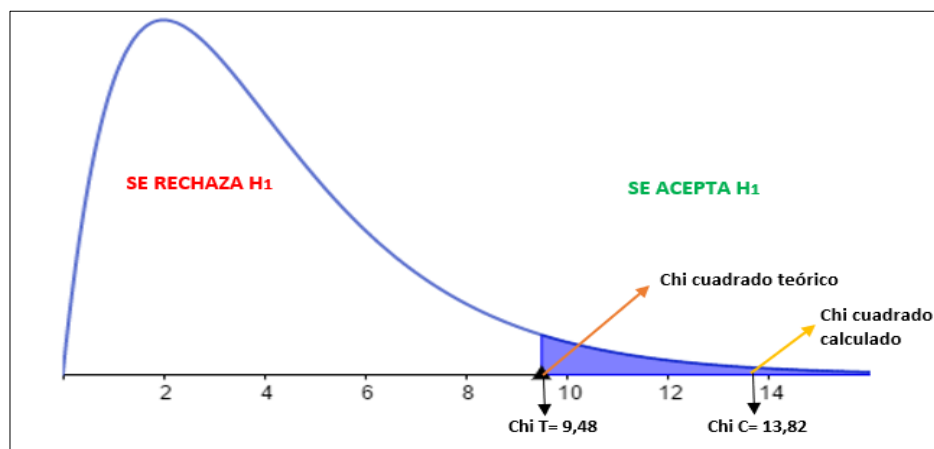
Si, chi cuadrado calculado es mayor que chi cuadrado teórico; se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula y viceversa.

Representación grafica

Después de haber obtenido los valores del chi cuadrado calculado y teórico, se hace la debida gráfica.

Figura 54

Zona de rechazo y de aceptación H_1



Nota. La figura 54, indica el rechazo o aceptación de la hipótesis de estudio. Elaborado en el programa estadístico GeoGebra.

Decisión estadística

De acuerdo a la Figura 54, podemos observar que el Chi cuadrado teórico (9.48) es menor que el Chi cuadrado calculado (13.82), es así que, en base a las reglas de decisión, se acepta la hipótesis alternativa (H_1) y se rechaza la hipótesis nula (H_0). De manera que, con el desarrollo de estos cálculos estadísticos, se evidencia que las variables de este proyecto investigativo tienen relación significativa, comprobando que el Covid-19 sí incidió en los resultados financieros-contables de las MiPymes del sector de comercial de la provincia de Cotopaxi.

Capítulo V

Propuesta

Descripción de la propuesta

Título de la propuesta

Modelo para la evaluación del riesgo financiero para las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) del sector comercial de la provincia de Cotopaxi.

Institución Ejecutora

Micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) del sector comercial de la provincia de Cotopaxi

Beneficiarios

Micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) del sector comercial de Cotopaxi

Equipo técnico responsable

- Estudiantes:
Jami Taipe Daysi Lissbeth
Suquinagua Caceres Maritza Lisseth
- Docente colaborador:
Dra. Altamirano Bautista Silvia Hortencia

Antecedentes de la propuesta

Con respecto a los datos obtenidos de las encuestas desarrolladas en este proyecto, se pudo evidenciar que es esencial diseñar un modelo de evaluación de riesgos financieros, para así, ayudar a mejorar la situación económica de las MiPymes comerciales, por lo cual, se realizó una investigación previa de los modelos existentes, cuya metodología ayude analizar y evaluar los efectos financieros y contables que dichas empresas atravesaron por causa del Covid-19, tomando como referencia el

estudio de cinco proyectos que aplicaron un modelo o herramienta para la evaluación de riesgos financieros similar al que se propone en este proyecto, las cuales se describen a continuación:

El Covid-19 según la OMS (2020), es “la enfermedad infecciosa causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2 mismo que puede ir desde un pequeño problema respiratorio hasta conllevar a la muerte” (párr.1). Por ende, se tomaron medidas cautelares por parte del gobierno causando una paralización de actividades económicas que afectaron el rendimiento operacional de las empresas.

Es así que el autor Valderrama (2021), menciona que, se debe establecer mecanismos que permitan evaluar objetivamente el impacto económico y financiero en sus cuentas afectadas especialmente las que están relacionadas con la liquidez y rendimiento económico mismas que tuvieron impactos por la proliferación del Covid-19.

Estos resultados se ven reflejados en los estados financieros de las entidades ya que se presentan como una herramienta de información que podrá reflejar datos concernientes a las pérdidas de las empresas ocasionadas por la paralización de actividades; diversos aspectos entran en juego en esta medición: morosidad de las cuentas por cobrar, reducción en los niveles de los flujos de caja, vencimientos y obsolescencia de los inventarios de mercancía, deterioro de los activos por el desuso, pagos de arrendamientos de bienes muebles e inmuebles con cláusulas de obligatoriedad en condiciones de suspensión laboral, devaluaciones de la moneda de uso local, entre otros. (p. 155)

Tacuri & López (2021), estudiantes de la Universidad Nacional Experimental Francisco de Miranda, en su artículo "Riesgo financiero en las pequeñas y medianas empresas en época de pandemia. Caso: ASOPROTEXAPRO" mencionan que los riesgos financieros son sucesos a los que empresas están expuestas, por ende, se debe realizar estrategias para prevenir posibles eventos que afecten a su economía.

El riesgo financiero es la posibilidad de que una organización presente un evento adverso que ponga en peligro sus operaciones relacionadas con la administración de su efectivo, inversiones y fuentes de financiamiento. En este contexto, la presencia de un evento no controlado por la entidad genera impactos sobre los intereses de los propietarios, socios y trabajadores, pudiendo llegarse a generar pérdidas no pronosticadas, pérdida de la competitividad y en el peor de los casos el cierre de las actividades. El sector de las Pymes ha sido uno de los más vulnerables ante las situaciones de incertidumbre, donde solo muy pocas son capaces de administrar el riesgo (p. 655)

Las MiPymes comerciales están expuestas constantemente a riesgos financieros, por ello es importante determinar y analizar estos riesgos, de forma que se pueda actuar correctamente para evitar la inestabilidad financiera. La evaluación financiera de estas entidades es de gran importancia para la implementación de este modelo de gestión de riesgos financieros identificando variables y estimar el impacto que estos eventos tienen en la operación del negocio.

Aldana et al. (2019), en su trabajo titulado "Diseño de un modelo para la evaluación del riesgo financiero en las microempresas del sector textil en la ciudad de Bogotá" previo a la obtención del título Profesional en Finanzas y Comercio Internacional emitido por la universidad de La Salle, en este artículo para dar cumplimiento al objetivo general del proyecto se empleó el modelo z1 y z2 de Altman, destacando que estos modelos miden el desempeño financiero y proporcionan criterios para evaluar la salud de la empresa e identificar cual es más asertivo en evaluar el riesgo crediticio de las microempresas estudiadas, partiendo de lo siguiente:

Tras la aplicación del Modelo Z1 de Altman se puede identificar el esquema de solidez financiera de las microempresas objeto de estudio, prediciendo la capacidad de solvencia o futura quiebra. Mientras en el modelo Z2 de Altman se aprecia resultados partiendo de que 20 microempresas se encuentran en zona segura para los dos años analizados, aclarando que dos de ellas mejoraron su desempeño en el año 2018, esto significa que su estructura

operacional es óptima para mantener relaciones con sus proveedores en relación con el crédito. Posteriormente, 6 microempresas están en una zona de riesgo y en la zona de quiebra solo 3 microempresas no tienen apalancamiento operacional, es decir, que las posibilidades para adquirir crédito son mínimas ya que los proveedores no asumirán un alto riesgo al identificar insolvencia. (pp. 50-51)

De acuerdo a lo antes mencionado la aplicación de un modelo para medir índices financieros es de gran interés e importancia para las MiPymes comerciales, de esta manera ayudara en la toma de decisiones a los accionistas y directivos de altos rangos, así mismo evita y previene riesgos financieros a las que se encuentran expuestos diagnosticando el futuro en cuanto a inversiones, endeudamiento entre otros.

En la investigación realizada por Guerrero (2014), Titulada Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda. trabajo de titulación previa la obtención del título de ingeniería comercial. Este modelo de gestión de liquidez centuria proporciona una metodología para el adecuado manejo del efectivo, optimizando los recursos y el tiempo de uso de los mismos .

Este modelo proporciona a los gerentes la información necesaria para una toma de decisiones rápida y oportuna, ya que usualmente se tiene que esperar la generación de los estados financieros que, aunque sea mensual se presenta con retrasos por el departamento contable ya sea por la serie de ajustes que se realizan o por cualquier otra razón, lo que resta los planes de acción que se puedan tomar frente a un problema de liquidez durante ese lapso de tiempo. (p. 32)

El modelo centuria optimiza recursos económicos de una entidad, genera información necesaria para los accionistas, gerentes, directivos para tomar decisiones oportunas, precisas, rápidas y necesarias, ayudando a mejorar el manejo de las cuentas que se encuentran relacionadas con el efectivo, midiendo el nivel de liquidez que la empresa posee.

Según el autor De la Guerra (2020) en su proyecto de investigación titulada diseño de un modelo de gestión de riesgos en Expertia Corporativa S.A. menciona que "la gestión de riesgos financieros es un tema importante en el ámbito empresarial, esto como consecuencia de las grandes pérdidas económicas que puede ocasionar el no planificar adecuadamente medidas de prevención y solución ante posibles eventos de riesgo" (p. 19).

Todo tipo de empresas están expuestas a riesgos, es por esta razón que se deben tomar decisiones que se enfoquen en prevenir y controlar los mismos para mantenerse en el mercado competitivo y cada vez mejorar sus utilidades, para ello estas decisiones deben ser analizadas y examinadas cuidadosamente para no enfrentar problemas de liquidez, equilibrar el riesgo y rendimiento.

Justificación de la propuesta

La propuesta se realiza en base al estudio que se realizó a las MiPymes del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, ya que, en la actualidad estas empresas sufrieron inestabilidad económica a causa de Covid-19, es por esto que, la implementación de un modelo para la evaluación del riesgo financiero es importante y necesario para gestionar los riesgos financieros, considerando que, muchas de estas empresas no poseen esta herramienta. Además, este modelo de gestión de riesgos permite diagnosticar la situación financiera de las MiPymes Comerciales para la adopción de medidas y toma de decisiones, que ayuden en el cumplimiento de los objetivos, por lo que, es importante mencionar que se requiere y se necesita, de una preparación adecuada donde está incluya una gestión de riesgos y un plan de acción.

Objetivos de la propuesta

Objetivo general

Diseñar un modelo de evaluación de riesgos financieros para las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi, herramienta que servir para analizar y mejorar la situación financiera y contable de estas empresas.

Objetivos Específicos

- Investigar modelos para la evaluación de riesgos financieros que permitan identificar los tipos de riesgos ante una situación de pandemia mediante fuentes bibliográficas confiables como libros académicos, tesis relacionadas con el tema, artículos, revista, entre otros.
- Diseñar un modelo de evaluación de riesgo financiero para evaluar los resultados operacionales de la MiPymes, seleccionando un modelo que contengan parámetros necesarios que permitan analizar la situación económica de las empresas y aporten a la optimización de recursos económicos para que los resultados financieros y contables de las mismas sean positivos.
- Elaborar una herramienta que ayude a gestionar los riesgos financieros de las MiPymes. (matriz de riesgos financieros).
- Crear una guía de usuario cuyo modelo sea dinámico, entendible y con instrucciones detalladas que ayude a los usuarios aplicar correctamente el modelo.

Fundamentación de la Propuesta

Introducción

El impacto de la pandemia de Covid-19 en el mundo, trajo varios problemas a las empresas del Ecuador en diversos sectores económicos, siendo uno de ellas las MiPymes del sector comercial, perjudicando su economía, sus operaciones comerciales, sus ingresos, entre otras más, debido a este problema surge la idea de diseñar un modelo que ayude a gestionar los riesgos financieros de las mismas, el cual, se basó del Modelo de Liquidez Centuria propuesta por el autor ecuatoriano Wilson Mariño Tamayo, donde, nos manifiesta que dicho modelo “permite examinar la situación financiera y contable empresarial, mejorando los procesos para que dicho análisis se efectúen correctamente, teniendo un buen manejo de cada cuenta de los estados financieros de la empresa”(Mariño, 2013, p. 95), por esto, la implementación de este modelo va hacer una herramienta de gran ayuda a las MiPymes del sector comercial.

Bajo este contexto se pudo identificar los diferentes tipos de riesgos que las MiPymes sufrieron a causa de la pandemia Covid-19, siendo uno de ellos el riesgo operativo, que se “refiere a las pérdidas potenciales resultantes de sistemas inadecuados, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude, desastres naturales o error humano”(Olarde, 2006, p. 348), así mismo, el riesgo de mercado “es la pérdida potencial por cambios en las variables que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente”(Gaytán, 2018, p. 123), y por último el riesgo de liquidez “es el riesgo relacionado con la probabilidad de no poder comprar o vender los activos que se disponen o deseen tener en las cantidades requeridas oportunamente, ya sea para evitar una pérdida u obtener un beneficio”. (Ccaccya, 2015, p. 2)

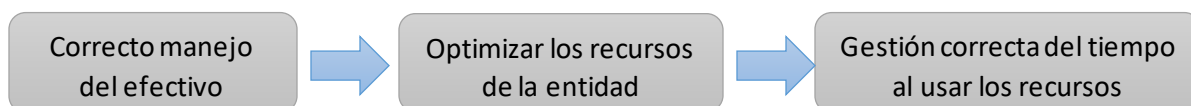
Metodología

La metodología para diseñar el modelo de evaluación de riesgos financieros, se basó en los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas a las empresas objetas de estudio, que en virtud de la pregunta 26, se pudo corroborar que la liquidez de las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi se vieron afectadas en un 50%, por ende para la elaboración del diseño de este modelo se tomó como referencia el modelo de liquidez centuria, cuya metodología se centra en el manejo del efectivo optimizando los recursos y el tiempo de uso de los mismos, proporcionando a los gerentes la información necesaria para una toma de decisiones rápida y oportuna.

Este modelo analiza profundamente las cuentas que están directamente relacionadas con el manejo del efectivo de la empresa y propone pautas para mejorar el manejo de las mismas, partiendo básicamente del nivel de ingresos y egresos que se generan en sus cuentas bancarias. (Guerrero, 2017, p. 32)

Figura 55

Pasos de la metodología del Modelo Centuria



Diseño de modelo de evaluación de riesgo financiero

Con respecto al modelo de evaluación de riesgos financieros, es fundamental conocer su definición y objetivo para así poder diseñar de una manera correcta este modelo, es así que, el autor Monje (2015), menciona que:

Un modelo de evaluación de riesgos, es el proceso continuo basado en el conocimiento, evaluación, manejo de los riesgos y sus impactos que mejora la toma de decisiones organizacionales, es decir es el conjunto de pasos secuenciales, lógicos y sistemáticos que debe seguir el analista de riesgos para identificar, valorar y manejar los riesgos asociados a los procesos de la organización, los cuales ejecutados en forma organizada le permiten encontrar soluciones reales a los riesgos detectados minimizando las pérdidas o maximizando las oportunidades. (p. 10)

El diseño de modelo de evaluación de riesgo financiero, está basado en la metodología del modelo de liquidez centuria, en el cual se inicia realizando un análisis para diagnosticar y evaluar las cuentas que más están relacionadas con la liquidez de la empresa aplicando indicadores financieros, según (Gitman & Zutter (2012) , menciona que “el análisis de razones financieras incluye métodos de cálculo e interpretación para analizar y supervisar el desempeño de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa” p. 65), misma que se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 46

Indicadores financieros

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Razones de liquidez			
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	Recursos a corto plazo con los que se cuenta para cubrir las obligaciones a corto plazo	Para una liquidez eficiente el resultado debe ser mayor a 1. Si el resultado es igual a 1 el riesgo es moderado y si es menor a 1 la empresa corre un riesgo alto al no poder cubrir sus obligaciones.

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Prueba ácida	$\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	Recursos de corto plazo con los que se cuenta para cubrir obligaciones a corto plazo sin afectar el inventario	Si el resultado es mayor a 1 la empresa está en capacidad de solventar sus obligaciones mediante el activo corriente más líquido, si es menor a 1 la empresa atravesará un riesgo alto de iliquidez.
Rotación de Activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total Activos}}$	Eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas	El resultado debe ser mayor a 1, ya que si es menor tendrá un riesgo alto ya que la inversión realizando no genera incremento en las ventas,
Capital de Trabajo Neto	$\text{Act Corriente} - \text{Pas Corriente}$	Eficiencia con las que la empresa cumple con sus obligaciones y compromisos en el corto plazo	Si el Activo Corriente es mayor que el pasivo corriente la empresa tiene un riesgo alto, si estos son iguales el riesgo es moderado y si el Activo corriente es mayor que el pasivo corriente el riesgo será bajo.
Razones de actividad			
Rotación Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Promedio Cuentas por Cobrar}}$	Veces en las que se cobra estas cuentas pendientes	Si las cuentas por cobrar son mayores que las ventas la empresa tendrá un riesgo alto ya que no se logra la liquidez de este activo, si las cuentas por cobrar es igual que las ventas es un riesgo moderado y si esta es menor tendrá un riesgo bajo.
Período promedio de Cobro	$\frac{360}{\text{Rotación Cuentas por Cobrar}}$	Días en promedio que tarda en recuperar su cartera	Si los resultados obtenidos van de manera ascendente esto significa que no se recupera la cartera de manera eficiente generando un riesgo alto para la empresa, por el contrario, si es viceversa se tendrá un riesgo bajo.

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$	Días en promedio en los que la empresa termina su inventario	Si el resultado va de manera ascendente en comparación con otro año esto significa que no se gestiona eficientemente los inventarios manteniendo productos en obsolescencia que genera un riesgo alto para la empresa, por el contrario, si es viceversa se tendrá un riesgo bajo. Cuando el resultado de este índice es mayor que años anteriores se considera un riesgo alto puesto que los inventarios no son vendidos de manera eficiente y si viceversa el riesgo es bajo.
Período promedio de Inventarios	$\frac{360}{\text{Rotación de Inventarios}}$	Indica el promedio en el que se agota el stock de inventarios	
Razones de solvencia			
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Proporción de los activos que financian los acreedores de la empresa	Si este valor es mayor a 0.5 la empresa tiene un riesgo alto ya que significa que está muy endeudada, si es igual a 0.5 el riesgo es moderado y si es menor a 0.5 tendrá un riesgo bajo.
Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio Total}}$	Capacidad de la empresa para financiar sus operaciones	Un apalancamiento es considerado de riesgo alto cuando este es mayor al 50%, moderado si es del 25% al 50% y bajo si es menor a 25%.
Razones de rentabilidad			
Margen de Utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Es el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, incluyendo intereses.	Un margen de utilidad neta es bueno cuando este es mayor al 20%, si este está entre el 5 y 10% se considera moderado, pero si es menor al 5 % se considera bajo y de alto riesgo.

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Rendimiento sobre los Activos Totales (ROA)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Activos\ Totales}$	Eficacia para generar utilidades con sus activos disponibles	Si el ROA es alto esto significa que la organización maneja sus operaciones de manera eficiente.
Retorno sobre Patrimonio (ROE)	$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio}$	Retorno ganado sobre la inversión de los accionistas de la empresa	Mientras el ROE sea mayor, mayor será la rentabilidad que generan la empresa

Dupont

Modelo DUPONT	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} * \frac{Ventas}{Activo\ Total}$ $* \frac{Activo\ Total}{Patrimonio}$	Eficacia de la empresa al utilizar sus recursos	Es positiva, si el valor del ROE es mayor al valor del ROA, si es lo contrario es negativa y nula cuando los dos valores son iguales
---------------	--	---	--

Nota. La tabla muestra los indicadores financieros, que se emplearan para diagnosticar la situación financiera de la empresa. Tomado de Noroña (2018). Herramientas de control de liquidez.

El autor Mariño (2013), en su modelo de liquidez centuria proporciona información fundamental de cómo manejar correctamente la liquidez de una empresa, en donde nuestro modelo con dicha información diseñará varias matrices que ayuden a solucionar el mal manejo de los fondos líquidos y de esta manera disminuir los riesgos a los que están expuestas (p. 98), por consiguiente, la siguiente tabla indica la descripción y el objetivo que cada matriz.

Tabla 47

Matrices de liquidez

Herramienta	Fuente de la información	Objetivo de las herramientas
Estado de Liquidez	Mayor de bancos	Clasificar los movimientos de la cuenta bancaria en entradas o salidas de dinero, clasificarlos según su movimiento (Operación, Inversión, Financiamiento interno y externo)
Matriz Comparativa de Resultados y Liquidez	Estado de Resultados, Estado de Liquidez	Comparar la diferencia entre Utilidad del período contra saldo bancario del mismo período

Herramienta	Fuente de la información	Objetivo de las herramientas
Matriz de Liquidez	Detalle de las cuentas de activo y pasivo corrientes	Obtener a detalle los tiempos en los que las cuentas corrientes se están haciendo efectivas, clasificando de 0-30, 31-90, 91-180, +180 días, no líquido. Obtener indicadores
Punto de Equilibrio de Liquidez	Estados Financieros	Obtener el nivel de ventas mínimo para poder cubrir con todas las obligaciones de liquidez del período
Gestión Operativa de Inventarios	Mayor de inventarios, Kárdex	Optimizar el inventario para poder mejorar la liquidez empresarial
Gestión Operativa de Fondos Disponibles	Cash Flow diario, ciclo de efectivo	Realizar control diario de la liquidez empresarial
El Cuadro de Mando Integral y los Indicadores de Liquidez	Indicadores estratégicos de liquidez, estados financieros mensuales, presupuestos mensuales	Ofrecer a la gerencia indicadores estratégicos para poder evaluar la situación actual de la empresa, especialmente en lo que se refiere a la liquidez empresarial

Nota. La tabla muestra los indicadores financieros, que se emplearan para diagnosticar la situación financiera de la empresa. Tomado de Cañas (2015) . Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria.

Con el desarrollo de las matrices de liquidez se obtendrá el tiempo en la que las cuentas del activo y pasivo corriente se efectivizarán, de modo que el proceso final de modelo será desarrollar y analizar los indicadores que el modelo de liquidez centuria propone, mismos que se reflejan en la tabla 47, con los resultados obtenidos de estos indicadores se podrá realizar un flujo de caja proyectado, que ayudarán a generar estrategias que las empresas deben realizar, mismas que se describirán en el cuadro de mando integral, donde el modelo arrojará de manera dinámica los resultados obtenidos de los procesos ejecutados.

Tabla 48

Indicadores estratégicos

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Índices de liquidez			
Posición de Liquidez Inmediata	$A. C. Inmediatos - P. C Inmediatos$	Capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en los próximos 30 días	El activo corriente inmediato debe ser mayor al pasivo corriente inmediato, para que la empresa pueda cubrir con la obligación que vengan en los 30 días próximos Para que este
Índice de Liquidez Inmediata	$\frac{Activos Corrientes Inmediatos}{Pasivos corrientes Inmediatos}$	Capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en los próximos 30 días	Para que este indicador sea optimo su resultado debe ser igual o superior a 1, indicándonos que la empresa si puede cubrir sus pasivos dentro de un mes Para que el resultado sea saludable para la empresa, los activos corrientes deben ser mayores que los activos corrientes inmediatos
Índice de Activos Corrientes Inmediatos	$\frac{Total A. Corrientes Inmediatos}{Total Pasivos corrientes}$	% de activos corrientes que podrían convertirse en efectivo en los próximos 30 días	Para que dicho indicador tenga un menor riesgo los activos corrientes deben ser menores a los activos corrientes no líquidos.
Índice de Activos Corrientes no Líquidos	$\frac{Total A. Corrientes no Líquidos}{Total Pasivos corrientes}$	% de los activos corrientes no líquidos frente al total de activos corrientes	
Índices de inventarios			
Índice de Inventario Inmediato	$\frac{Total Inventario Inmediato}{Total Inventario}$	% del inventario que podría convertirse en efectivo en los próximos 30 días frente al inventario total	Para que estos índices sean beneficiosos para la empresa, la mayoría de los inventarios deben efectivizarse en un plazo de 30 días.
Índice de Inventario Mediato	$\frac{Total Inventario entre 30 y 90 días}{Total Inventario}$	% del inventario que podría convertirse en efectivo entre 30 y 90 días frente al inventario total	

Índice	Fórmula	Descripción	Interpretación
Índice de Inventario de Baja Rotación	$\frac{\text{Total Inventario Baja Rotación}}{\text{Total Inventario}}$	% del inventario que tiene baja rotación frente al inventario total	Para que estos índices sean beneficiosos para la empresa, la mayoría de los inventarios deben efectivizarse en un plazo de 30 días.
Índice de Inventario Inmovilizado	$\frac{\text{Total Inventario no líquido}}{\text{Total Inventario}}$	% del inventario inmovilizado frente al inventario total	
Indicador de financiamiento			
Relación Cuota Ingreso	$\frac{\text{Cuota Bancaria Mensual}}{\text{Ventas Mensuales}}$	Determina cuanto de las ventas totales se destina al pago de la deuda que se tenga en el periodo examinado	La más óptimo para las empresas es que el valor de las ventas sea alto y cada vez vaya incremento, ya que así la empresa podrá cancelar sus deudas

Nota. La tabla muestra los indicadores financieros, que se emplearan para diagnosticar la situación financiera de la empresa. Tomado de Cañas (2015) . Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria.

Guía de Usuario

El modelo de evaluación de riesgos financieros LISMAR, surge de la necesidad de encontrar una herramienta financiera que ayude a gestionar y planificar de forma apropiada los riesgos económicos , con el objetivo de ayudar a las MiPymes del sector comercial a efectuar un correcto análisis de los efectos financieros y contables que se produzcan en las empresas por algún evento inesperado, escogiendo indicadores financieros que se enfoquen en las cuentas de liquidez, cuentas por cobrar, inventarios, ventas, endeudamiento y rentabilidad, de manera que, al cumplir con el desarrollo de todos los procesos que este modelo propone , las empresas obtendrán resultados que ayuden a tener una estabilidad económica que facilitarán a los usuarios la toma de decisiones. Por otra parte, el nombre del modelo fue diseñado con las primeras iniciales de los nombres de los investigadores del proyecto, Lissbeth (LIS) y Maritza (MAR).

1.- Al abrir el modelo de evaluación de riesgos financieros LISMAR, se desplegará la página principal que contiene un menú y los botones con los indicadores y matrices que las empresas tendrán que desarrollar.

Figura 56

Página principal del modelo de evaluación de riesgos financiero LISMAR



Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas). (<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

La página principal del modelo LISMAR, contiene dos secciones una de análisis empresarial y la otra las soluciones empresariales que mediante los botones que se encuentran en dicha página, se direccionarán directamente a las pestañas donde se encuentran los indicadores y matrices del modelo LISMAR.

2.- En la parte izquierda de la página principal del modelo LISMAR, se encuentran con un menú lateral interactivo cuya función es:

Figura 57

Menú lateral interactivo

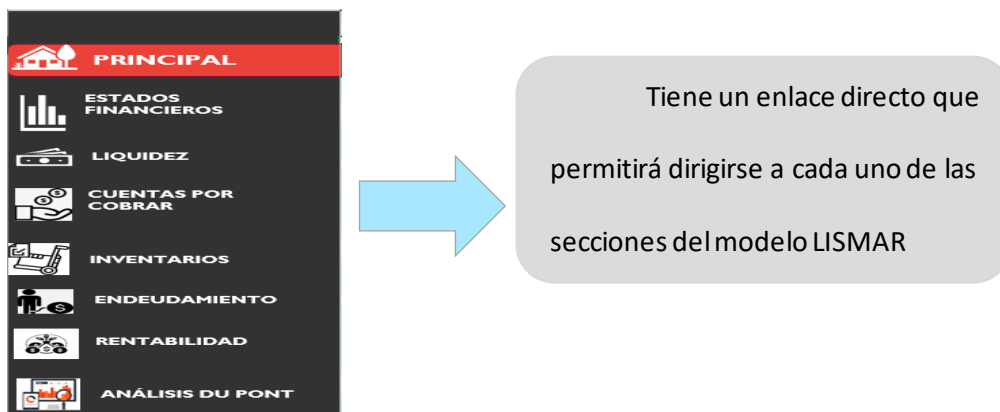


Figura 58

Estados Financieros de la entidad



Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

3.- En esta sección, la entidad deberá subir sus estados financieros, mismos que deben estar en archivo Excel, además contiene un botón dinámico cuya función es:

Figura 59

Botón para subir Estados Financieros

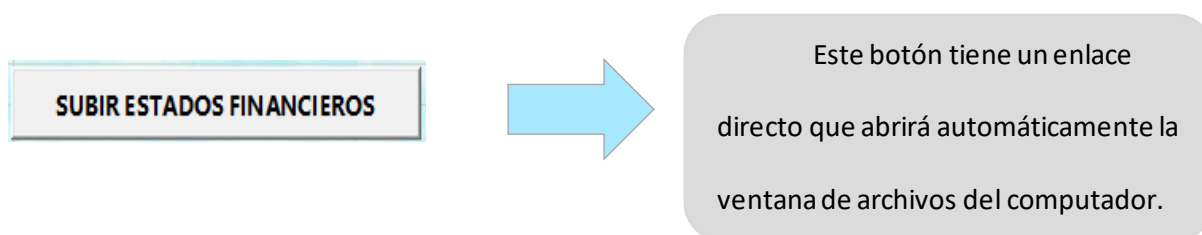
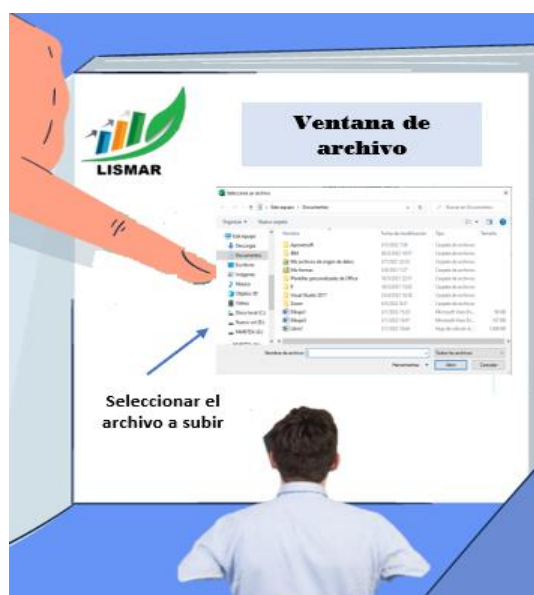


Figura 60

Subir los Estados Financieros en Excel



Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

4.- En esta ventana, deberá seleccionar el archivo Excel que contenga los estados financieros de la entidad y al momento de dar clic en abrir, se subirá automáticamente dicho archivo.

Figura 61

Botones para el desarrollo del análisis empresarial



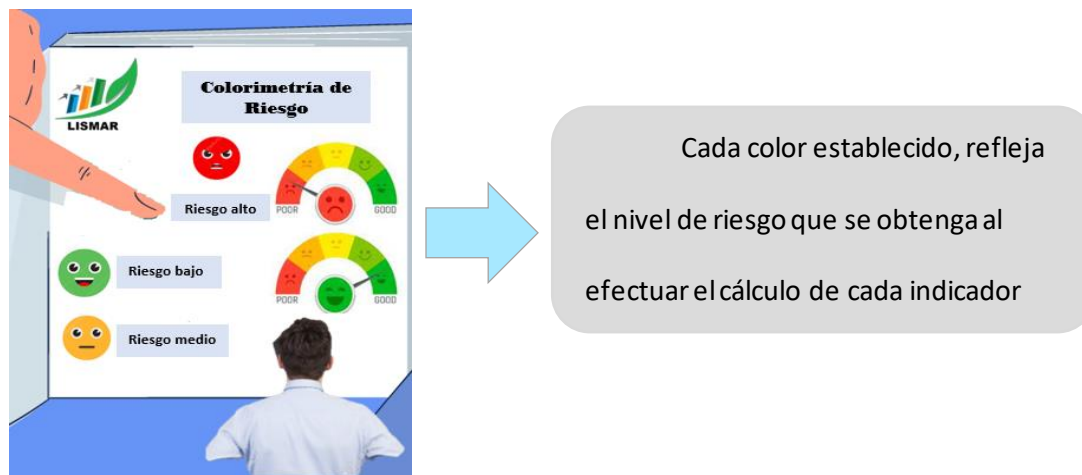
Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

5.- Seguidamente, se encontrarán con los indicadores financieros que se indica en la figura 61, de modo que, para la elaboración de cada uno de ellos, se deberá enlazar los datos numéricos desde los estados financieros, para que posteriormente los siguientes cálculos se llenen automáticamente, dando como resultado el nivel de riesgo para cada indicador, según la colorimetría establecida en el modelo LISMAR.

Figura 62

Colorimetría de riesgo

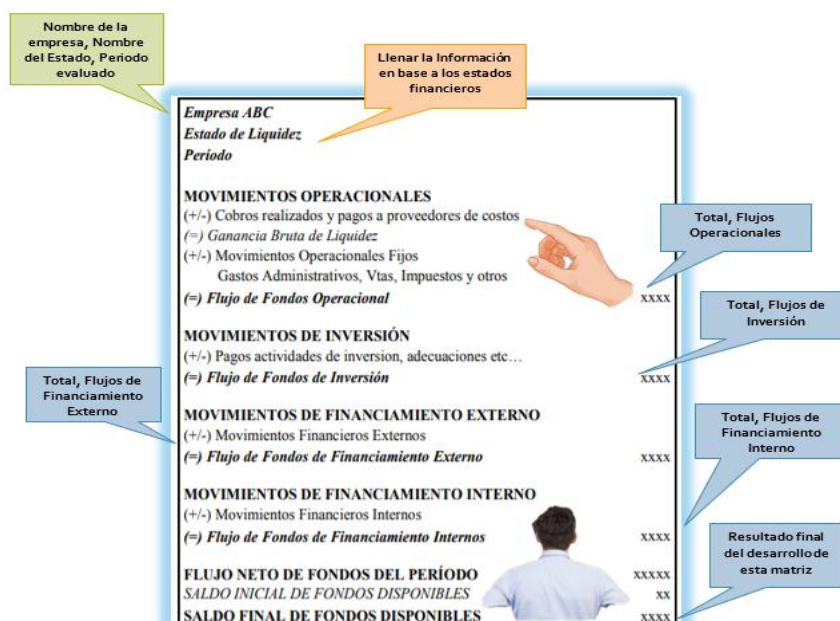


Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

Figura 63

Estado de liquidez



Nota. Adaptado de *Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda.*, por Guerrero, (2017, p. 36)

6.- Para llenar los campos de esta matriz, primeramente, se deberá identificar las cuentas bancarias de la empresa, para así obtener sus saldos y clasificar los ingresos y egresos, según los movimientos operacionales, inversión, financiamiento interno y externo, conociendo así la posición de liquidez que tiene su empresa.

Figura 64

Matriz comparativa de resultados y liquidez

I

Nombre de la empresa,
Nombre del Estado,
Periodo evaluado

Llenar la Información
en base al estado de
Resultados Integrales y
de Liquidez

Estado de Resultados Integral		Estado de Liquidez		Diferencias
Movimientos de Operación				
Ventas	XXXX	Cobros Realizados	XXXX	
		Menos Iva Cobrado	XXX	
<i>Total Ingresos</i>	XXXX	<i>Cobros Netos</i>	XXXX	XXX
Costo de Ventas	XXX	Pagos a Proveedores	XXXX	
		Menos Iva Pagado	XXX	
<i>Costo de Ventas</i>	XXX	<i>Pagos Netos</i>	XXXX	XXX
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	XXXX	<i>Ganancia Bruta en Efectivo</i>	XXX	XXX
Gastos de Ventas	XXX	Pago por Gasto de Ventas	XXX	
		Menos IVA	XXX	XXX
Gastos Administrativos	XXX	Pago por Gastos Administrativos	XXX	
		Menos IVA	XXX	XXX
Depreciación - Amortización - Provisiones	XX	Pago de Impuestos al Fisco	XXXX	XXXX
<i>Utilidad Operacional</i>	XXX	<i>Flujo de Fondos Operacional</i>	XXXX	XXXX
Movimientos de Inversión				
		Compras de Activos	XXX	
		<i>Flujo de Fondos Inversión</i>	XXX	XXX
Movimientos de Financiamiento Externo				
Gasto Financiero	XXX	Ingreso por préstamos	XXX	XXX
		Pago Servicios Bancarios	XX	XXX
<i>Gasto Financiero</i>	XXX	<i>Flujo de Fondos Fin. Externo</i>	XXX	XXX
Movimientos de Financiamiento Interno				
		Dividendos Pagados	XXX	XXX
		<i>Flujo de Fondos Fin. Interno</i>	XXX	XXX
<i>Utilidad Neta</i>	XXX	<i>Flujo de Fondos Neto</i>	XXX	XX

Registrar todas las cuentas según la información de cada empresa

Registrar valores según los estados

Separar los Iva de cobros y pagos realizados

Diferencia movimientos operacionales

Diferencia movimientos de inversión

Diferencia en resultados

Nota. Adaptado de Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda., por Guerrero, (2017, p. 43)

7.- La siguiente matriz se deberá llenar realizando una comparación entre el Estado de Resultados Integral y Estado de Liquidez, para así obtener la diferencia del IVA en compras y ventas de los cobros a cliente y pagos a proveedores, identificando si la recuperación de cartera fue adecuada.

Figura 65

Matriz de Liquidez

Matriz de Liquidez

Nombre de la empresa, Nombre del Estado, Período evaluado

Empresaa ABC
Matriz de Liquidez
Período

Llenar la Información en base a los estados financieros

Matriz de Liquidez	Ciclo Inmediato	Ciclo Mediato	Ciclo Trimestral	Ciclo Semestral	No Liquido	Total
	1-30 días	30-90 días	90-180 días	+ 180 días		
ACTIVOS CORRIENTES						
Bancos						
Inv. Temporales						
Cuentas por Cobrar Vigentes						
Cuentas por Cobrar Vencidas						
Inventarios de Productos Terminados						
Inventarios de Productos en Proceso						
Iva en Compras						
Inventarios de Materias Primas						
Anticipo Impuesto a la Renta						
Otras cuentas por Cobrar						
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	.xxxx	.xxxx	.xxxx	.xxxx	.xxxx	.xxxx
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas por Pagar Proveedores						
Impuestos por pagar						
Beneficios Sociales x Pagar						
less por Pagar						
Prestamos Bancarios (Porcion Corriente)						
Otras cuentas por Pagar						
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	.xxxx	.xxxx	.xxxx			
POSICIÓN DE LIQUIDEZ						

Colocar las cuentas de activos corriente

Colocar todas las cuentas de pasivos corrientes

Total, Flujos de Financiamiento Externo

Resultado final de la posición de liquidez

Nota. Adaptado de *Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda.*, por Guerrero, (2017, p. 50)

8.-Esta matriz se debe llenar con las cuentas tanto del activo corriente y pasivo corriente, distribuyendo cada una de ellas según el tiempo que tardan en hacerse liquidas, es así que el ciclo inmediato son los movimientos de efectivo que van de 1 a 30 días, en el ciclo mediano las transacciones de 30 a 90 días y así simultáneamente, mientras que, los ciclos no líquidos serán todas las transacción que durante el periodo de cálculo no se hagan efectivo, así la empresa determinara si cuenta con fondos necesarios para cubrir con los pagos de cada una de ellas.

Figura 66

Punto de equilibrio de liquidez

PUNTO DE EQUILIBRIO

$$1 - \frac{\text{Desembolsos Fijos}}{\frac{\text{Desembolsos Variables}}{\text{Ingresos Efectivos}}}$$

Clasificar las cuentas en fijos y variables

Rubro	Tipo de Costo/Gasto
Materia Prima	Variable
Costo de Ventas	Variable
Mano de Obra Directa	Fijo
Materiales Indirectos	Variable
Otros Costos Indirectos	Fijo
Depreciación, Provisión	Fijo
Gastos Administrativos	Fijo

Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

9.- Para el cálculo del punto de equilibrio de liquidez, la empresa debe realizar una evaluación de cuantos ingresos efectivos tiene, y realizar una clasificación de los costos y gastos en fijos y variables, para así desarrollar la fórmula establecida en esta matriz y obtener el resultado del punto de equilibrio, cuyo resultado refleja el monto requerido que la empresa debe tener para optimizar sus operaciones.

Figura 67

Matriz de inventarios

Nombre de la empresa, Nombre del Estado

Empresa ABC
Matriz de Inventarios

Suma total del costo que se venta de cada producto

Categorías	Nro. de Ítems	%	Inventario Total S	%	Costo de Ventas S	%	Periodo Promedio Inv.
Productos A	xx	xx	xxxx	xx	xxx	xx	xx
Productos B	xx	xx	xxx	xx	xx	xx	xx
Productos C	xx	xx	xx	x	x	xx	xxx
TOTAL GENERAL	xxx	100%	xxxx	100%	xxx	100%	xx

Clasificar los Inventarios de acuerdo al nivel de rotación

Colocar el N.º de productos totales que pertenecen a cada categoría

% que representan cada uno de estos productos

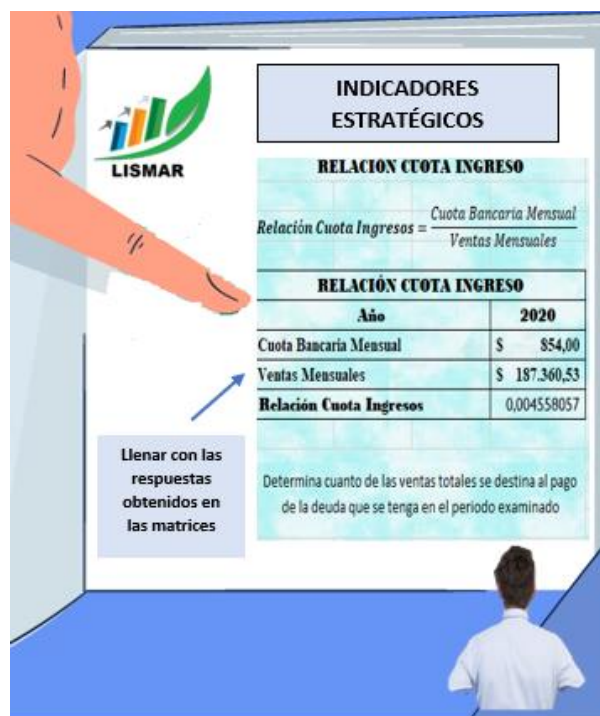
Ventas del primero y último mes dividido para dos

Nota. Adaptado de *Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda.*, por (Guerrero, 2017, p. 93)

10.- Para la elaboración de la siguiente matriz, los productos de la empresa deben clasificarse por categorías, siendo A aquellos productos con mayor rotación y mayor costo, B los de baja rotación y con existencia mayor a los establecido por la entidad y C aquellos que no se venden o de escasa rotación. En la columna de numero de ítems se pondrá el total de productos que haya en cada categoría de acuerdo a la clasificación realizada, el porcentaje se obtendrá de dividir el número de productos por categoría sobre el total del número de ítems, el inventario total de cada categoría se obtiene de la suma total de la multiplicación de las unidades que hayan por cada producto por el costo unitario, el costo de ventas es la suma total del costo que se vende cada producto y el periodo promedio de inventario la suma total de la ventas del primero y último mes dividido para dos.

Figura 68

Indicadores estratégicos



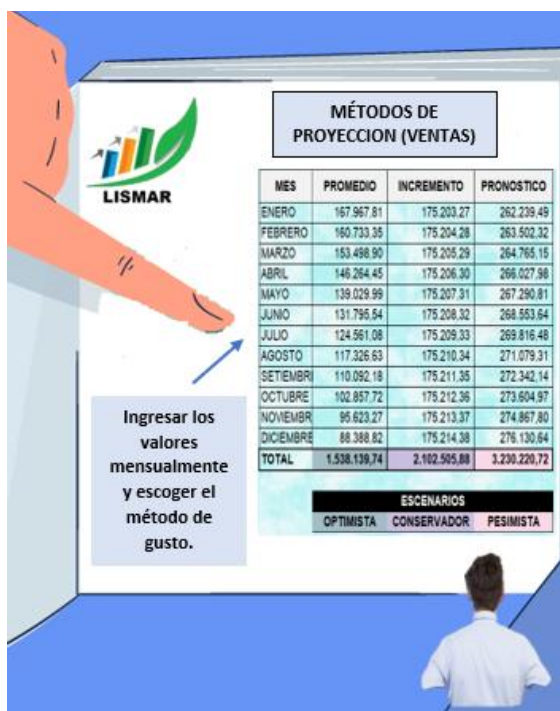
Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

11.- Los indicadores financieros estratégicos que se indican en la figura 65, se deberán calcular enlazando los datos numéricos de la Matriz de Liquidez, Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, para que posteriormente los siguientes cálculos se llenen automáticamente, dando como resultado el nivel de riesgo para cada indicador, según la colorimetría establecida en el modelo LISMAR.

Figura 69

Métodos para proyectar las ventas del flujo de caja proyectado



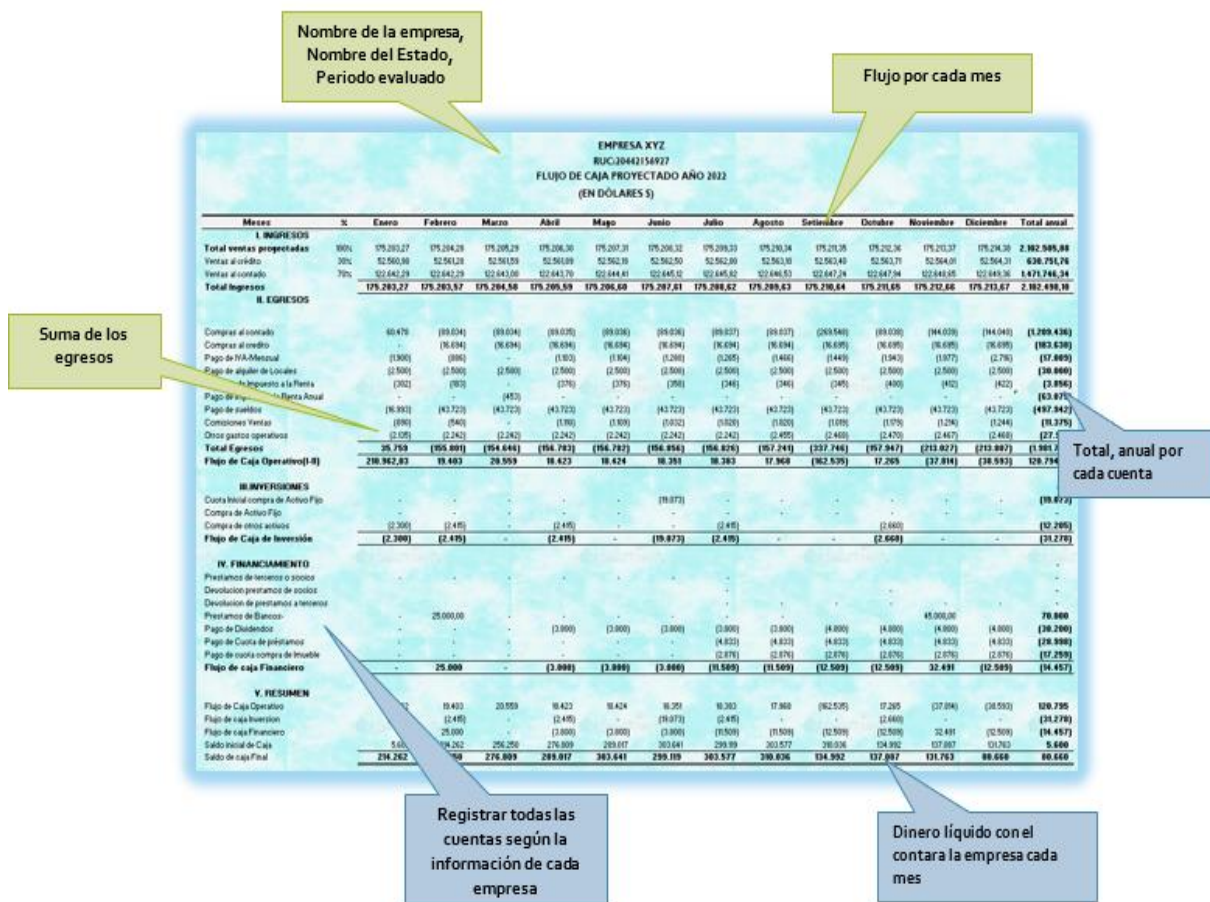
Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas).

(<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

12.- En este módulo existen tres modelos para proyectar las ventas, el usuario debe escoger el método con el que va trabajar, para así poder llenar la matriz seleccionada, digitando de manera mensual los ingresos de las ventas y así de forma automática se obtendrá el valor proyectado de las mismas.

Figura 70

Flujo de caja proyectado



13.- Para realizar el flujo de caja proyectado, primeramente, se debe digitar el valor de las ventas mensuales que fueron calculadas en el desarrollo anterior y para los datos de los siguientes campos la empresa debe tener una planificación previa de las cuentas que intervienen en este proceso.

Figura 71

Cuadro de mando integral

The diagram shows a Balanced Scorecard table with callouts and a person pointing at it. The callouts are: 'Colocar las áreas afectadas' (pointing to the 'Perspectiva' column), 'Colocar las estrategias' (pointing to the 'Objetivo' column), and 'Responsables de efectuar las estrategias' (pointing to the 'Responsable' column). A hand icon points to the 'Resultado' column.

Perspectiva	Objetivo	Indicador	Unidad de Medida	Objetivo	Frecuencia de Medición	Resultado	Responsable
Financiera	Garantizar la Sostenibilidad del Negocio	Aumento del Capital	Porcentaje	100%	Anual		Gerente general, marketing y jefe financiero
	Mejorar los Ingresos de las Líneas de Productos	Incrementar la participación de las ventas	Porcentaje	100%	Anual		
	Conseguir préstamos con tasas de interés bajo	Endeudamiento	Porcentaje	100%	Anual		
Cliente	Incrementar la Satisfacción del Cliente	Nivel de ventas	Porcentaje	100%	Mensual		Gerente general, marketing y jefe de cartera
	Implementar opciones más rápidas de cobro	Cuentas por cobrar	Porcentaje	100%	Anual		
Proceso	Mejorar la calidad de la atención	Quejas generadas por clientes	Porcentaje	100%	Mensual		Gerente de Marketing
	Optimizar los Procesos de Comercialización	Reducción de gastos	Porcentaje	100%	Anual		Gerente de Marketing
Capacidad de Aprendizaje	Facilitar la Gestión del Capital Humano	Satisfacción laboral	Porcentaje	100%	Anual		Jefe Administrativo
		Capacitaciones Trabajadores	Horas	100%	Anual		Jefe de Recursos Humanos

Nota. Adaptado de *Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda.*, por (Guerrero, 2017, p. 171)

14.- En el cuadro de mando integral se deberá poner las áreas que resultaron afectadas, proponiendo estrategias para cada una de ellas, indicado cual debe ser el porcentaje de cumplimiento y la persona responsable para la ejecución de las mismas.

Figura 72

Cuadro de mando financiero



Nota. Adaptado de Nuckols, (2021). Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas). (<https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>)

15.- En este cuadro de mando financiero el usuario tendrá un resumen de los resultados que obtuvieron al desarrollar el modelo de gestión de riesgos financieros LISMAR, teniendo una tabla dinámica que, al dar clic en una de sus opciones, muestra de manera gráfica dichos resultados.

Capítulo VI

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

- En base a la investigación realizada a diferentes fuentes bibliográficas, se pudo evidenciar que el impacto de la pandemia de Covid-19, no solo afectó al ámbito social sino también al ámbito empresarial, haciendo que el gobierno y las entidades políticas y de salud, tomen medidas de prevención como; el aislamiento, confinamiento, distanciamiento, entre otras, afectando a un 75% de MiPymes comerciales de Cotopaxi, provocándoles una serie de problemas económicos, que de acuerdo con la NIIF para Pymes nos menciona que para preparar sus estados financieros las empresas deben evaluar la continuidad de sus operaciones, ya que todos los aspectos antes mencionados ocasionaron el cierre temporal y permanente de algunas de ellas; así también, la suspensión de sus actividades, disminución de ingresos, problemas operativos, haciendo que se limiten en su desarrollo empresarial y caigan en una crisis económica.
- Mediante la página oficial de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros, se pudo obtener información económica de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, cuyos datos nos ayudaron aplicar indicadores financieros, permitiendo diagnosticar que la situación financiera de las MiPymes comerciales no fue saludable por causa del Covid-19 y por ello causándoles una inestabilidad financiera
- Con la aplicación de las encuestas, se pudo verificar que el 78% de las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi tuvieron impactos financieros - contables negativos a causa del Covid-19, teniendo problemas significativos en sus procesos operativos, liquidez, endeudamiento, cuentas por cobrar, inventarios y gastos, comprobando así que dicha pandemia, si incidió en sus resultados contables.

- Con la pregunta N.º 12, de las encuestas, se demuestra que las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Cotopaxi, atravesaron varios problemas operativos a causa de la pandemia Covid-19, especialmente en el bajo nivel de pedidos, ya que, el 45% de estas empresas cayeron en este problema, así mismo, se vieron afectadas en el abastecimiento de insumos de protección, cumplimiento de pedidos debido a la escasez de mercadería y aumento en los costos y gastos, dificultándoles obtener préstamos bancarios, generando de esta manera una disminución en sus actividades comerciales y por ende en su nivel de ingresos.
- La disminución de ventas fue una de las consecuencias que trajo la pandemia Covid-19, ya que, generó resultados desfavorables en la información financiera y contable de las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi, surgiendo una disminución de hasta el 75% en las ventas del año 2020 en comparación con años anteriores, afirmación que se refleja en la pregunta 16 de la encuesta de este proyecto, panorama presentado por la recesión de la demanda y paralización de actividades.
- Por otro lado, en el transcurso de la pandemia de Covid-19, el 70% de las MiPymes comerciales tuvieron una afectación en el valor de sus inventarios debido a tener productos obsoletos, dañados, caducados, discontinuados o de baja rotación, por lo que, tuvieron que disminuir sus precios de venta y aumentar sus gastos de adquisición, distribución y entrega de productos.

- Así mismo, examinamos las cuentas por cobrar de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Cotopaxi, donde la pregunta 19 nos arroja que la recuperación de cartera fue desde el 1% al 25%, reflejándonos que tiene un problema alto en su nivel de recuperación de cartera y que no es nada beneficioso para ellas, ya que su liquidez será muy escasa para poder solventar gastos próximos y su recuperación económica será lenta.
- En base a los resultados obtenidos de la pregunta 24, se evidenció que el 70% de las MiPymes comerciales aumentaron sus gastos a causa del Covid-19, por lo cual, muchas de estas empresas tuvieron que financiarse por terceros, así mismo, hubo empresas que no optaron por esta alternativa, ya que, no tenían suficientes recursos económicos para asumir una obligación financiera.
- Conforme a los resultados obtenidos de la pregunta 26, se confirmó que el nivel de liquidez de las MiPymes comerciales fue afectado en un 78%, demostrando que no contaban con efectivo suficiente, debido a que estas empresas por la necesidad de mejorar sus ingresos ofrecían a sus clientes mayores créditos, por ende, su recuperación de efectivo era tardía la cual ocasionaba y su recuperación era tardía, por ende, no recuperaban sus fondos dificultando la ejecución de sus operaciones diarias.
- Finalmente, se obtuvo que el 80% de las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi, no cuentan con un modelo de evaluación de riesgos financieros y que por todos los efectos financieros y contables que atravesaron estas entidades a causa del Covid-19, se recurrió a diseñar dicho modelo denominado LISMAR, cuyo objetivo es ayudar a estas empresas a evaluar de una forma correcta dichos riesgos, proponiendo estrategias para el cumplimiento de sus objetivos, y que de esta manera dichas empresas obtengan resultados beneficios para una toma de decisiones idónea.

Recomendaciones

- A las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, se recomienda que siempre se mantengan en constante evaluación de sus situaciones financieras y que contengan planes de contingencia para afrontar y reducir los problemas que originen los eventos inesperados, como en este caso fue la pandemia de Covid-19.
- Se recomienda a las MiPymes comerciales de Cotopaxi, elaborar un presupuesto anual para cubrir los gastos y costos, fortalecer la gestión empresarial, mejorar y supervisar las actividades de sus trabajadores, en caso de no tener un plan de operaciones realizar uno para llevar un control estricto del mismo, y por último buscar e implementar estrategias para mejorar el nivel de sus ingresos.
- Las micro, pequeñas y medianas empresas del sector comercial de la provincia de Cotopaxi, deben desarrollar planes de contingencia para asumir los efectos económicos negativos que traigan los eventos inesperados, llevar un correcto control de los recursos económicos, optimizando el tiempo y la gestión de los mismos, e implementar herramientas que ayuden a evaluar riesgos financieros y detectar cuentas con más deficiencias económicas y así poder aplicar estrategias rápidas y concisas que aporten a obtener mejores resultados financieros y contables.
- Reforzar el área comercial y al personal encargado, elaborar planes de ventas, en caso de no contar con uno, mejorar y aumentar los métodos tradicionales de venta, investigar el nuevo comportamiento del mercado para garantizar la satisfacción de los clientes, aprovechar los recursos tecnológicos, implementado estrategias como el servicio a domicilio, venta por redes sociales y publicidad digital, para así tener un beneficio mutuo.

- Se recomienda a la gerencia operativa tener una planificación adecuada para la adquisición de los inventarios, evaluar la demanda para evitar excesiva cantidad de productos en bodega o stock, pero contar con los necesarios para cubrir las necesidades del cliente y aplicar la NIC 2, para llevar un control adecuado de la mercadería existente y así evitar tener productos obsoletos, caducados, dañados o de baja rotación.
- Las cuentas por cobrar son un elemento clave para la liquidez, por lo que, se recomienda al departamento de cobranzas, tener un manual de políticas de cobro que al evaluar y analizar rutinariamente a los clientes este se actualice en base a las nuevas necesidades crediticias, analizando a cada uno de ellos en los créditos que la ha empresa ha otorgado, para así , gestionar adecuadamente los montos y tiempos máximos de cobro, enfocándose en la recuperación rápida de ellos, disminuyendo los días de cobro.
- Se recomienda al departamento financiero, evaluar correctamente y constantemente los gastos para así optimizarlos y poder cubrirlos en su totalidad, implementando estrategias para generas más ingresos y de esta manera trabajar con recursos propios y no ajenos, ya que, al existir endeudamiento, las empresas deben saber invertir de manera idónea estos montos, para que así, estos generen una rentabilidad alta y pueda sobresalir con éxito en sus operaciones económicas.
- A las empresas, se les recomienda que refuercen sus políticas e implementen estrategias y herramientas para gestionar adecuadamente los riesgos de liquidez, elaborar un flujo de caja que les ayude a llevar un control más adecuado de todos sus fondos monetarios y así aumentar los ingresos, disminuir gastos y costos, optimizar los procesos operacionales, no retrasarse en los pagos de impuestos y no recurrir al financiamiento.

- Se recomienda a las MiPymes comerciales de la provincia de Cotopaxi, utilizar el modelo de evaluación de riesgos financieros LISMAR, cuyo objetivo es que, las empresas lleven de manera correcta sus recursos económicos, es por esto que, esta herramienta contiene varias matrices útiles que permitirán a las empresas evaluar, analizar y prevenir riesgos financieros que cualquier evento inesperado produzca, permitiéndoles a las entidades tener una situación financiera saludable.

Bibliografía

- Aimara, M. (2015). *DISEÑO DE UNA METODOLOGÍA PARA LA CONCESIÓN DE CRÉDITO A LOS CLIENTES DE LA EMPRESA FADHELEC CÍA. LTDA. DE LA CIUDAD DE QUITO* [UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE QUITO].
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7917/1/UPS-QT06556.pdf>
- Alban, G., Arguello, A., & Molina, N. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*.
<https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860/1363>
- Aldana, Y., Garavito, M., & Ramos, I. (2019). *Diseño de un Modelo para la Evaluación del Riesgo Financiero en las Microempresas del Sector Textil en la Ciudad de Bogotá D.C.*
https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1559&context=finanzas_comercio
- Almachi, J. (2021). *Alternativas de financiamiento para la reactivación de las Pymes del sector comercial de la ciudad de Quito post-COVID, 2020* [Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE]. <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/24187/1/T-ESPE-044418.pdf>
- Alvarado, E. P. (2021). Gestión de riesgos para la seguridad sostenible en edificaciones públicas: Revisión sistemática. *Centros: Revista Científica Universitaria*, 11(1), 50-73.
- American Thoracic Society. (2020). *¿Qué es el COVID-19?*
<https://www.thoracic.org/patients/patient-resources/resources/spanish/covid-19.pdf>
- Andrade, A. (2022). *RATIOS O RAZONES FINANCIERAS*.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%c3%adculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

- Argüelles, L., Quijano, R., Fajardo, M., Blum, F., & Mora, C. (2018). *EL ENDEUDAMIENTO COMO INDICADOR DE RENTABILIDAD FINANCIERA EN LAS MIPYMES TURÍSTICAS DE CAMPECHE*.
<https://deliverypdf.ssrn.com/delivery.php?ID=233094095078068076067023118093127090096053008001005052086021075024066084121029073064114100125059114059052101027108112118075092056008068003082006118018031094000001118042021022110120123064019104064072084097071079017000107079066073094008118079027126111106&EXT=pdf&INDEX=TRUE>
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica. 6ta. Edición* (Vol. 6). Fidas G. Arias Odón.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=W5n0BgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=concepto+de+investigaci%C3%B3n+correlacional&ots=kYpHarrpma&sig=XQ0HtXzwTy_C9eeA0K3VEPJ0ujc#v=onepage&q=concepto%20de%20investigaci%C3%B3n%20correlacional&f=false
- Arias, J., Villacís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206.
- Arteaga, G. (2022, febrero 28). *Qué es la investigación de campo: Definición, métodos, ejemplos y ventajas - TestSiteForMe*. <https://www.testsiteforme.com/investigacion-de-campo/>
- Atacushi, F. (2022). *Estado de excepción y control de constitucionalidad: Análisis de los decretos y dictámenes emitidos durante la COVID-19 en Ecuador*.
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/27321/3/UCE-FJCPS-CD-ATACUSHI%20FATIMA.pdf>
- Baque, M., Cedeño, B., Chele, J., & Gaona, V. (2020). *Fracaso de las pymes: Factores desencadenantes, Ecuador 2020*. 5, 3-25.

- Barzaga, O., Nevárez, J., Hidalgo, A., & Loor, D. (2018). *Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí*.
<https://www.redalyc.org/journal/695/69559233007/69559233007.pdf>
- Bastis, C. (2021, agosto 30). Investigación de Campo. *Online Tesis*. <https://online-tesis.com/investigacion-de-campo/>
- Bautista, L., & Intriago, K. (2022a). *Análisis socio-económico y su impacto en la pandemia covid-19 de las pymes comerciales del Cantón La Maná*.
<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:NAiL2LwQxtol:repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/8666/1/UTC-PIM-%2520000499.pdf&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Bautista, L., & Intriago, K. (2022b). *ANÁLISIS SOCIOECONÓMICO Y SU IMPACTO EN LA PANDEMIACOVID-19 DE LAS PYMES COMERCIALES DEL CANTÓN LA MANÁ*.
<http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/8666/1/UTC-PIM-%20000499.pdf>
- Bisso, A. (2020). COVID-19: Evolución del conocimiento epidemiológico y patogénico en los primeros cuatro meses de pandemia. *Revista de la Sociedad Peruana de Medicina Interna*, 33(2), Art. 2. <https://doi.org/10.36393/spmi.v33i2.519>
- Bonilla, O. (2020). *Para entender la COVID-19*. <http://scielo.sld.cu/pdf/mdc/v24n3/1029-3043-mdc-24-03-595.pdf>
- Briseño, H. (2017). *Indicadores Financieros*. Ediciones Umbral.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=eZtdxkK74iQC&oi=fnd&pg=PA31&dq=indicadores+financieros+&ots=MPhdATDOYC&sig=_JBtXqu98Ijn-aGzFB1Ng9GTrW8#v=onepage&q=indicadores%20financieros&f=false
- Cajal, A. (2021). *Investigación de campo: Características, diseño, técnicas, ejemplos*.
<https://www.lifeder.com/investigacion-de-campo/>

Cañas, D. (2015). *Análisis de la factibilidad de implementación del modelo de liquidez centuria en las PYME de la ciudad de Quito.*

[https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4840/1/T1851-MBA-Ca%
c3%b1as-Analisis.pdf](https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4840/1/T1851-MBA-Ca%c3%b1as-Analisis.pdf)

Casas, J. (2003). *La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I)*. 31(8), 527-538.

Ccaccya, D. (2015). *Riesgos Financieros.*

https://d1wqtxts1xzle7.cloudfront.net/59682026/RIESGO_FINANCIERO20190612-15946-18usdkp-libre.pdf?1560351500=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DActualidad_Empresarial_VII_Area_Finanzas.pdf&Expires=1675904365&Signature=RquvPgmr1RN54sy07eN2FJc~qCPSmZVTMUZiVcvj2tJhs5UI6n8qT~2uF2VnNILvFu2ecEzhpGmyMJs0DrmtYo4jhJuoX~vhXWdF59CsiEHRkNSxDIoR7jmqzuc7Et90IumxLGpPgzcJtVK8PPa~vylUn8PTY1CcEiheeg-HRbocZGfRdbXWg3sci8RrVzr9-1PMf49eCLox2odGvMTVsO7iV42C4PanpYx7fFxrBckZ5sfwN7ozyuAf7JFHqaLCfN3r5S7aYkx4KBNluUkh0~W6GnjcqqFFPQofIVm-lv-NuOUzNL3yJqeLG4d-wVptqUmE5tT3-PEPR8L~vW1PQ__&Key-Pair-Id=APKAJLOHF5GGSLRBV4ZA

Censos, I. N. de E. y. (2020). *Directorio de Empresas*. Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>

CEPAL, C. E. para A. L. y el. (2020, julio 2). *Impactos de la pandemia en los sectores productivos más afectados abarcarán a un tercio del empleo y un cuarto del PIB de la región* [Text]. CEPAL.

<https://www.cepal.org/es/comunicados/impactos-la-pandemia-sectores-productivos-mas-afectados-abarcaran-un-tercio-empleo-un>

Cevallos, K., Bermeo, K., & Vásconez, L. (2020). *Covid-19 y su impacto contable en las PYMES del cantón Cuenca*. 5(4), 273-298.

CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E. (2019). *CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION, COMERCIO E INVERSIONES, COPCI*.

<https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020->

[04/CODIGO%20ORGANICO%20DE%20LA%20PRODUCCION%2C%20COMERCIO%20E%20INVERSIONES%20COPCI.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-04/CODIGO%20ORGANICO%20DE%20LA%20PRODUCCION%2C%20COMERCIO%20E%20INVERSIONES%20COPCI.pdf)

Cotopaxi. (2020). *Cotopaxi*. <https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2022/05/Cotopaxi.pdf>

Cueva, X. E., & Erazo, J. C. (2021). *Impacto socioeconómico del COVID-19 en las micro, pequeñas y medianas empresas*. 6(12), 77-101.

De la Guerra, V. (2020). *Diseño de un modelo de gestión de riesgos en Expertia Corporativa S.A.*

[Universidad Andina Simón Bolívar]. <https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/8834>

Defaz, A. (2013). *PARÁMETROS EMPLEADOS PARA LA EMISIÓN DE LAS PRINCIPALES NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF*.

<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/10791/2.24.000442.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

Delgado, D., & Chávez, G. (2018). *Las Pymes en el Ecuador. Observatorio de la Economía*

Latinoamericana, abril. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Deloitte. (2019). *Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF | IFRS | Deloitte Colombia* / IFRS - NIIF. Deloitte Colombia. https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html

Dolmos, P., & Salazar, L. (2018). *Impacto financiero—Definición de impacto*. <https://1library.co/article/impacto-financiero-definici%C3%B3n-de-impacto.z1l080eq>

Falcón, V. L., Pertile, V. C., & Ponce, B. E. (2019). *La encuesta como instrumento de recolección de datos sociales: Resultados diagnóstico para la intervención en el Barrio Paloma de la Paz (La Olla)—Ciudad de Corrientes (2017-2018)*. 24.

Figuerola, R. (2021, junio 4). Las NIIF para pymes: ¿Para qué implementarlas? *Desafíos PwC*. <https://desafios.pwc.pe/niif-para-pymes-para-que-implementarlas/>

Flores, A., Pérez, D., & López, J. (2020). *IMPACTO ECONÓMICO DE LA COVID-19*. <http://faedpyme.upct.es/sites/default/files/article/128/informecompleto.pdf>

Fuentes, C. P. J. C. R. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Ediciones Fiscales ISEF. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=estados+financiero+concepto&ots=_RAxM1xkfs&sig=lgORSyooO75_v_StBzPbtyRHSqs#v=onepage&q=estados%20financiero%20concepto&f=false

García, D. (2019). *Control de riesgos en la empresa*. <http://cef-ugr.org/wp-content/uploads/2017/03/18-David-Garcia-Vega.pdf>

Gaytán, J. (2018). *Clasificación de los riesgos financieros*. 38. <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/571864088006.pdf>

- Gil, B., Arias, P., & Gil, M. (2020). *El coronavirus y la salud como derecho humano al hilo de las TIC: Ecuador y Brasil - ProQuest*.
<https://www.proquest.com/openview/8c97c289da79d53faeb8cfba1191633f/1?pq-origsite=gscholar&cbl=1006393>
- Gitman, L. J., Zutter, C. J., & Gitman, L. J. (2012). *Principios de administración financiera* (12. ed). Pearson Educación.
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. Pearson.
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf
- Gómez, G. (2020, febrero 19). *Razones financieras para el análisis financiero*. Gestipolis.
<https://www.gestipolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>
- Grennan, D. (2019). *¿Qué es una pandemia?* <https://sites.jamanetwork.com/spanish-patient-pages/2019/hoja-para-el-paciente-de-jama-190305.pdf>
- Guerra, J. (2019, enero 25). La Gestión del Riesgo Empresarial. *Revista Empresarial & Laboral*.
<https://revistaempresarial.com/empresas/la-gestion-del-riesgo-empresarial/>
- Guerrero, R. (2014). *Análisis y aplicación del modelo de gestión de liquidez centuria, para la empresa comercializadora de implementos y servicios para la construcción Aplika Cia. Ltda.* [PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR].
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/8347/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20PREVIA%20LA%20OBTENCION%20DEL%20TITULO%20DE%20INGENIERIA%20COMERCIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Guerrero, R. (2017). *ANÁLISIS Y APLICACIÓN DEL MODELO DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ CENTURIA, PARA LA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE IMPLEMENTOS Y SERVICIOS PARA LA CONSTRUCCIÓN APLIKA CIA. LTDA.*
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/8347/TRABAJO%20DE%20TITULACION%20PREVIA%20LA%20OBTENCION%20DEL%20TITULO%20DE%20INGENIERIA%20COMERCIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

GUÍA DE TRIBUTACIÓN DE LAS MIPYMES EN ECUADOR. (2020). *GUÍA DE TRIBUTACIÓN DE LAS MIPYMES EN ECUADOR.*
[https://www.tfc.com.ec/uploads/noticia/adjunto/685/GUIA_DE_TRIBUTACION%3%93N_DE_LAS_MIPYMES_EN_ECUADOR_compressed.pdf](https://www.tfc.com.ec/uploads/noticia/adjunto/685/GUIA_DE_TRIBUTACION_DE_LAS_MIPYMES_EN_ECUADOR_compressed.pdf)

Herrera, T., Hoz, E., & Vergara. (2012). *Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla-Colombia.* <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=77225004006>

Huamaní, N. B., Arotoma, M. E. N., Gavilán, J. C. O., Quiroz, P. B. L., & Medrano, M. L. (2020). CASOS CONFIRMADOS Y MORTALIDAD POR COVID-19 EN SUDAMÉRICA: UN ANÁLISIS COMPARATIVO POR MILLÓN DE HABITANTES. *Puriq*, 2(3), 209-221.

IASCF. (2019). *Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros.*
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/PREFACIO_A_LOS_PRONUNCIAMIENTOS_SOBRE_NICS.pdf

Imbaquingo, J., & Andino, R. (2020). *Directorio de Empresas y Establecimientos 2019.*
https://www.uasb.edu.ec/observatorio-pyme/wp-content/uploads/sites/6/2021/04/faq_53.pdf

INEN. (2021). *Mipymes y Organizaciones de Economía Popular y Solidaria son una pieza clave para la economía del país – Servicio Ecuatoriano de Normalización INEN.*

<https://www.normalizacion.gob.ec/mipymes-y-organizaciones-de-economia-popular-y-solidaria-son-una-pieza-clave-para-la-economia-del-pais/>

Jumbo, D. P., Campuzano, J. A., Vega, F., & Luna, Á. (2020). *Crisis económicas y covid-19 en Ecuador: Impacto en las exportaciones.* 12(6), 103-110.

Laboratorio: Física de las radiaciones. (2017). *Tabla Chi cuadrado.*

http://labrad.fisica.edu.uy/docs/tabla_chi_cuadrado.pdf

Law, C. (2020). *¿Qué son las MiPymes? | Carlos Felipe Law Firm.* <https://fc-abogados.com/es/las-mipymes/>

Lee, N. (2014, mayo 12). Estado de Situación Financiera. *Monografias.com.*

<https://www.monografias.com/trabajos100/estado-situacion-financiera/estado-situacion-financiera>

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO. (2020). *LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.*

<https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>

LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA Y FORTALECIMIENTO. (2018). *Ley*

Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento — Intersri— Servicio de Rentas Internas. <https://www.sri.gob.ec/ley-organica-para-la-reactivacion-de-la-economia-y-fortalecimiento>

LEY PARA EL DESARROLLO DE LA COMPETITIVIDAD DE LA MICRO, PEQUEÑA Y & MEDIANA EMPRESA.

(2019). *LEY PARA EL DESARROLLO DE LA COMPETITIVIDAD DE LA MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA.* https://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/247_130819.pdf

López, D., Solorzano, S., Burgos, S., & Mejía, M. (2020). La economía de las empresas del Ecuador en el contexto de la pandemia. *Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional*, 5(Extra 1), 285-304.

López, E., & Ordoñez, B. (2022). *EL USO DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMO UN INSTRUMENTO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS*. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22882/1/UPS-GT003866.pdf>

López, R., & Fachelli, S. (2017). *El diseño de la muestra* (Primera). Bellaterra (Cerdanyola del Vallès) | Barcelona Dipòsit Digital de Documents, Universidad Autónoma de Barcelona. Capítulo II.4. https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2017/185163/metinvsocua_cap2-4a2017.pdf

Maguiña, C., Gástelo, R., & Tequen, A. (2020). *El nuevo Coronavirus y la pandemia del Covid-19*. 31(2). http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1018-130X2020000200125

Mariño, W. (2013). *Modelo de gestión de liquidez centuria* | ISBN 978-9942-11-995-7—Libro. <https://isbn.cloud/9789942119957/modelo-de-gestion-de-liquidez-centuria/>

Matías, J., Gómez, U., & Montero, P. (2020). *¿Es esperable que haya cuadros neurológicos por la pandemia por SARS-CoV-2? | Lector mejorado de Elsevier*. <https://doi.org/10.1016/j.nrl.2020.03.001>

Melara, M. (2019, diciembre 2). •▷ 5 ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS, ¿cuáles son? <https://contaestudio.com/estados-financieros-basicos/>

Mena, A., & Casali, P. (2021). *El sistema de salud ecuatoriano y la COVID-19*. https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---Américas/---ro-lima/---sro-lima/documents/publication/wcms_799790.pdf

Ministerio de Salud Pública. (s. f.). *Misión, Visión, Principios y Valores – Ministerio de Salud Pública.*

Recuperado 20 de noviembre de 2022, de <https://www.salud.gob.ec/valores-mision-vision-principios-valores/>

Ministerio de Salud Pública. (2020). *ACUERDO N° 00126—2020 DECLÁRESE EL ESTADO DE EMERGENCIA SANITARIA EN TODOS LOS ESTABLECIMIENTOS DEL SISTEMA NACIONAL DE SALUD, EN LOS SERVICIOS DE LABORATORIO, UNIDADES DE EPIDEMIOLOGÍA Y CONTROL, AMBULANCIAS AÉREAS, SERVICIOS DE MÉDICOS Y PARAMÉDICOS, HOSPITALIZACIÓN Y CONSULTA EXTERNA POR LA INMINENTE POSIBILIDAD DEL EFECTO PROVOCADO POR EL CORONAVIRUS COVID-19, Y PREVENIR UN POSIBLE CONTAGIO MASIVO EN LA POBLACIÓN.*

<https://www.salud.gob.ec/valores-mision-vision-principios-valores/#:~:text=El%20Ministerio%20de%20Salud%20P%C3%ABlica,de%20atenci%C3%B3n%20integrada%20e%20integral.>

Ministerio de Trabajo. (2020). *Acuerdo Ministerio Nro. 076. MDT-2020- Teletrabajo.*

<https://www.trabajo.gob.ec/wp-content/uploads/2020/03/ACUERDO-MDT-2020-076-TELETRABAJO.pdf?x42051>

Mojica, R., & Morales, M. (2020). *Pandemia COVID-19, la nueva emergencia sanitaria de preocupación internacional: Una revisión | Elsevier Enhanced Reader.*

<https://doi.org/10.1016/j.semerg.2020.05.010>

Monje, J. (2015). *DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN Y DESARROLLO LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO, PERIODO 2015.* [ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO].

<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/5615/1/82T00488.pdf>

Morales, O. (2020). *FUNDAMENTOS DE LA INVESTIGACIÓN DOCUMENTAL Y LA MONOGRAFÍA*.

http://www.saber.ula.ve/bitstream/handle/123456789/16490/fundamentos_investigacion.pdf;jsessionid=F7201FDA9BB58D36041CBC9604E4B585?sequence=1

Morán, L., Pincay, N., Abrigo, O., & Rojas, L. (2021). *Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador*.

<https://www.actauniversitaria.ugto.mx/index.php/acta/article/view/3139/3756>

Mosquera, K. (2021). *CONFINAMIENTO POR LA PANDEMIA COVID-19 Y LAS RELACIONES*

INTRAFAMILIARES DE LA COMUNIDAD DEL CENTRO DE DESARROLLO INFANTIL GILGUERITOS DE LA PARROQUIA DE SAN FRANCISCO DE BORJA EN LA PROVINCIA DE NAPO.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32796/1/BJCS-TS-344.pdf>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628.

Neill, D., & Cortez, L. (2017). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14232/1/Cap.4->

<Investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>

Neira, K. (2022). *Análisis del Impacto Económico Causado Por el COVID-19 en las Empresas Comerciales en Guayaquil, Año 2020*.

<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/23756/1/UPS-GT004047.pdf>

NIC 16. (2014). *Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo*.

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/16_NIC.pdf

Nieto, E. (2018). *TIPOS DE INVESTIGACIÓN*.

<http://repositorio.usdg.edu.pe/bitstream/USDG/34/1/Tipos-de-Investigacion.pdf>

Nivicela, T. (2018). *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN SEGÚN NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 1*.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12839/1/ECUACE-2018-CA-DE00860.pdf>

Normas Internacionales de Información Financiera. (2015, abril 16). *¿Qué es la NIIF para las Pymes – IFRS for SME? | aprendeniif.com*. <https://aprendeniif.com/que-es-la-niif-para-las-pymes-ifrs-for-sme/>

Noroña, D. (2018). *Herramientas de control de liquidez aplicables a las PYME de la ciudad de Quito*. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6147/1/T2578-MBA-Noro%C3%B1a-Herramientas.pdf>

Nuckols, B. (2021). *Manual de Capacitación: Como Crear (Consejos y Plantillas)*. <https://visme.co/blog/es/manual-de-capacitacion/>

Olarte, J. (2006). *INCERTIDUMBRE Y EVALUACION DE RIESGOS FINANCIEROS*. <https://www.redalyc.org/pdf/849/84911652061.pdf>

Olivia, J. (2020). *SARS-CoV-2: Origen, estructura, replicación y patogénesis*. 3(2), 79-86.

Olmedo, E., & Cantos, K. (2017). *Tratamiento del inventario obsoleto según la NIC 2 en CELLNEL S.A.* [Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/26226/1/Tesis%20Olmedo-Cantos.pdf>

OMS. (2020a). *COVID-19: Cronología de la actuación de la OMS*. Organización Mundial de la Salud. <https://www.who.int/es/news/item/27-04-2020-who-timeline---covid-19>

OMS. (2020b). *Información básica sobre la COVID-19*. Organización Mundial de la Salud.

<https://www.who.int/es/news-room/questions-and-answers/item/coronavirus-disease-covid-19>

Otal, S., & Serrano, R. (2020). *El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*.

<https://erp.iestbellavista.edu.pe/upload/avt2020121121120714phppc48di8.pdf>

Otero-Ortega, A. (2018). *ENFOQUES DE INVESTIGACIÓN*.

[https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-](https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf)

[Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf)

Palacios, M., Santos, E., Velázquez, M., & León, M. (2020). *COVID-19, una emergencia de salud pública mundial*. 1(221).

<https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S0014256520300928?token=18EF76CAAFE824097488B17A3CBD9C4D7020FE1EB6D933B65B03C9BEE0014E3924E987BCB7F26EF292ED0619CF24BFD&originRegion=us-east-1&originCreation=20221121135452>

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: Una revisión sistemática*.

<https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>

Peñaherrera, V. V. P., & Silva, M. (2021). Adaptación de indicadores financieros y su impacto en emprendimientos de la ciudad de Latacunga en tiempos de pandemia. *Revista Académica y científica VICTEC*, 2(2), 40-54.

Pérez, E. (2021). *Covid-19 en Ecuador: Efectos, estrategia de enfrentamiento y acciones de salida a la crisis socio-económica* [UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS CARRERA DE ECONOMÍA].

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/58575/1/Perez%20Avila%20Edison.pdf>

Plus, A. (2020, junio 27). Pymes Ecuador. *Plusvalores*. <https://plusvalores.com.ec/pymes-ecuador/>

Pozzo, M., Borgobello, A., & Pierella, M. (2018). Uso de cuestionarios en investigaciones sobre universidad: Análisis de experiencias desde una perspectiva situada. *Revista Latinoamericana de Metodología de las Ciencias Sociales*, 8(2).

https://www.memoria.fahce.unlp.edu.ar/art_revistas/pr.9347/pr.9347.pdf

PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR. (2020). *Decreto Ejecutivo N° 1017 (Suplemento del Registro Oficial 163, 17-III-2020)*.

https://www.propiedadintelectual.gob.ec/covid_19/files/Decreto_Ejecutivo_No_1017_20200216213105.pdf

Pulido, S. (2020, marzo 12). ¿Cuál es la diferencia entre brote, epidemia y pandemia? *Gaceta Médica*. <https://gacetamedica.com/investigacion/cual-es-la-diferencia-entre-brote-epidemia-y-pandemia/>

REGLAMENTO PARA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN & TRIBUTARIO INTERNO, LRTI. (2020).

REGLAMENTO PARA APLICACIÓN LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LRTI.

<http://www.eeq.com.ec:8080/documents/10180/29366634/REGLAMENTO+PARA+APLICACION%3%93N+LEY+DE+R%3%89GIMEN+TRIBUTARIO+INTERNO/21e3e914-99ff-407c-8211-f007e1fd70d1>

Reyes, I., Cadena, L., & León, I. (2014). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>

Reyes, L., & Carmona, F. (2020). *La investigación documental para la comprensión ontológica del objeto de estudio*.

<http://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/6630/La%20investigaci%3%b3n%20documental%20para%20la%20comprensi%3%b3n%20ontol%3%b3gica%20del%20objeto%20de%20estudio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ríos, G. (2020). *El impacto económico de la crisis del coronavirus en América Latina: Canales de transmisión, mitigantes y respuestas de políticas públicas*. Real Instituto Elcano.

<https://www.realinstitutoelcano.org/analisis/el-impacto-economico-de-la-crisis-del-coronavirus-en-america-latina-canales-de-transmision-mitigantes-y-respuestas-de-politicas-publicas/>

Rodrigo, E. G. (2017). *Estados financieros básicos bajo NIC-NIIF*. Ecoe Ediciones.

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=5q5JDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=estados+financieros+concepto&ots=mjp-X63ybt&sig=ThxAQhyuEqN_Ie1iKg7yfYSrOAg#v=onepage&q&f=false

Rubira, J., & Rojas, E. (2022). *Impacto financiero de la epidemia de Covid 19 en las pymes del sector comercial de la ciudad de Guayaquil*. 27.

Salas, J. L. M. (2018). *Estado de flujos de efectivo, un misterio resuelto*. Editorial Digital del Tecnológico de Monterrey.

Santos, G., Cortés, P., Vallejo, V., Reyes, J., Santos-López, G., Cortés-Hernández, P., Vallejo-Ruiz, V., &

Reyes-Leyva, J. (2021). SARS-CoV-2: Generalidades, origen y avances en el tratamiento.

Gaceta médica de México, 157(1), 88-93. <https://doi.org/10.24875/gmm.20000505>

Sundholm, M. (2013, septiembre 3). OMS: Organización Mundial de la Salud. *Office of the Secretary-General's Envoy on Youth*. <https://www.un.org/youthenvoy/es/2013/09/oms-organizacion-mundial-de-la-salud/>

Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. (2021). *Ranking CIAs*.
<https://appscvsconsultas.supercias.gob.ec/rankingCias/>

Tacuri, G., & López, C. (2021). *Riesgo financiero en las pequeñas y medianas empresas en época de pandemia. Caso: ASOPROTEXAPRO*.
<https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/524/771>

Tax Service, & TFC Consultores Corporativos. (2020). *¿COMO AFECTA EN LA CONTABILIDAD EL COVID-19?* https://www.tfc.com.ec/uploads/noticia/adjunto/670/BOLETIN_-_COMO_AFECTA_EN_LA_CONTABILIDAD_EL_COVID_19.pdf

Torres, J. (2020). The proximal origin of SARS-CoV-2. *Nature Medicine*, 26(4), 450-452.
<https://doi.org/10.1038/s41591-020-0820-9>

US EPA, O. (2020, octubre 19). *El aire en espacios cerrados y el coronavirus (COVID-19)* [Overviews and Factsheets]. <https://espanol.epa.gov/cai/el-aire-en-espacios-cerrados-y-el-coronavirus-covid-19>

Valderrama, Y. (2021). *Efecto del fenómeno COVID-19 en la información revelada en los estados financieros preparados y presentados por las entidades no reguladas en Venezuela*. 24(43), 150-189.

Valencia, B., & Narváez, C. (2021). *La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones*. <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/526/775>

Vargas, C. E. (2020, diciembre 14). Aplicación de Las NIIF en Ecuador. *TPC Group*. <https://tpcgroup-int.com/blog/niif/aplicacion-de-las-niif-en-ecuador/>

Anexos