



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA.**

TEMA

**ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS PERTENECIENTE AL
SECTOR AUTOMOTRIZ Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ POST COVID-19**

TUTOR

MSC, VERONICA ELIZABETH OCHOA HIDALGO

AUTORES

**VIVES ARANA SAMANTHA SOLANGE
YUMBO MULLO VANESSA CAROLINA**

GUAYAQUIL

2022

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19.

AUTORES:

Vives Arana Samantha Solange
Yumbo Mullo Vanessa Carolina

REVISORES O TUTORES:

Msc, Ochoa Hidalgo Verónica Elizabeth

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

Licenciatura en Contabilidad y Auditoría – CPA

FACULTAD:

ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2022

N. DE PAGS:

76

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación comercial y Administración

PALABRAS CLAVE: Liquidez, Financiamiento, Pandemia, Economía.

RESUMEN:

El presente proyecto de investigación se enfoca a realizar un análisis financiero de las microempresas pertenecientes al sector automotriz y el impacto que tuvo en su liquidez que tuvo durante la pandemia Covid-19, para ello se procedió a revisar información relacionada con los componentes que el estado ecuatoriano tuvo que optar para la creación de nuevas y diversas medidas que afecto en su gran mayoría al sector automotriz, ya sea por imposiciones políticas o aumento de impuestos, aranceles, provocando un disminución notaria en el desarrollo que este sector antes mencionado. Para obtención de información se procedió a utilizar diferentes técnicas ya sean de observación, bibliográfica, u otras, que ayudaron a la facilitación de datos relevantes para el estudio antes mencionado. Se concluyó que el sector automotriz incide de manera positiva en el año 2019, pero a comienzos del año 2020 y con el pasar de los años todavía presente en la pandemia causo un impacto negativo para el sector automotriz, logrando una gran afectación en la liquidez de las microempresas mencionadas durante este estudio, se puede llegar a decir que afecto en gran porcentaje a las cuentas como efectivo y equivalentes de efectivo, inventarios, capital, utilidades, entre otras más en el periodo 2021 y años pro siguientes, aunque aún seguimos en esta pandemia medidas tomadas por el Gobierno

<p>actual Guillermo Lasso, provoco nuevos e incrementos en aranceles, y otras cosas más que tenía que ver con el sector automotriz del país, causando así falta de empleo y bajas en la liquidez de diferentes microempresas, y en el peor de los casos cierres temporales o permanentes de algunas de las microempresas.</p>		
N. DE REGISTRO (en base de datos):		N. DE CLASIFICACIÓN:
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Vives Arana Samantha Solange Yumbo Mullo Vanessa Carolina	Teléfono: 0967063246 0991900075	E-mail: svivesa@ulvr.edu.ec vyumbom@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Msc. Oscar Machado Álvarez Teléfono: 2596500 Ext. 201 DECANATO E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec MG. José Roberto Bastidas Romero, DIRECTOR Teléfono: 2287200 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA

ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS PERTENECIENTE AL SECTOR AUTOMOTRIZ Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ POST COVID-19

INFORME DE ORIGINALIDAD

9%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

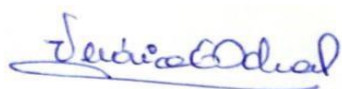
ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

2%

★ ecu11.com

Fuente de Internet

Firma:



Ing. Com. CPA. Verónica Ochoa Hidalgo, Mae

C.C. 0702423930

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El(Los) estudiante(s) egresado(s) VIVES ARANA SAMANTHA SOLANGE y YUMBO MULLO VANESSA CAROLINA, declara (mos) bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19, corresponde totalmente a el(los) suscrito(s) y me (nos) responsabilizo (amos) con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo (emos) los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)

Firma: Samantha Vives

Samantha Solange Vives Arana

C.I. 0931852958

Firma: Yumbo Mullo Vanessa Carolina

Yumbo Mullo Vanessa Carolina

C.I.: 0956057004


CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19, designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19, presentado por los estudiantes SAMANTHA SOLANGE VIVES ARANA Y VANESSA CAROLINA YUMBO MULLO como requisito previo, para optar al Título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría- CPA encontrándose apto para su sustentación.

Firma:



MSC, VERONICA ELIZABETH OCHOA HIDALGO

C.C. 0702423930

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi gratitud a Dios, por bendecirme desde un inicio hasta el final en esta gran experiencia de vida, a mis familiares por darme su apoyo incondicional y por estar siempre presentes a lo largo de estos años.

Mi profundo agradecimiento a todas las autoridades y personal que conforman a las Universidad Laica Vicente Rocafuerte, por haberme brindado tantas oportunidades y enriquecerme en conocimiento. De manera especial a mi tutor de tesis, por haberme guiado, no solo en la elaboración de este trabajo de titulación, sino a lo largo de mi carrera universitaria y haberme brindado el apoyo para desarrollarme profesionalmente y seguir cultivando mis valores. De igual manera mis agradecimientos a todos los profesores que a lo largo de mis años de estudio compartieron la enseñanza de sus valiosos conocimientos e hicieron que pueda crecer día a día como profesional, gracias a cada una de ustedes por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y amistad.

Vanessa Yumbo M.

En primer lugar, quiero agradecerle a nuestro creador Jehová, por darme muchas bendiciones al poder comenzar y culminar esta maravillosa experiencia de estudiar esta carrera que elegí como profesión para mi futuro, pero sobre todo quedo eternamente agradecida con mis padres y enamorado que son el primer ejemplo en la vida que tuve de salir adelante pese a los diferentes obstáculos que la vida me ponga con tal de cumplir mis metas y sueños, estando para mí en todo momento que los necesite en diferentes formas posibles con tal de que yo saliera adelante en mi carrera universitaria y personal.

Quedo eternamente agradecida todas las autoridades, profesores y personal que conforman la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, por todos esos sin números de conocimientos que me aportaron al día de hoy formarme como profesional en mi vida de la carrera Contabilidad y Auditoría. Y a mí tutor de tesis que me guio con paciencia, sabiduría, amor y bondad en este camino tan arduo como lo fue el proceso de mi carrera, la cual no únicamente fue mi profesora sino la llegue a considerar una gran amiga para mi vida personal, junto a sus conocimientos enriquecieron mi carrera universitaria y futura profesión.

Samantha Vives A.

DEDICATORIA

El presente trabajo de grado va dedicado a mis padres, quienes como guías estuvieron presentes en el caminar de mi vida, bendiciéndome y dándome fuerzas para continuar con mis metas trazadas siendo un apoyo incondicional. A mis hermanos Amy y Bryan quienes con sus alientos de fuerza me permitieron que logre culminar mi carrera profesional. A mis amigas Fiorella y Nix por ayudarme con cada pregunta que tenía, a mis profesoras del colegio Illinworth por sus consejos y grandes lecciones, a mi mascota Don Michi por acompañarme en las largas noches que desarrollaba este trabajo y por último a todos aquellos que hicieron posible este trabajo de investigación.

Vanessa Yumbo M.

El presente trabajo de grado va dedicado primero a nuestro Dios Jehová, que me permitió con salud y su inmenso amor elegir, comenzar y culminar mi carrera universitaria, a lo largo de mi vida me ha bendecido dándome sabiduría para adquirir todos los conocimientos necesarios para mi vida personal y profesional. A mis padres que fueron mi motor, mi fortaleza, mi camino, y mi mayor apoyo que tengo en mi vida para alcanzar mis sueños y metas propuesta como lo fue estudiar en esta prestigiosa universidad, adquiriendo conocimientos elementales para el forjamiento de mi carrera universitaria, mis padres son el claro ejemplo que tuve en mi vida de saber que con constancia, paciencia , y mucho esfuerzo puedes adquirir los conocimientos necesarios junto con personas guías que iluminan tu camino para obtener sin números de enseñanzas en la vida tanto personal como profesional.

El presente trabajo de investigación va dedicado también a una persona muy especial para mí como una gran amiga y profesora de colegio Magister. Luisa Herrera que fue una de mis mayores guías para mi vida, la cual me tuvo mucha fe, paciencia, sabiduría, amor y con sus amplios conocimientos en la carrera me guio para saber lo que quería escoger para mi futuro, me ayudo a enriquecerme de conocimientos y sobre todo me demostró el amor que se le puede tener a tu profesión.

Y por último dedicare este trabajo a todos los demás familiares que estuvo conmigo durante este arduo y maravilloso camino de profesional que me vieron crecer junto a estos diariamente para conseguir el día de hoy culminar una parte de mi vida profesional.

Samantha Vives A.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	2
1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	2
1.1 Tema.....	2
1.2 Planteamiento del problema	2
1.3 Arbol del problema	8
1.4 Formulación del problema.....	9
1.5 Sistematización del problema	9
1.6 Objetivo general.....	9
1.7 Objetivos específicos.....	9
1.8 Justificación de la investigación	9
1.9 Delimitación o alcance de la investigación	11
1.10 Idea a defender	11
1.11 Lineamiento de investigación institucional	11
CAPÍTULO II	12
2. MARCO TEÓRICO	12
2.1 Marco Teórico.....	12
2.1.1.- Antecedentes.....	12
2.1.2 Generalidades de la gestión financiera	15
2.1.3- Análisis financiero	15
2.1.4 Estados Financieros.....	16
2.1.5 Indicadores Financieros.....	17
2.1.6 Liquidez	17
2.1.6.1 Indicadores de liquidez	18
2.1.6.2 Indicadores de rentabilidad	18
2.1.6.3 Indicadores de endeudamiento o solvencia	19
2.1.7 Grados de Solvencia.....	20
2.1.8 - La insolvencia financiera.....	21
2.1.9 Razones de Liquidez	22
2.1.10 Riesgo de quiebra.....	22
2.1.11 COVID-19	23

2.1.12 Impacto Financiero.....	24
2.1.13 Crisis Económica	24
2.1.14 Desempleo y Subempleo	25
2.2 Marco Conceptual	26
2.3 Marco Legal.....	29
2.3.1 Art. 1.- Objeto del impuesto.	29
2.3.2 Art. 3.- Sujeto activo.	30
2.3.3 Art. 4.- Sujetos pasivos.....	30
2.3.4 Art. 9.6.- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas.	30
2.3.5 Art. 253.19.- Tarifa del impuesto a la renta.....	30
2.3.6 Art. 253.20.- Declaración y pago del impuesto a la renta.	31
2.3.7 Art. 253.27.- Declaración y pago del impuesto.	31
2.3.8 Art. 253.29.- Declaración y pago del ICE.	32
2.3.9 Art. 1.- Créase el Fondo para el Desarrollo de la Infancia	32
2.3.10 Artículo 1 Arancel Ecuatoriano	33
CAPÍTULO III.....	34
3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	34
3.1 Enfoque de la investigación:.....	34
3.2 Alcance de la investigación:	34
3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos:	34
3.4 Población y muestra	35
3.4.1 Diseño de la encuesta y entrevista	36
3.4.2 Presentación y análisis de resultados	36
Análisis Horizontal del Tecnicentro XYZ	39
Análisis Vertical del Tecnicentro XYZ.....	40
Análisis de las principales cifras de los Estados situación financiera del Tecnicentro XYZ.....	44
Razón de Liquidez	44
Prueba Ácida	44
Razón de endeudamiento	45
Nivel de Endeudamiento	45
Análisis Horizontal del Tecnicentro ABC	45
Análisis Vertical del Tecnicentro ABC.....	48
Análisis de las principales cifras de los Estados situación financiera del Tecnicentro ABC.....	51
Razón de Liquidez	51
Prueba Ácida	51

Razón de endeudamiento	52
Nivel de Endeudamiento	52
3.5 Propuesta	53
3.5.1 Manual de Procedimientos	53
3.5.2 Fondo de emergencia para empresas	55
3.5.3 Control de Inventarios	56
3.5.4 Control Financiero	57
CONCLUSIONES.....	58
RECOMENDACIONES.....	60
BIBLIOGRAFÍA.....	61

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 <i>Indicadores de Liquidez</i>	20
Tabla 2 <i>Grados de Solvencia</i>	21
Tabla 3 <i>Declaración del impuesto a la renta</i>	31
Tabla 4 <i>Declaración pago del impuesto</i>	32
Tabla 5 <i>Técnica de Investigación</i>	35
Tabla 6 <i>Población</i>	35
Tabla 7 <i>Variaciones de los Estados de Situación Financiera del Tecnicentro XYZ</i>	40
Tabla 8 <i>Análisis vertical del Estado Financiero año 2019</i>	42
Tabla 9 <i>Análisis vertical del Estado Financiero año 2020</i>	43
Tabla 10 <i>Razón de Liquidez</i>	44
Tabla 11 <i>Prueba ácida</i>	44
Tabla 12 <i>Razón de endeudamiento</i>	45
Tabla 13 <i>Nivel de Endeudamiento</i>	45
Tabla 14 <i>Variaciones de los Estados de Situación Financiera</i>	47
Tabla 15 <i>Análisis vertical del Estado Financiero año 2019</i>	49
Tabla 16 <i>Análisis vertical del Estado Financiero año 2020</i>	50
Tabla 17 <i>Razón de liquidez</i>	51
Tabla 18 <i>Prueba Ácida</i>	51
Tabla 19 <i>Razón de Endeudamiento</i>	52
Tabla 20 <i>Nivel de Endeudamiento</i>	52
Tabla 21 <i>Matriz de Hallazgos</i>	53
Tabla 22 <i>Manual de procedimientos en caso de pandemia</i>	54
Tabla 23 <i>Calcular el monto para un fondo de Reservas</i>	56
Tabla 24 <i>Tipos de sistemas de inventarios</i>	56

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figure 1</i> Empleos	2
<i>Figure 2</i> Ventas Nacionales.....	3
<i>Figure 3</i> Facturación Pre-pandemia	4
<i>Figure 4</i> Facturación en el año 2020	4
<i>Figure 5</i> Importaciones y Exportaciones.....	5
<i>Figure 6</i> FOB Exportaciones y CIF Importaciones	6
<i>Figure 7</i> Empleo e Inflación	7
<i>Figure 8</i> Árbol de Problema	8
<i>Figure 9</i> Tipos de Indicadores Financieros	19
<i>Figure 10</i> Beneficios de un fondo de emergencia.....	55

INTRODUCCIÓN

La industria automotriz se encarga del diseño, desarrollo, fabricación, ensamblaje, comercialización y venta de automóviles. Se ha convertido en una de las mayores industrias generadoras de empleo en el país. El cual se ha visto afectado nacionalmente, por la pandemia por COVID-19, por el cual el Estado ecuatoriano tuvo que optar por diversas medidas para controlar y asegurar el bienestar de los ciudadanos. El sector automovilístico tuvo diversos impactos en la última década, sea por imposiciones políticas o aumento de impuestos, aranceles, estos provocados por la administración del gobierno de turno, y el más reciente la pandemia mundial, en el cual se optó por el cese de operaciones de este sector, todo esto ha provocado el desacelerar en el desarrollo que este sector tenía en el territorio ecuatoriano. Para una mejor comprensión sobre la investigación se dividió el trabajo en tres capítulos en los cuales se analiza el mercado automotriz y los factores externos que podrían afectar al negocio de la concesionaria en el contexto político, situación económica del entorno del país, y situación social, esto con el propósito de poder comprender, analizar y obtener información fiable que sirva como guía de desarrollo y detección de las causas involucradas en las problemáticas los capítulos se clasifican de la siguiente manera:

Capítulo I: Define las problemáticas de la investigación que se presenta en el sector automotriz, contiene una breve descripción de los antecedentes del sector automotriz del Ecuador la causa y los efectos que participan, los objetivos generales, específicos originados desde la problemática planteada y la justificación que ayuda a iniciar el desarrollo de la investigación.

Capítulo II: Marco teórico se describe los conceptos de todas las variables que componen las políticas del gobierno, además de las bases conceptuales que afirman la idea inicial de la problemática que está pasando en la empresa en los periodos establecidos en dicha investigación, los mismos que están relacionados con la situación actual del sector automotriz.

Capítulo III: Se detallan la metodología, los instrumentos, la población y la muestra utilizada para obtener los resultados que van encaminado a los objetivos establecidos, además se desarrollara la propuesta encaminada a buscar una solución a la problemática encontrada.

CAPÍTULO I

1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA

Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La industria automotriz se ocupa del diseño, desarrollo, fabricación, ensamblaje, comercialización y ventas de automóviles, además de la venta de sus repuestos y accesorios. Este sector es una pieza fundamental dentro de la economía del país, generando un número importante de empleos tanto directos como indirectos

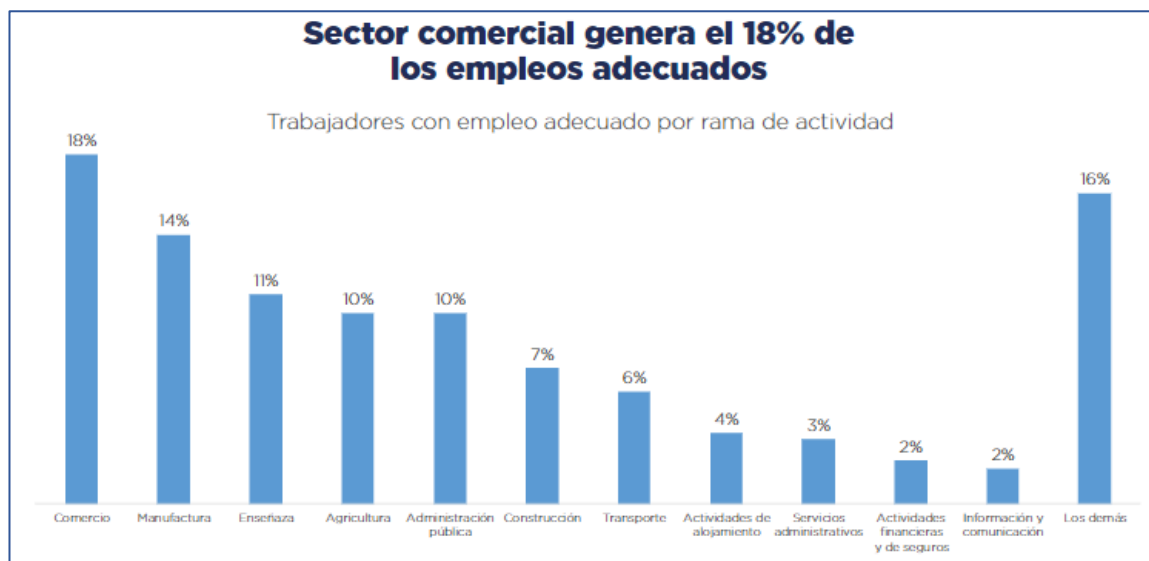


Figure 1 Empleos

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

La suspensión de actividades en algunos sectores económicos derivados como consecuencia de las medidas del virus Covid -19 provocó una disminución brusca de los ingresos en un sector importante de las microempresas. El decaimiento de las ventas e ingresos para las empresas se vio afectado a nivel nacional, perjudicando también a diversas provincias del país y a su vez a los cantones que las componen, según los reportes en la cámara del comercio de Guayaquil el año 2019 fue uno de los mejores años para el sector

comercial en el país, pero tuvo una considerable caída del 8% en sus ventas a nivel nacional. En la provincia del Guayas se presentó una leve caída del 3% entre el año 2019 y 2020. Sin embargo, hubo un ligero aumento en los ingresos para las empresas del Ecuador en el año 2021, momento en el cual las restricciones sanitarias se redujeron a comparación del año anterior, debido a que lo importante para ese momento era recuperarse de la crisis financiera que atravesaba el país y se pudo ver una mejoría para el sector comercial. A pesar de esto las ventas alcanzadas no superaron la facturación con respecto al año 2019.

En mayo 2021, las ventas nacionales acumuladas presentaron un crecimiento de 16% comparado con 2020.

	May 2019	May 2020	May 2021	Variación 2021 - 2019	Variación 2021 -2020
Comercio	27,055	21,226	25,537	-6%	20%
Comercio al por menor	9,047	7,290	8,434	-7%	16%
Comercio al por mayor	14,156	11,933	14,060	-1%	18%
Comercio de vehículos	3,852	2,003	3,042	-21%	52%
Manufactura	9,755	7,647	9,282	-5%	21%
Agricultura, ganadería y pesca	3,853	3,863	4,050	5%	5%
Minas y canteras	3,724	2,798	3,533	-5%	26%
Transporte y almacenamiento	2,954	2,246	2,422	-18%	8%
Actividades profesionales	2,791	1,909	2,219	-20%	16%
Información y comunicación	2,167	1,796	1,861	-14%	4%
Financieras y seguros	1,950	1,818	1,848	-5%	2%
Actividades de atención a salud	1,360	1,186	1,696	25%	43%
Construcción	1,932	1126.6	1,331	-31%	18%
Suministro de Electricidad	1,303	1,269	1,301	0%	3%
Otras actividades de servicios	994	780	868	-13%	11%
Enseñanza	1018	785	866	-15%	10%
Actividades inmobiliarias	984	700	786	-20%	12%
Actividades de servicios administrativos					
	921	748	595	-35%	-20%
Los demás	2,237	1,551	1,667	-25%	7%
TOTAL	64,998	51,449	59,861	-8%	16%

Figure 2 Ventas Nacionales

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)



Figure 3 Facturación Pre-pandemia

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Principales cantones muestran mejoras en su facturación vs 2020.

Ventas locales a nivel cantonal (acumulado al mes de mayo)

Cantón	may-16	may-17	may-18	may-19	may-20	may-21	Variación
							2021 - 2020
Quito	22,362	23,671	24,575	25,252	19,096	22,188	16%
Guayaquil	15,069	15,559	16,877	17,330	14,173	16,417	16%
Cuenca	2,894	2,961	3,409	3,403	2,436	3,193	31%
Rumiñahui	1,496	1,471	1,595	1,595	1,473	1,507	2%
Duran	886	971	1,205	1,269	1,222	1,506	23%
Ambato	1,106	1,182	1,336	1,380	911	1,121	23%
Machala	840	919	1,041	1,092	918	1,074	17%
Santo Domingo	713	793	853	903	714	855	20%
Samborondón	599	628	788	811	687	787	15%
Manta	539	738	774	787	609	732	20%
Loja	444	438	462	511	375	468	25%
Riobamba	412	421	458	473	331	419	26%
Montecristi	313	358	381	367	357	416	16%
Portoviejo	343	467	480	475	343	400	17%
Ibarra	376	384	435	458	330	389	18%
Los demás	7,306	7,760	8,497	8,894	7,472	8,389	12%
Total Nacional	55,701	58,719	63,168	64,998	51,449	59,861	16%

Figure 4 Facturación en el año 2020

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Esto hace intuir que abundantes entidades tendrán que recurrir a nuevos recursos financieros para hacer frente a todas las actividades relacionadas al giro de negocio.

Las microempresas a diferencia de grandes empresas no cuentan con algunas opciones para poder obtener liquidez, lo que obstaculiza nuevas fuentes de ingresos y su desarrollo.

En Ecuador el sector automotriz es un pilar fundamental para la economía del país, según la Cámara de la Industria Automotriz Ecuatoriana (CINAE), (2020):

“Los valores acumulados de las exportaciones de autopartes, en valores FOB a octubre del 2020, se han reducido en un 24%, que representa alrededor de 14 millones de dólares, con respecto al mismo periodo en el año 2019 y las importaciones de autopartes en valores CIF a octubre 2020, han reducido en 36% con respecto al mismo periodo en el año 2019, esto representa una disminución de un valor que bordea los 141 millones de dólares.”

Para el año 2020 hubo una notoria disminución en las exportaciones e importaciones de autopartes del sector automotriz a comparación del año 2019. A pesar del declive que se mantuvo durante todo el año 2020, el año 2021 tuvo inicios leves pero significativos el cual se mantuvo en los meses posteriores.

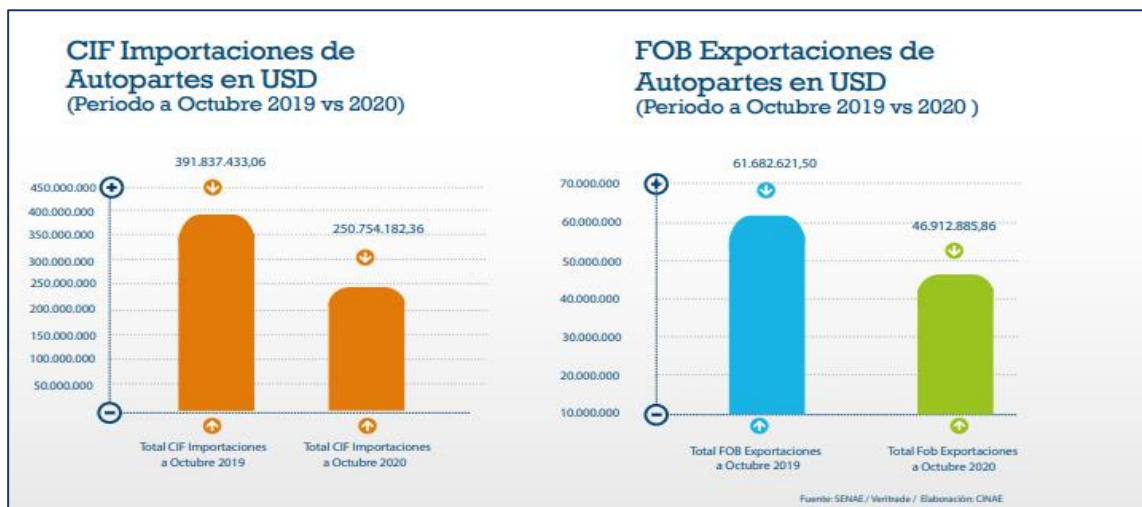


Figure 5 Importaciones y Exportaciones

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

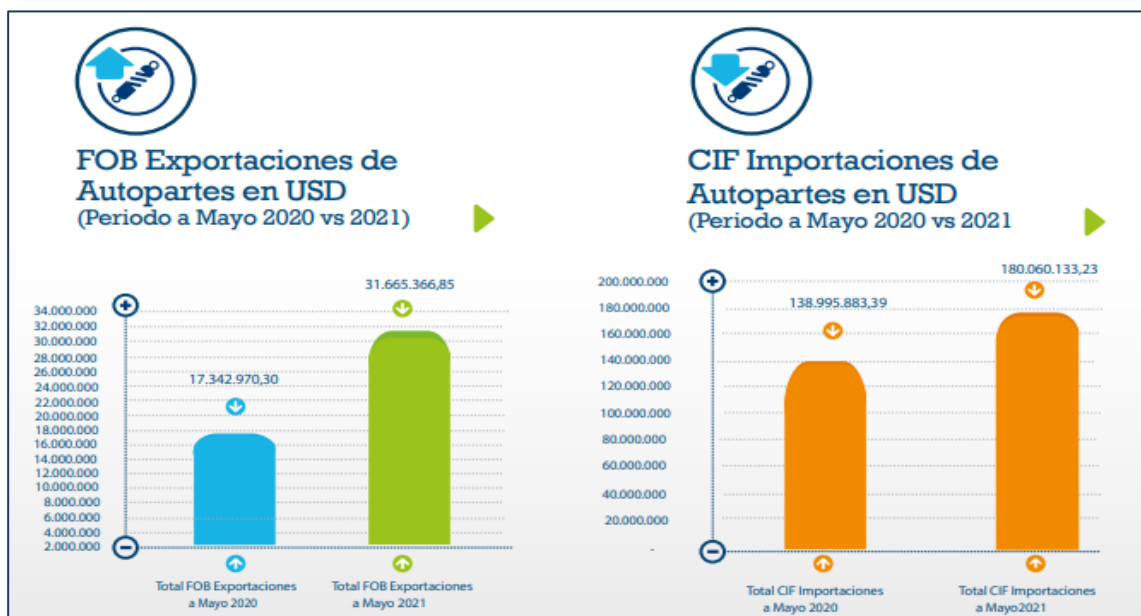


Figure 6 FOB Exportaciones y CIF Importaciones

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Fuente : (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Yumbo V., Vives S.,2021

Se puede apreciar que los valores acumulados de las exportaciones de autopartes, en valores FOB a mayo del 2021, ha incrementado en un 83%, que representa alrededor de 14 millones de dólares, con respecto al mismo periodo en el año 2020, y las importaciones de autopartes en valores CIF a mayo del 2021, han incrementado en 30% con respecto al mismo periodo en el año 2020, esto representa un aumento de un valor que bordea los 41 millones de dólares.

En la ciudad de Guayaquil se ha visto este efecto económico, financiero en los microempresarios que tienen talleres o Tecnicentros en la urbe, muchos de estos tuvieron que dejar en cese los servicios de muchos trabajadores por la falta de ingresos, y el repentino cierre de los negocios. Esta crisis económica que está dejando el Covid -19 es evidente pues el impacto en el descenso en la demanda son elementos de gran preocupación para estos empresarios.

Panorama laboral

	Miles de personas				Tasas con respecto a PEA	
	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	abr-21	may-21
Población Económicamente Activa (PEA)	8,250	8,150	8,276	8,466	100%	100%
Empleados	7,778	7,705	7,812	7,934	94.4%	93.7%
Empleo adecuado	2,740	2,771	2,701	2,670	32.64%	31.54%
Empleado inadecuado	5,039	4,934	5,111	5,264	61.8%	62.2%
Subempleo	1,917	1,848	1,976	1,953	23.9%	23.1%
Otros no adecuados	2,134	2,088	2,081	2,214	25.1%	26.2%
No remunerados	883	923	957	986	11.6%	11.7%
No clasificados	104	76	97	110	1.2%	1.3%
Desempleados	472	445	464	532	5.6%	6.3%

Figure 7 Empleo e Inflación

Fuente: (CINAE, 2020-2021)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

1.3 ARBOL DEL PROBLEMA

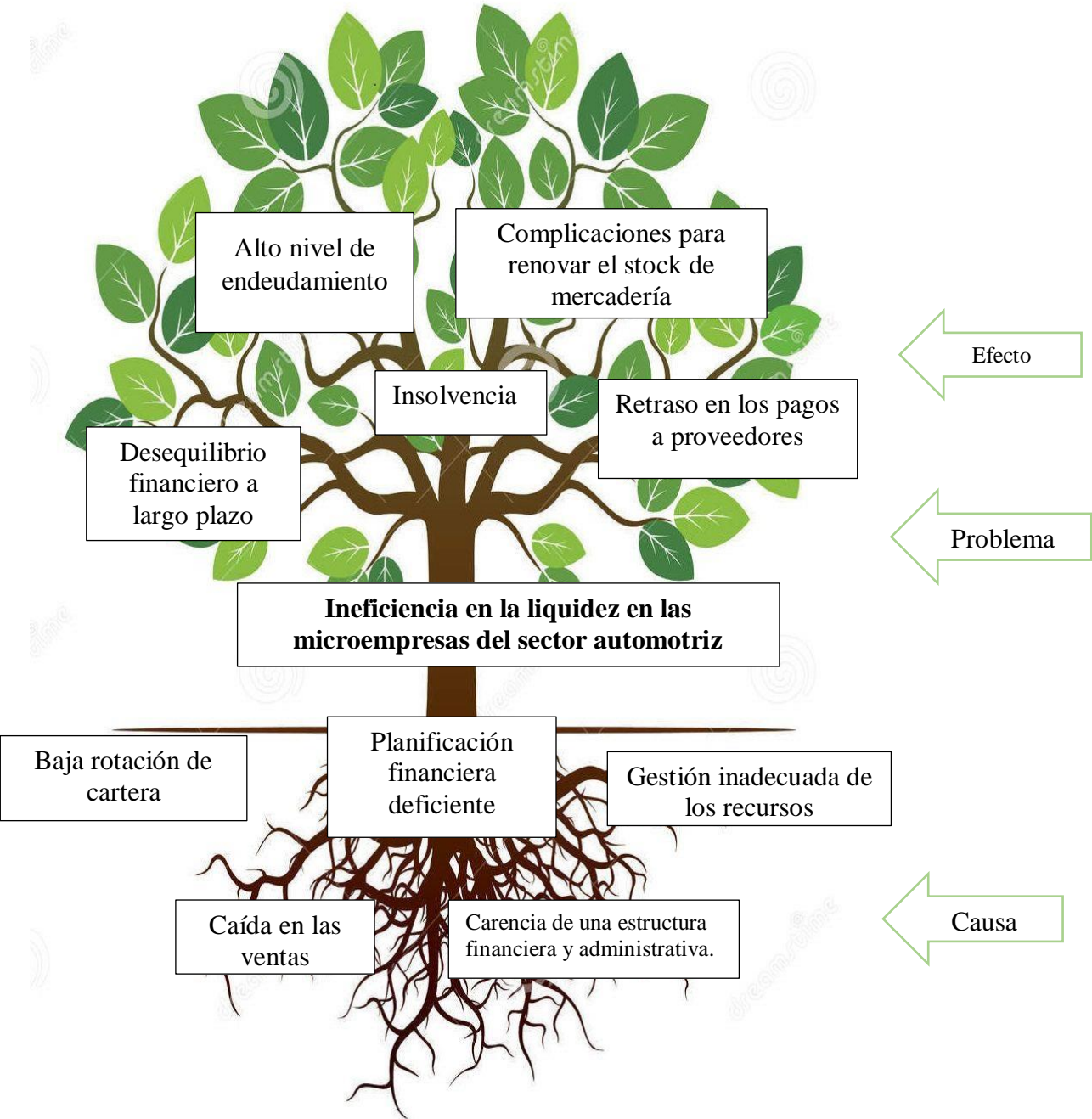


Figure 8 Árbol de Problema

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

1.4 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuál es la incidencia del análisis financiero en las microempresas pertenecientes al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19?

1.5 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

- ¿Cuáles son los referentes teóricos del análisis financiero en las microempresas del sector automotriz?
- ¿Qué herramientas se pueden utilizar para medir la liquidez financiera en las microempresas del sector automotriz?
- ¿De qué forma se puede mejorar la liquidez en las empresas automotrices?

1.6 OBJETIVO GENERAL

Analizar los estados financieros de las microempresas pertenecientes al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19.

1.7 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Identificar los referentes teóricos del análisis financiero en las microempresas del sector automotriz
2. Establecer los índices financieros de la liquidez de las microempresas del sector automotriz como herramienta de medición de la liquidez de las microempresas automotrices.
3. Determinar estrategias financieras a las microempresas del sector automotriz para poder mejorar la liquidez en sus negocios.

1.8 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El análisis de los estados financieros tiene relevancia debido a que es un medio que le posibilita conocer la situación financiera de la compañía, entre los rubros que deberían ser analizados con minuciosidad están los indicadores financieros que evalúan la situación, desempeño económico y financiero real de una empresa para luego con esta información poder detectar dificultades y crear correctivos adecuados para solventarlas.

De acuerdo a la actividad económica a la que se dedique la entidad es de suma importancia establecer cuál es el grado de solvencia con el que se maneja la empresa con el

objetivo de conocer en qué nivel se pueden cubrir las obligaciones a corto plazo y tomar decisiones para poder gestionar créditos de forma oportuna y cuando estos se requiera.

El sector automotriz ha tenido una relevancia en Ecuador desde comienzos del siglo XXI y sugiere un evidente incremento en los últimos años en el país, llegando a ser un eje importante de desarrollo económico a nivel nacional, otorgando fuentes de empleo para miles de ciudadanos, sin embargo las medidas tomadas el 17 de Marzo del pasado año en el marco del Aislamiento Social Preventivo Obligatorio, implicaron el cierre de todas las unidades productivas del país, en aquellos sectores que el gobierno no consideró esenciales en el momento para la crisis a la que se iba afrontar la nación durante los meses posteriores.

Ese fue el caso de las empresas del rubro automotriz cuyas plantas permanecieron cerradas durante, las primeras dos fases de la cuarentena.

Actualmente, las empresas enfrentan una nueva etapa de reactivación de la producción, a pesar de los intentos de reinserción del sector automotriz por volver a una aparente normalidad, se ha encontrado con trabas en el camino. Los protocolos en cuanto a la organización del trabajo debieron ser reajustados en función de los riesgos relacionados con la posible presencia del COVID-19 en las empresas.

Debido a diferentes factores que se presentaron en la reinserción al trabajo, muchas empresas debieron continuar sus labores diarias mediante plataformas vía online, lo que afectaba al desempeño de las empresas.

Las apariciones de nuevas variantes de COVID-19, fue otra causa por la cual, hubo momentos de preocupación pues el estado debió tomar decisiones para salvaguardar la vida de los ciudadanos, dando como decisión, el encierro o cuarentena de las familias y el cese de las actividades productivas y en el mejor de los casos para las empresas solo una reducción de horas de trabajo, si bien estas medidas podrían ayudar a parar los brotes y su expansión en la ciudadanía, si afectaban de gran manera la economía y la estabilización que se buscaba lograr con la reactivación, produciendo pérdidas en varios sectores comerciales y la queja de muchos de estos.

A pesar de la expansión del virus COVID-19 el mantener en cese el sector productivo solo empeoraría la situación económica del país, produciendo mayor desestabilización del estado y mayor número de desempleo, por lo cual se optó por mantener activas las funciones de todos los sectores, pero estos deberían de mantener las condiciones sanitarias establecidas

por el estado, todo esto para el cuidado de la salud de los trabajadores, compradores o proveedores.

1.9 DELIMITACIÓN O ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

Problema:	Ineficiencia en la liquidez en una empresa automotriz
Objeto de estudio:	Sector automotriz
Propuesta:	Brindar información acerca de las consecuencias que trajo consigo el virus Covid-19 al sector automotriz y buscar formas sostenibles de mejorar la liquidez y solvencia de la empresa.
Área:	Contabilidad, Finanzas
Período:	2021-2022
Ubicación geográfica:	Guayaquil, Ecuador

1.10 IDEA A DEFENDER

El análisis en los respectivos estados financieros de liquidez y solvencia permitirá la optimización de la liquidez en las microempresas automotrices del país.

1.11 LINEAMIENTO DE INVESTIGACIÓN INSTITUCIONAL

Dominio:	Emprendimiento sustentables y sostenibles que son parte crucial del desarrollo económico del país.
Línea Institucional:	Desarrollo estratégicos empresarial y emprendimiento sustentables
Línea de Facultad:	Contabilidad, Finanzas, Auditoría, Tributación

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Teórico

2.1.1.- Antecedentes

Por medio de los estudios realizados por parte de los autores en los diferentes países, nos ayudan a identificar, consultar y obtener materiales útiles para los fines de análisis del proyecto a realizar, de dichas investigaciones se va a sustraer y recopilar información importante y fundamental para el problema de investigación, y además por medio de sus indagaciones, aplicaciones y conclusiones contribuirán el progreso de la presente investigación.

“La producción automotriz en el Ecuador empieza en la década de los años 50, cuando empresas del sector metalmecánico y del sector textil comienzan la fabricación de carrocerías, asientos para buses y algunas partes y piezas metálicas”. (CINAE, 2016) En la década de los 60, con las Leyes de Fomento se incursiona en la fabricación de otros elementos de alta reposición y de uso común dentro de la amplia gama de marcas y modelos de vehículos existentes en nuestro mercado. (CINAE, 2016)

Para observar objetivamente la importancia del sector automotriz en el territorio nacional, es necesario analizar su crecimiento y relevancia a través del tiempo desde sus inicios en las plantas de operaciones existentes que se dedicaban a la comercialización y confección de los muebles de carrocerías y ciertas partes de los automóviles de esa época,

En 1973 comenzó el ensamblaje de vehículos en el país con 144 unidades producidas de un solo modelo, el cual fue el emblemático auto “Andino” ensamblado por la empresa AYMESA hasta 1980. Durante la década de los años 70, la producción nacional de vehículos superó las 5.000 unidades. (CINAE, 2016)

En la ciudad de Mannheim el año de 1886, Karl Friedrich Benz construyó el primer modelo de automóvil llamado Benz Patent-Motorwagen, este primer modelo no alcanzaba grandes velocidades, en sus primeras pruebas solo alcanzó a llegar a un máximo de 20 km por hora, a pesar de eso sirvió como instructivo para las siguientes generaciones que perfeccionaron este modelo hasta lo que conocemos en la actualidad. Fue en Francia donde se construirían las primeras compañías ensambladoras de autos entre los años de 1889 y

1891. Sin embargo, tuvo su auge en estados Unidos cuando Henry Ford construyó su primer auto denominado “Modelo T” en el año 1908 donde se comenzó a producir en grandes cantidades en una cadena de montaje, sistema totalmente innovador que le permitió alcanzar cifras de fabricación hasta entonces impensables, pero no fue décadas después hasta que Ecuador tuvo sus inicios en el sector automotriz, con su primer automóvil “Andino”, haciendo una inserción en el mercado con una oferta de 144 vehículos en su inicio, aumentando esta oferta con el paso de los años por la demanda que existía por los interesados en este nuevo modelo de transporte. Aun así, el adquirir un automóvil en esas épocas era complicado y un gusto que solo se podían dar aquellas personas con un estrato social más elevado.

En 1992 se perfecciona la Zona de Libre Comercio entre Colombia, Ecuador y Venezuela, se abren las importaciones de vehículos, y Ecuador inicia las exportaciones. En el año 1993, se firma el primer Convenio de Complementación en el Sector Automotor que fue modificado en el año 1999 para adecuarlo a los compromisos con la Organización Mundial del Comercio (Organización mundial del comercio (OMC), 2015).

Las microempresas en el sector automotriz en el Ecuador evidencian un desarrollo y crecimiento en los últimos años tomando como referencia un estudio efectuado por el Observatorio de la PYME y publicado por el INEC, donde manifiesta que las microempresas conforman un sector crucial para la generación de empleo e ingresos familiares. A nivel nacional las microempresas al año 2009 se han estimado en 2.140.247, de los cuales el 31%, es decir, 656.145 realizan actividades de comercio, reparación de vehículos y efectos personales (Perugachi, 2014) en su trabajo de investigación titulado “Análisis de la Microempresa de la Industria Automotriz en el sector de los Valles de Tumbaco-Cumbayá, y diseño e implementación de un Enfoque Sistémico en la administración gerencial en los Talleres Servitrap” con el objetivo de “ Demostrar la importancia y presencia del uso de talleres pequeños que tienen una mayor concentración en el sector Automotriz a nivel nacional con una presencia del 59,18%, esto da a deducir la importancia del sector automotriz y aun más de las microempresas en el país, siendo estas el mayor sustento de las familias ecuatorianas, quienes a su vez pueden ser capaces de dar empleos a otros, fortaleciendo la economía,. En Ecuador las microempresas representan el 90% de empresas entre los diferentes sectores comerciales” obtuvo como resultado “El taller Servitrap mantiene ciertos defectos a mejorar y se recomendó ampliar la cartera de servicios que este ofrece para elevar sus ingresos y consumidores.”

Según los resultados que se obtuvieron en la investigación, se determinó a causa de la pandemia, las ventas por unidades del sector automotriz en el año 2020 obtuvo 35.08 por ciento menos respecto al 2019, por otra parte las recaudaciones en ventas netas (Declaraciones 104) del 12 por ciento, con cohorte diciembre de 2020 reflejando el 42,07 por ciento menos, correspondiente al total en recaudaciones del 2019, ante estos efectos es importante el apoyo del Gobierno en políticas para la preservación de capacidades y recursos, como a su posterior fortalecimiento para fomentar la recuperación post pandemia. (Franco, 2021) realizó un trabajo de investigación titulado “Covid-19 y su impacto en el sector automotriz del Ecuador.” con el objetivo de “Dar a conocer el declive que se vio reflejado en las facturaciones de venta en el sector automotriz durante el año de inicio de pandemia en el país” obtuvo como resultado el “Buscar medidas y soluciones que fomenten la recuperación post pandemia.”

El dinamismo del sector automotriz en el Ecuador tiene una gran importancia en la economía del Ecuador puesto que se estima que en el caso de impuestos aporta con alrededor de \$400 millones de dólares, según datos de Pro Ecuador en su Análisis del Sector Automotriz realizado en el 2013 (Inversiones, Análisis del sector automotriz, 2013). Además este sector tiene un gran impacto en la generación de empleo a lo largo de su cadena de producción desde el ensamble hasta la distribución, venta, mantenimiento y reparación (Escobar, 2016) autora de “Estudio analítico de la oferta local de autopartes requeridas en procesos de mantenimiento preventivo para vehículos livianos que se encuentran ubicados en el Ecuador” cuyo objetivo fue “Demostrar que el disminuir las importaciones y que se fortalezca la industria nacional autopartista para disminuir la dependencia existente en las importaciones de repuestos” obtuvo como resultado que “Las actuales normas tributarias y la falta de estímulos a la industria nacional han hecho que la producción de repuestos para el mantenimiento preventivo no haya crecido al mismo ritmo que la demanda de repuestos, y no pueda haber un cambio total de la dependencia de las importaciones de repuestos y el sector automotriz no pueda avanzar en el tiempo”.

Los indicadores financieros ayudan al cálculo de distintos datos que tienen relación con la información financiera, funcionan como reportes en relación a la condición contable-financiera que una empresa obtuvo al final de un período, por lo tanto, permiten evaluar la administración y gestión de una entidad, mediante un diagnóstico integral, con capacidad para conocer su solvencia, rentabilidad, liquidez, y capacidad de crecimiento, todo basado en normas de información financiera según su autor (Hidalgo, 2021) de su proyecto de

investigación cuyo tema es “Solvencia financiera y predicción del riesgo de quiebra de las empresas del sector automotriz – concesionarias del Ecuador”

En la investigación realizada por (Napán & Aldazábal, 2014) que constan con el tema “Análisis discriminante aplicado a modelo de predicción de quiebra”, el cual tiene como objetivo general prevenir escenarios que involucren la insolvencia financiera y por lo tanto, brindar mecanismos para mantener una empresa saludable, para lo cual se utilizó estados contables como herramienta principal en el análisis discriminante múltiple, en el que constan con diferentes tipos de razones como de liquidez, rentabilidad, solvencia, y como primer instancia se clasificaron las empresas en dos grupos conocidos como solventes, e insolventes, por lo tanto de este modo, al modelo de Z de Altman se le facilita su discriminación al ser complementado con indicadores financieros, es decir, cada coeficiente del modelo consta con una ponderación específica, lo que facilita prevenir la quiebra de las empresas en uno o dos años, y luego de realizar el respectivo análisis, el score que da como resultado permite clasificar a las entidades en tres zonas, conocidas como saludable, gris y enferma, por lo que al finalizar el estudio el autor llegó a las siguientes conclusiones, el modelo de Altman permite medir el desempeño financiero y proporcionar criterios que pueden sugerir la ocurrencia de ello y poder conocer los problemas empresariales es primordial identificar el origen de las crisis empresariales, además, se probó que es una herramienta importante para evaluar la salud de las empresas, la posibilidad de quiebra, y la solvencia en su conjunto, y finalmente, esta herramienta no debe ser tomada como una prueba absoluta de solvencia de una empresa, pero debe ser considerada como una herramienta importante para su evaluación.

2.1.2 Generalidades de la gestión financiera

La gestión financiera es un procedimiento en el que intervienen los egresos e ingresos vinculados al correcto manejo de las unidades monetarias en las empresas, y, por lo tanto, la rentabilidad financiera producto de sus propias operaciones. Su objetivo básico vincula dos perspectivas: la generación de ingresos, que involucran el aporte de los socios y la eficiencia y eficacia en el manejo de sus recursos para establecer niveles satisfactorios y aceptables en su administración financiera. (Padilla, 2012)

2.1.3- Análisis financiero

El análisis financiero es un conjunto de procedimientos cuantitativos y cualitativos, mediante el diagnóstico de datos históricos y actuales de una empresa, que tienen como

propósito la evaluación, comparación e interpretación de la situación real en la que se encuentra una entidad y de este modo, permitir que el personal financiero o administrativo tomen las mejores decisiones (Baena, 2014).

Según lo dicho anteriormente, se menciona que el análisis financiero es de vital importancia en una empresa, debido a que por medio de diversos procedimientos y análisis podremos interpretar en el estado económico que se encuentra la empresa y buscar soluciones para mejorarla o mantenerse al ritmo que va.

2.1.4 Estados Financieros

Según Prieto (2010) los estados financieros se los define como la acción de registrar, ordenar y analizar los datos financieros, para que les permita a los lectores analizarlos durante uno a varios períodos y poder evaluar las operaciones de una empresa 29 Los estados financieros son herramientas que proporcionan información primordial para los análisis financieros. Por lo tanto, para realizar un análisis de calidad es necesario la fiabilidad de los datos contables, y permiten realizar el análisis horizontal, vertical, y comparativo, y son indispensables para la toma de decisiones. (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007)

Los estados financieros son el resultado de un conjunto de procesos que generan informes financieros basados en normas, reglas y mecanismos de cumplimiento obligatorio, por la ley que los supervisa. Son responsabilidad del departamento administrativo – financiero, con datos sobre la compañía de estudio, y deben presentarse de manera imparcial, por otra parte, pueden ser evaluados y cuantificables lo que genera un común denominador para conocer el estado real de la compañía (Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007).

Según lo dicho anteriormente se puede decir que los Estados Financieros, son de gran relevancia en una empresa, permiten conocer la verdadera situación de una empresa a través de los resultados que esta arroje, además ayuda a la directiva de una empresa a tomar decisiones sobre cada aspecto, falencia o buscar mejoras para la entidad. En los Estados financieros se pueden encontrar la forma de financiación de la empresa y su compromiso de pago, el ratio de deuda financiera, su margen de solvencia, el coste de producción unitario, el volumen de ventas, los ingresos brutos y netos, los impuestos que paga la empresa, su estructura de costes fijos y variables, el stock de mercancías y la tasa de reposición, la depreciación de sus activos, el patrimonio neto, la estructura de sus activos y pasivos y los acreedores de la empresa.

2.1.5 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros ayudan al cálculo de distintos datos que tienen relación con la información financiera, funcionan como reportes en relación a la condición contable-financiera que una empresa obtuvo al final de un período, por lo tanto, permiten evaluar la administración y gestión de una entidad, mediante un diagnóstico integral, con capacidad para conocer su solvencia, rentabilidad, liquidez, y capacidad de crecimiento, toso basado en normas de información financiera (Baca & Marcelino, 2016).

Los indicadores financieros son una herramienta muy útil para evaluar el desempeño financiero, y facilitan al investigador la interpretación de las fórmulas y resultados provenientes de los cálculos, para poder tomar medidas de control y verificar si la empresa se encuentra en una situación positiva o negativa (Ramirez, 2006)

Para poder entender las razones financieras se puede deducir que son indicadores usados para medir la verdad económica y financiera de una compañía, y su capacidad para asumir las distintas obligaciones a las cuales está sujeta. Según Rubén Darío Imaicela Carrión, Orlando Agustín Curimilma Huanca y Karina Mariuxi López Tinitana (2019) indica:

“Los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.”

2.1.6 Liquidez

La liquidez se define como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme se vence (Gitman, 2000).

La liquidez refleja la capacidad que mantiene una entidad para hacer frente a sus obligaciones en un tiempo determinado de caducidad, para mantener una estabilidad en la liquidez es imprescindible que una empresa mantenga un control de entradas y salidas del efectivo utilizando de manera competente y eficiente los recursos de activo y fecha de vencimiento de los pagos por realizar.

Además, es de importancia el conocer, como señala (Davidson, *Why Money Matters: Lessons from a Half-Century of Monetary Theory*, 1978) “Los activos líquidos son bienes comercializados en mercados bien organizados y ordenados” citado en (Rivot, 2013).

El texto anterior hace mención a como la liquidez representa un factor importante en la economía de una empresa debido a que le permite conocer los activos disponibles para transformar en efectivo en un plazo corto de tiempo sin que exista un devalúo de su valor original.

2.1.6.1 Indicadores de liquidez

En la investigación realizada por (Rodríguez & Venegas, 2012) establecen que los indicadores de liquidez son medidas que permiten evaluar la solidez financiera de una entidad, mientras que la liquidez es la habilidad para convertir en efectivo poniendo en marcha los activos, sin recurrir a pérdidas monetarias en el transcurso de las operaciones, además permite aprovechar oportunidades de conocer de manera anticipada los riesgos de insolvencia.

Según lo dicho en la investigación nos da a entender que los indicadores de liquidez evalúan y permiten conocer la solidez de la base financiera de una empresa, además de ver la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo.

2.1.6.2 Indicadores de rentabilidad

Se los define como una medida sobre la efectividad al momento de estudiar el área contable y financiero de una entidad, inspeccionar los costos, gastos, que intervienen durante una operación, otro aspecto a destacar es que permiten medir la cantidad que va a retornar al momento de realizar las inversiones (Morales, Fontalvo, & De la Hoz, 2012).

Según Buján (2018) las ratios financieras son medidas que analizan y evalúan el estado general de una empresa y se lo puede clasificar en relación a la información que proporcionan, los que más se usan generalmente son:

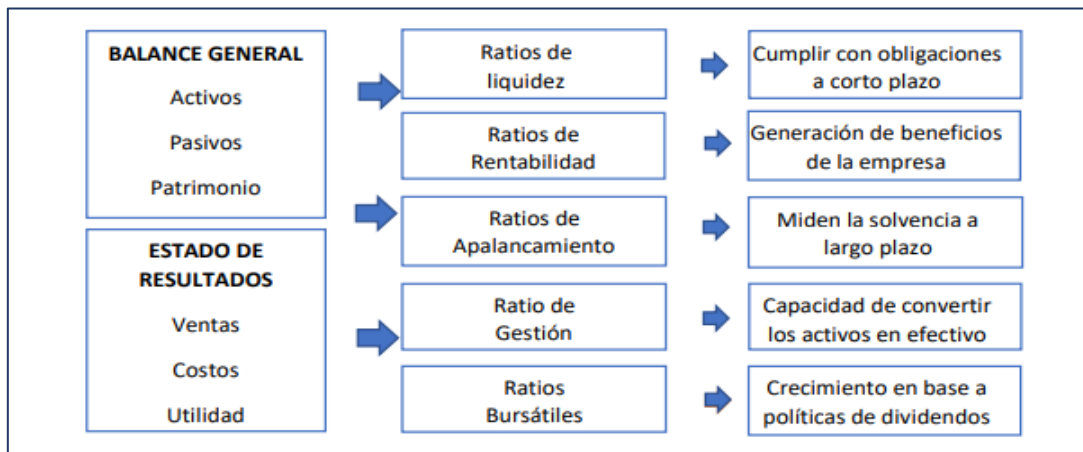


Figure 9 Tipos de Indicadores Financieros

Fuente: (Buján, 2018)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

2.1.6.3 Indicadores de endeudamiento o solvencia

La solvencia es una medida de respaldo que muestra la cantidad de los activos que van a ser transformados en efectivo, además permite analizar el capital contable en relación a sus recursos financieros que dispone una empresa, y la capacidad para afrontar sus obligaciones de inversión y sus compromisos a largo plazo. Además, son conocidos como indicadores de endeudamiento, entre ellos se encuentran: índice de endeudamiento del activo, de concentración, con entidades financieras, con proveedores, patrimonial, de intereses, del activo fijo y de apalancamiento (Rosario & Haro, 2017).

La solvencia es conocida como la habilidad que poseen las empresas o personas para poder cubrir sus obligaciones con terceros, que pueden ser de inversión o de períodos de corto plazo, es decir, generar fondos para satisfacer compromisos inmediatos. Hay que diferenciar que la solvencia y la liquidez son diferentes, la primera puede usar recursos no líquidos, pero deben mantener un respaldo para cubrir sus obligaciones, mientras que la liquidez se basa específicamente en la explotación operativa lo que ocasiona la generación de recursos líquidos (Imaicela, Curimilma, & López, 2019).

Por lo tanto, a continuación, se muestran los indicadores de solvencia:

Tabla 1
Indicadores de Liquidez

Nombre	Fórmula	Detalle
Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	El ratio de razón de endeudamiento del activo total, sirve para establecer una métrica del grado de endeudamiento de una empresa, en relación al total de sus activos.
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa.
Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	El coeficiente resultante de esta relación indica la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en activos fijos. Si el cálculo de este indicador arroja un cociente igual o mayor a 1, significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa, sin necesidad de préstamos de terceros.
Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio.
Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Activos Totales}}$	El apalancamiento financiero indica las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como éste contribuye a la rentabilidad del negocio, dada la particular estructura financiera de la empresa.

Fuente: (SUPERCIAS, 2011)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

2.1.7 Grados de Solvencia

Existen 2 grados de solvencia por los cuales atraviesan las empresas:

Tabla 2
Grados de Solvencia

Solvencia Total	Solvencia Corriente
Es el estado que atraviesa una organización que se encuentra en etapa de liquidación, por lo que mide si el valor total de las deudas adquiridas representa en su totalidad los activos que poseen.	Es la etapa en el que las empresas pueden hacer frente sus obligaciones a corto plazo, sin contar con la intervención del proceso productivo, además es una relación entre activo corriente y pasivo corriente.

Fuente: (Domínguez, 2007)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

2.1.8 - La insolvencia financiera

La insolvencia es la incapacidad para cumplir con sus obligaciones vencidas, es el estado en el que una entidad no tiene el dinero suficiente para cancelar sus cuentas por pagar o deudas, y exceden la cantidad de activos que poseen, ocasionando que los acreedores mediante procesos establecidos comprueben si los bienes que poseen no permiten abonar las deudas en tiempos estipulados, es decir no van a poder cubrir su déficit en el corto, ni largo plazo. Los problemas que genera el estado de insolvencia en las empresas constituyen aspectos de gran relevancia tales como:

- No podrán cancelar futuros pagos.
- Los acreedores llegan a acuerdos para decretar programas de pago de sus deudas.
- Impedimento para recibir financiamientos crediticios futuros.

La insolvencia financiera causa a su vez graves problemas económicos dentro de una empresa, afectando su liquidez y sus activos que esta posea dentro de la misma. A su vez dicha insolvencia se puede hacer definitiva cuando la deuda es mayor al activo liquido de la empresa.

Puede llevar a tu negocio a la quiebra o más conocido como cese de actividades de forma permanente, por tales motivos es de suma importancia para los dueños de las organizaciones detectar a tiempo la insolvencia financiera, para poder aplicar de manera inmediata, controles internos que se están viendo afectados en la liquidez de la empresa.

Los controles internos permiten conocer en qué estado de situación financiera se encuentra un ente económico, analizando el entorno global de una entidad cuando se comienza a notar

insolvencia, es en donde la entidad se ve afectada y decide confrontar dichos aspectos negativos para solucionar los problemas económicos de la empresa, ya sea aplicando controles internos en donde se vea inestabilidad en diferentes departamentos que lo necesiten o a su vez obliga aplicar a los entes financieros medidas drásticas, ya sea que permitan el mejoramiento de la insolvencia o el cese de actividades de corto, mediano, largo, o definitivo en el cual imposibilita a esta al desarrollo con normalidad de las operaciones.

2.1.9 Razones de Liquidez

“La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (Gitman & Chad J., 2012, p.65).”

Mientras más alta sea las razones de liquidez de una empresa más fácil y mayor capacidad para el pago de sus pagos, de modo contrario, mientras menor sea el resultado, tendrá consecuencias dentro de la misma, es decir menor será la capacidad de pagar sus deudas de la compañía, es decir menos días tendrá dicha organización en convertir sus activos en efectivo para el cese de sus deudas, o hasta en peores de los casos el cierre total de sus actividades. (Actinver, 2016)

El párrafo anterior hace mención a la destreza con la que una compañía puede convertir sus activos en efectivo inmediato determinado los activos y pasivos corrientes. El análisis de liquidez mantiene relación con el estudio de las operaciones ordinarias de una empresa, y para medir su nivel de liquidez de manera correcta se debe de considerar aspectos como: el tipo de negocio, tamaño de la empresa y la capacidad para convertir sus activos en efectivo.

Para realizar el cálculo se toman en cuenta los activos más líquidos o que más fácilmente se pueden convertir en efectivo, para realizar el pago de sus pasivos de corto plazo.

2.1.10 Riesgo de quiebra

En el estudio realizado por (Quispe, 2018) establece que el riesgo de quiebra es un estado por el que pasan las organizaciones e instituciones en general, en el que no tienen la capacidad para afrontar sus obligaciones y compromisos a largo plazo, debido a que la cantidad de activos en términos monetarios es inferior al monto de sus deudas y por lo tanto genera dificultades financieras.

El riesgo de quiebre puede surgir por diversas amenazas o decisiones erróneas que ha atravesado la empresa, complicando el funcionamiento de esta, causando un desequilibrio monetario dentro de una organización, afectando no solo al sector económico sino también al entorno global dentro de la misma. A su vez estos modelos de quiebra pronostican la probabilidad de que una empresa no pueda cumplir con el pago de sus obligaciones adquiridas, cesando en su totalidad el cierre de estas.

Podemos deducir según lo planteado anteriormente que el riesgo de quiebre puede llegar a ser medido siempre y cuando sea de manera rápida y precisa, mediante la regresión logística, arboles de decisión, redes neuronales, entre otras más. Estas herramientas ayudan a la empresa a medir en qué grado de quiebre se encuentra su organización, facilitando aquella a poder corregirlo de manera inmediata, mientras más sea alto el riesgo de quiebre, más alta será la probabilidad del cese de operaciones de la misma, ya sea por un pronto o cierre definitivo de sus actividades.

Es de suma importancia la creación de un control interno dentro de las empresas para evitar en su totalidad dicho riesgos ya sea de quiebre, o entre otros existentes que logren afectar el desempeño de estas, además permiten el desarrollo 100% efectivo dentro de la misma, sin embargo, dichos controles internos dependerán únicamente del tamaño que sea la empresa, es decir si es pequeña, microempresas, o multinacionales, entre otras.

Para poder acceder al control interno es necesario el conocimiento que tiene de necesidades dentro de las organizaciones, para un correcto desenvolvimiento del mismo, evitando así el riesgo de quiebre a corto o a largo plazo según como este establezca dentro de las mismas.

2.1.11 COVID-19

(Organización Mundial de la Salud, 2020) La COVID-19 es la enfermedad causada por el nuevo coronavirus conocido como SARS-CoV-2. La OMS tuvo noticia por primera vez de la existencia de este nuevo virus el 31 de diciembre de 2019, al ser informada de un grupo de casos de «neumonía vírica» que se habían declarado en Wuhan (República Popular China).

En otras palabras, el virus Covid-19 o Coronavirus tuvo su inicio en Wuhan, China desde finales del año 2019, surgió en un centro de fabricación y transporte densamente poblado, en el centro de China y desde entonces se ha extendido de forma masiva en el mundo, y con su primer caso detectado en Ecuador a finales del mes de febrero.

Las consecuencias del Covid-19 dentro de las organizaciones, salud pública, nivel social, se han visto afectada en su gran totalidad causando en si una brusca interrupción dentro de las mismas.

2.1.12 Impacto Financiero

(netinbag, s.f.) Un impacto financiero es un gasto que tiene un efecto en una posición financiera que no se puede controlar. Los tipos de eventos que crean este tipo de impacto son desastres, cambios inesperados en las condiciones del mercado, fallas catastróficas de productos y cualquier otra cosa que interrumpa el negocio y sobre el cual la administración comercial no tiene control. Técnicamente, el término es genérico. A menudo se usa para analizar cualquier situación que cambie cualquier posición financiera. El concepto de impacto financiero tiene un uso específico en la gestión empresarial y la contabilidad financiera que limita el alcance del término.

Se puede entender que el Impacto financiero surge de un algún desastre o cambia que surja en el mercado, son eventos que pueden estar bajo o fuera del alcance de la empresa, por lo cual se suelen crear planes de contingencia para evitar un impacto económico desastroso o que afecte de gran manera la entidad, a pesar de esto no siempre los planes de contingencia suelen abarcar el problema a plenitud.

2.1.13 Crisis Económica

(Sánchez Domínguez & García Quero, 2011) Una crisis económica implica una caída brusca en la producción y en el empleo y tiene lugar en la fase descendente del ciclo económico. Así, una economía puede verse afectada por shocks que desencadenen una crisis económica y, en casos muy dramáticos, una depresión económica. Una depresión es una caída muy profunda y prolongada de la economía.

Para entender lo anterior se puede decir que la crisis económica puede ser ocasionada por diversos factores entre ellos pueden estar las malas políticas adoptadas por un país, que afecten al sector económico que existe, o impida el crecimiento de sus empresas nacionales, la excesiva carga tributaria a grandes, medianas o pequeñas empresas, provocan un desbalance para estas. Otros factores a agregar son las fluctuaciones en el precio de la materia prima, como es el caso del petróleo, cuyas oscilaciones impactan directamente en los países consumidores y en los productores también, alternando a veces abruptamente los períodos de bonanza con los de recesión y por último, pero no menos importante las catástrofes

naturales, sociales y políticas como lo son las guerras, paros nacionales, protestas o cualquier anomalía que interrumpen el normal desempeño económico y alteran el tipo de demanda existente, un claro ejemplo fue el que se vivió a nivel mundial, por la pandemia provocada por el COVID-19 que dejó fuertes estragos económicos en países de primer mundo, y aún peor en países en vías de desarrollo como lo es el nuestro, entre sus infortunios fue el aumento en la tasa de desempleo, la desnutrición infantil, el cierre masivo de empresas por la falta de recursos para poder solventarse, las importaciones y exportaciones también se vieron afectadas por esta crisis.

2.1.14 Desempleo y Subempleo

El desempleo es una situación que se da cuando la cantidad de personas que buscan trabajo (demanda de empleo) excede el número de empleos disponibles (oferta de empleo). En los países en desarrollo, el desempleo es un concepto que se refiere principalmente al mercado de trabajo formal, el cual suele ser más pequeño que el informal, incluso a veces de manera considerable. (OIT, 2014)

En muchos países, el problema del subempleo es tan grave, o incluso peor, que el del desempleo. Las personas pobres, especialmente en los países en desarrollo, donde las redes de protección social suelen ser limitadas, no pueden permitirse estar desempleadas y están, por ende, obligadas a realizar actividades económicas que no son muy productivas y proporcionan escasos ingresos. Por lo general, trabajan por cuenta propia en la economía informal o pasan de un trabajo ocasional al siguiente, pero perdiendo mucho tiempo en el intervalo buscando trabajo. Algunos pueden verse atrapados en formas de empleo que, si bien son de larga duración, tienen carácter precario o peligroso, y aunque a la mayoría no se le clasifica como desempleados, su situación suele ser tan grave como la de estos. (OIT, 2014)

Para entender lo dicho anteriormente por la Oficina Internacional del Trabajo, se puede entender que el desempleo es una preocupación para cualquier Estado, puesto que una parte de la sociedad se encuentra inactiva y sin percibir algún ingreso, todo esto se produce cuando la demanda de trabajo es inferior a los postulantes, esto se convierte en una competencia donde solo el más capaz o con mayores destrezas podrá obtener algún empleo. Por otro lado, tenemos el Subempleo que también conlleva gran preocupación y puede ser alarmante cuando las personas que se mantienen en este punto, tienen un trabajo, pero no siempre en las condiciones favorables o mejores legalmente que puedan afectar su salud o dignidad, en

muchos en estos empleos no se percibe un salario básico establecido según cada país, ni las normas legales de trabajo.

En Ecuador, el desempleo siempre ha sido un tema de inquietud, y a pesar de las políticas establecidas por el país para erradicarlo, ha sido imposible y con el paso de los años se ha mantenido en un índice constante o con leves aumentos, pero en los últimos años ese índice ha acrecentado de gran manera, el motivo más claro sería la pandemia por la crisis sanitaria, este fue un impacto para el país. En el país para el año 2019 el desempleo se encontraba en un porcentaje del 18%, el cual aumentó a una cifra de 23% en unos meses y se mantuvo de igual manera todo el año 2020, a inicios del 2021, decayó a 22% y en los meses posteriores tuvo leves subidas y bajadas hasta el mes actual con un 23% en la tasa de desempleo en cifras reales serían 531,969 personas desempleadas en el país según lo puede contabilizar el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

2.2 MARCO CONCEPTUAL

Análisis Financieros

El análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos. (Hernandez, 2005)

Solvencia

La solvencia se refleja en la tenencia de cantidades de bienes que una empresa dispone para saldar sus deudas, pero sí para esa empresa no es fácil convertir esos bienes en efectivo para realizar sus cancelaciones, entonces no existe liquidez. (Gitman, 2003)

Endeudamiento

El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona. (Andrade, 2013)

Estados financieros

La finalidad de los estados financieros constituye una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad y los flujos de efectivo, que

sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. (NIIF, 2015)

Inversión

La inversión es todo aquel desembolso de recursos financieros que se realizan con el objetivo de adquirir bienes durables o instrumentos de producción (equipo y maquinaria), que la empresa utilizará durante varios años para cumplir su objetivo. (Peumans, 1967)

Liquidez

La liquidez se mide por la capacidad que posee una empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo en la medida que se vencen. Este autor considera que la liquidez está referida a la solvencia de la posición financiera general de la organización, lo que se traduce en la facilidad que tiene la empresa para pagar sus deudas. (Gitman, 2003)

Rentabilidad

Rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. (Gitman, 1997)

CINAE

Es un gremio ecuatoriano constituido por empresas ensambladoras de vehículos y empresas fabricantes de partes e insumos para vehículos automotores, cuyo objetivo principal es fortalecer el desarrollo de la industria automotriz ecuatoriana. (CINAE, 2016)

CIF (Coste, seguro y flete; puerto de destino convenido).

El término costo, seguro y flete, determina que el vendedor deberá de entregar la mercancía a bordo del buque (en su caso transporte fluvial) en el puerto de embarque marítimo. El vendedor contratará y pagará el costo del seguro y del flete principal para transportar la mercancía hasta el puerto de destino convenido. El seguro contratado por el vendedor solo es de cobertura mínima. Por lo que el comprador necesita acordar con la otra parte o contratar un seguro adicional por su propia cuenta. Aunque el vendedor haya contratado y pagado el seguro, se transmitirá el riesgo al comprador, quien es el beneficiario. De igual forma se debe de efectuar el despacho aduanero de exportación el vendedor. (INCOTERM, 2000).

FOB (Franco a bordo, puerto de carga convenido).

FOB es un incoterm —una cláusula de comercio internacional— que se utiliza para operaciones de compraventa en las que el transporte de la mercancía se realiza por barco, ya sea marítimo o fluvial. (FOB, 2008)

Ingresos

Los ingresos representan recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito. Los ingresos se consideran como tales en el momento en que se presta el servicio o se vende el producto, y no en el cual es recibido el efectivo. (Guajardo, 2005)

Gastos

Gasto es la utilización o consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, se suele realizar mediante una cantidad saliente de dinero. También se denomina egreso. (Economipedia, 2019)

Insolvencia

La insolvencia es la imposibilidad de una persona o empresa de pagar sus deudas. Una empresa se vuelve insolvente cuando no puede hacer frente a sus obligaciones. La insolvencia se puede hacer definitiva cuando la deuda es mayor al activo líquido de la empresa. (Gómez, 2005)

Reinserción Social

La reinserción social es entendida como un proceso sistemático de acciones orientado a favorecer la integración a la sociedad de una persona que ha sido condenada por infringir la ley penal. Estas acciones buscan abordar la mayor cantidad de factores que han contribuido al involucramiento de una persona en la actividad delictiva, con el objetivo de disminuir sus probabilidades de reincidencia y promover el cambio hacia conductas pro sociales. (Pèrez, Blasco , 2007)

Reactivación Económica

Es el proceso mediante el cual se busca lograr que la economía de un país o de un lugar determinado tome buenos rumbos después de haberse sumergido en una crisis que afecta a la mayoría de la población. (CEPAL, 2021).

Bioseguridad

Es un conjunto de normas, medidas y protocolos que son aplicados en múltiples procedimientos realizados en investigaciones científicas y trabajos docentes con el objetivo de contribuir a la prevención de riesgos o infecciones derivadas de la exposición a agentes potencialmente infecciosos o con cargas significativas de riesgo biológico, químico y/ físicos. (Ministerio de Salud Pública, 2020)

INEC

El Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) realiza desde noviembre y por un año la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV), investigación que permite obtener indicadores sobre los niveles de vida y el bienestar de la población relacionando varios factores como educación, salud, pobreza, seguridad, inequidad y uso de tiempo para la aplicación de política pública. (INEC, 2018)

Coronavirus

El coronavirus son una amplia familia de virus, algunos tienen la capacidad de transmitirse de los animales a las personas. Producen cuadros clínicos que van desde el resfriado común hasta enfermedades más graves, como ocurre con el coronavirus que causó el síndrome respiratorio agudo grave (SARS-CoV) y el coronavirus causante del síndrome respiratorio de Oriente Medio (MERS-CoV). (Ministerio de Salud Pública, 2020)

2.3 MARCO LEGAL

2.3.1 Art. 1.- Objeto del impuesto.

Establécese el impuesto a la renta global que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades nacionales o extranjeras, de acuerdo con las disposiciones de la presente Ley. Nota: Reforma Inorgánica dada por Ley No. 34, publicada en Registro Oficial 238 de 28 de marzo del 2006. Nota: Reforma Inorgánica dada por Ley No. 34, publicada en Registro Oficial 238 de 28 de Marzo del 2006 , Declarada Inconstitucional Total por Resolución del Tribunal Constitucional No. 3, publicada en Registro Oficial Suplemento 288 de 9 de Junio del 2006 . (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.2 Art. 3.- Sujeto activo.

El sujeto activo de este impuesto es el Estado. Lo administrará a través del Servicio de Rentas Internas. (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.3 Art. 4.- Sujetos pasivos.

Son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley. (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.4 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. En aquellos casos en los que un mismo sujeto pasivo pueda acceder a más de una exención, por su condición de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella que le resulte más favorable.

Las nuevas microempresas deberán incorporar en sus procesos productivos al menos el 25% de valor agregado nacional considerando alguno de los siguientes componentes:

- a) Equipos o maquinarias;
- b) Materia prima;
- c) Insumos;
- d) Mano de obra; o
- e) Servicios locales (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.5 Art. 253.19.- Tarifa del impuesto a la renta.

Los contribuyentes sujetos a este régimen determinarán de forma obligatoria el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 2% sobre los ingresos previstos en el artículo anterior del

respectivo ejercicio fiscal. La tarifa impositiva de este régimen no estará sujeta a rebaja o disminución alguna.

2.3.6 Art. 253.20.- Declaración y pago del impuesto a la renta.

Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas, presentarán y pagarán el impuesto a la renta en forma semestral, el cual se liquidará respecto de las ventas netas provenientes de la actividad empresarial sujetos a este régimen, aplicando la tarifa del 2% respecto de tales ventas, menos las retenciones en la fuente que le hubieren efectuado en el mismo periodo respecto de las actividades sujetas al régimen. El resultado de esta liquidación será declarado y pagado conjuntamente con el impuesto al valor agregado. (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.7 Art. 253.27.- Declaración y pago del impuesto.

Los contribuyentes incorporados al Régimen Impositivo para Microempresas presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente del impuesto al valor agregado (IVA) del 12% en forma semestral. (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

Se atiende al noveno dígito del número del Registro Único de Contribuyentes (RUC), en los meses señalados:

- 1) Semestre de Enero a Junio:

Tabla 3

Declaración del impuesto a la renta

Noveno dígito del Ruc	Fecha máxima de vencimiento
1	10 de Julio
2	12 de Julio
3	14 de Julio
4	16 de Julio
5	18 de Julio
6	20 de Julio
7	22 de Julio
8	24 de Julio
9	26 de Julio
0	28 de Julio

Fuente: (REGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

2) Semestre de Julio a Diciembre

Tabla 4

Declaración pago del impuesto

Noveno dígito del Ruc	Fecha máxima de vencimiento
1	10 de Enero
2	12 de Enero
3	14 de Enero
4	16 de Enero
5	18 de Enero
6	20 de Enero
7	22 de Enero
8	24 de Enero
9	26 de Enero
0	28 de Enero

Fuente: (REGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

2.3.8 Art. 253.29.- Declaración y pago del ICE.

Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente del impuesto a los consumos especiales (ICE) en forma semestral, en los mismos plazos previstos en el artículo 253.27 de este reglamento. En el caso de ventas a crédito, el ICE se declarará y pagará en la declaración semestral de periodo correspondiente al que se produjeron dichas ventas. (RÉGIMEN IMPOSITIVO PARA MICROEMPRESAS, 2020)

2.3.9 Art. 1.- Créase el Fondo para el Desarrollo de la Infancia

Destinado a financiar los programas de ayuda en favor del niño ecuatoriano, ampliando la cobertura de atención a sus necesidades y la mejora de la calidad de los servicios. (LEY DE CREACION DE FONDOS PARA EL DESARROLLO DE LA INFANCIA, 2019)

Este fondo será destinado para el cuidado y bienestar de la niñez ecuatoriana, y será adjuntado en los repuestos importados que ingresen al país sobre el valor de compra del producto, su porcentaje será del 0,5%.

2.3.10 Artículo 1 Arancel Ecuatoriano

Reformar íntegramente el Arancel Nacional de Importaciones de conformidad con el Anexo 1 de la presente Resolución. En lo posterior, este instrumento se denominará Arancel del Ecuador. (CÓMITE DE COMERCIO EXTERIOR, 2018)

En este artículo se menciona un cargo tributario del 35% al 40% sobre los repuestos que ingresen al país.

2.3.11 NIIF 15

Objetivo

El objetivo de (NIIF 15, 2020) es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Identificación del contrato

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.

El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y (e) Es probable que cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. (NIIF 15, 2020)

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación:

La Investigación es un procedimiento reflexivo, sistemático, controlado y crítico que tiene por finalidad descubrir o interpretar los hechos y fenómenos, relaciones y leyes de un determinado ámbito de la realidad. (Ander-egg, 1992)

Investigación Cualitativa según (Pèrez, Blasco , 2007) Estudia la realidad en su contexto natural y como sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con las personas implicadas.

En la presente investigación se utilizó el método cualitativo ya que esta está enfocada al estudio de la realidad en todo su contexto, en este caso está basado en las entrevistas y la observación a una pequeña muestra de la empresa a la cual se le va a realizar la dicha investigación con preguntas y respuestas de estas.

3.2 Alcance de la investigación:

La presente investigación se utilizó el alcance de la investigación correlacional ya que mediante este método surge en base a una necesidad de llegar a plantear una hipótesis en la cual facilite una propuesta de una existente relación entre una o más variables presentes dentro de la investigación, orientados a su vez al análisis financiero en este caso de las microempresas pertenecientes al sector automotriz y si este a su vez obtuvo mediante el estudio de investigación correlacional un impacto en su liquidez en la etapa de pandemia Covid-19.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos:

La técnica de investigación a usar será la entrevista, encuesta y observación aplicada al personal para conocer los cambios que se suscitaron en la microempresa en el año 2020 durante la pandemia por Covid-19 y que medidas optaron para la administración de esta. Se desarrollarán preguntas abiertas con el fin de recopilar información fiable que contribuya al proyecto de investigación.

Las técnicas de estudios a utilizar en esta investigación:

Tabla 5
Técnica de Investigación

Técnica	Instrumento	Descripción
Entrevista	"Una entrevista es una conversación con propósito. Es un proceso interactivo que involucra muchos aspectos de la comunicación que el simple hablar o escuchar, como ademanes, posturas, expresiones faciales y otros comportamientos comunicativos" (Morgan, Cogger, 1975)	Se realizaron preguntas específicas para que el entrevistador pueda obtener toda la información posible que aporte al proyecto de investigación. Se elige al personal entrevistado que tenga relación con el proceso de administración de la empresa
Observación	"Este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido, confiable de comportamientos y situaciones observables". (Sampieri, 2000)	Se evaluará los procedimientos y técnicas que utilizó la empresa durante la pandemia, y que procedimientos aún mantienen o han mejorado para una mejor dirección.

Fuente: (Cogger M., Sampieri)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

3.4 Población y muestra

Se considera que la población para objeto de estudio será una muestra de 4 microempresas situadas en el centro de la ciudad de Guayaquil. Los sujetos a entrevistar serán los gerentes o encargados de los establecimientos.

Tabla 6
Población

Empresas	N° de trabajadores
Tecnicentro XYZ	10
Taller Albuja	8
Tecnicentro ABC	5
Repuestos Alemán	6
Total de Empresas	4

Fuente: Diversas microempresas


Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

3.4.1 Diseño de la encuesta y entrevista

La entrevista está compuesta por 9 preguntas para gerentes de 4 Tecnicentros y talleres de vehículos de la ciudad de Guayaquil, las mismas son de tipo abiertas con la finalidad de obtener respuestas amplias y evidenciar que medidas han adoptado durante el encierro por la pandemia de Covid-19.

3.4.2 Presentación y análisis de resultados

Entrevista para Gerentes Generales


Facultad de Administración
Carrera de Contabilidad y Auditoría
Cuestionario de entrevistas
Tema del proyecto: Análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post covid-19
Entrevistadores: Vanessa Yumbo y Samantha Vives
Entrevistado: Gerentes generales

1-En términos generales, ¿Cómo considera usted que ha evolucionado el sector de venta de vehículos y cuáles han sido los resultados de su empresa en los últimos 5 años?

Los gerentes entrevistados mantuvieron un criterio común en el cual consideran que el sector automotriz se mantiene en un constante crecimiento por la gran demanda que se tiene, en especial la última década en la cual, el tener carro paso de ser un lujo a una necesidad para la sociedad, por ende, les ha dado la oportunidad a pequeños emprendedores de poder tener sus Tecnicentro. La empresa en estos últimos 5 años ha tenido un crecimiento significativo en especial en los años 2014 y 2015 pero por las nuevas leyes de importación, el poder importar

partes y repuestos de vehículos ha dificultado la situación de la empresa por los costos elevados, reduciendo el margen de ganancia.

2-¿Cuáles son los factores que usted considera se le puede atribuir los resultados económicos en el sector automotriz?

Según la opinión de los entrevistados consideran que uno de los factores que se le puede atribuir a los resultados económicos en el sector automotriz ha sido el Estado por los impuestos establecidos en los últimos años y las limitaciones que ha impuesto en la importación de vehículos y sus partes.

3-¿Cómo cree usted que se ha mantenido la política pública frente al sector automotriz?

A pesar de emitir diferentes ideas, los entrevistados mantuvieron un criterio similar el cual consistía en que el gobierno en los últimos años ha incrementado porcentaje de los impuestos para importación, además de agregar nuevos impuestos. Esto a su vez dificulta la importación de vehículos.

4-A comparación del año 2019 al año 2020 durante la pandemia, ¿Qué tanto usted creería que afecto a las ventas?

Los entrevistados opinaron que en el año 2020 fue uno de los años con menor rentabilidad para la empresa, tuvieron un periodo de tiempo cerrados, el teletrabajo fue difícil de implementar en su negocio y al tener la autorización para reabrir el establecimiento tuvo que pasar un lapso de tiempo hasta poder reintegrarse de manera habitual, cuenta también que aun el negocio sufre las secuelas por la pandemia del año 2020.

5- ¿Debido a lo suscitado en los últimos años, la empresa ha creado planes de contingencia para situaciones futuras similares al encierro por la pandemia mundial por Covid-19?

Según los entrevistados, están en proceso de crear planes o alternativas por si volviese a ocurrir un fenómeno como el recientemente acontecido, pero aún no tienen los recursos para realizarlo.

6-La empresa donde usted cumple su labor, ¿Qué resultado ha presentado en su nivel de ventas?

Una opinión en general fue que las empresas han mantenido sus altibajos en los últimos años, pero han cumplido con las expectativas realizadas, aunque en los años 2010 hasta 2012 las ventas eran mucho mayores a las expectativas anuales proyectadas.

7-¿Qué factores usted atribuye a los resultados en las ventas de repuestos de vehículos en la empresa?

Los entrevistados aseguraron que las ventas de los negocios bajaron significativamente, lo atribuye a los impuestos, a la crisis monetaria mundial y nacional, además de la crisis sanitaria presente.

8-En base a todo lo anteriormente explicado, ¿considera usted óptimo el resultado obtenido en el ejercicio fiscal del año 2020, considerando las restricciones impuestas por el gobierno?

Los gerentes consideraron que no obtuvieron un resultado óptimo sino solo suficiente para cubrir los márgenes de la empresa, y para esto tuvieron que optar por ciertas medidas rigurosas, las cuales su contador personal debió sugerirles

9- ¿Cuáles fueron las medidas rigurosas por las que optó el Tecnicentro?

Comentaron 3 de los 4 entrevistados que debieron despedir a trabajadores de la empresa, y disminuir el sueldo a todos los trabajadores, todo esto para poder subsistir durante el encierro por pandemia. El cuarto entrevistado argumentó que solo hubo reducción de sueldo, pero evitó los despidos.

3.4.2 Análisis de los resultados de la entrevista

Partiendo de los resultados obtenidos de las entrevistas realizadas a cada uno de los gerentes de diferentes Talleres y Tecnicentros de importación de repuestos de vehículos de la ciudad de Guayaquil, se puede concluir que cada una de ellas involucró al gobierno como el principal causante de la desaceleración de sus ventas proyectadas anualmente en los últimos años, agregando el encierro por pandemia el cual dificultó aún más el progreso de estas microempresas, como un dato adicional nos mencionaron que los impuestos que se han venido para el sector automotriz han sido excesivos.

Para los años posteriores, ellos vislumbran para el sector automotriz, un panorama difícil ya que las medias políticas siempre van a estar en constantes cambios los cuales mayormente afectan de manera negativa a las empresas y su única alternativa es acoplarse a los cambios, replantear sus estrategias e identificar las oportunidades de desarrollo, a pesar de ello mantienen la esperanza por las promesas del nuevo presidente electo Guillermo Lasso en la disminución de ciertos aranceles y divisas.

Sin embargo, también están inquietos por la presente pandemia a nivel mundial, la cual no parece tener fin con sus diversas variantes, esto preocupa a los microempresarios pues temen otro confinamiento en el país.

Se espera el gobierno actual tome las mejores decisiones para el sector automotriz y sus empresarios, los cuales esperan con inquietud grandes cambios con el cambio de poder presidencial, pues opinan que sus negocios no se pueden desarrollar ni expandir a la plenitud que ellos proyectan

Análisis Horizontal del Tecnicentro XYZ

Como primer objeto de análisis tenemos a la cuenta Caja, la cual muestra un cambio desfavorable entre los periodos del año 2019 y el año 2020. En el año 2019 tuvo un valor de USD 4538, el cual recayó a USD 1158 con una variación absoluta de USD -3425 y un valor porcentual de -74,73%, en las cuentas posteriores de activos corrientes se podrá observar que hubo cambios desfavorables que afectaron los activos circulantes, en el cual sus valores para el año 2020 recayeron a USD 11508,02.

En relación a las cuentas de Propiedad, planta y equipo, los valores se mantuvieron constantes, a pesar de pocas cuentas que tuvieron cambios negativos para la empresa la cuales fueron herramientas y equipo menor con un valor porcentual de -30,02, además de muebles y equipos de oficina con un valor porcentual de -9,33 y una reducción en el total de activos corrientes en comparación del año 2019 al 2020 de -1,53. El total de los activos se vio afectado en el periodo 2020, con una reducción de -11,10. Del análisis al estado de situación financieros se observó novedades en las cuales se verifico un aumento de pasivos circulantes con un valor porcentual de +13,25, mientras que en los pasivos no circulantes se evidenció una mínima reducción en el año 2020 comparada al año anterior el cual el monto de la deuda fue de USD 33422,50 y para el 2020 de USD 31198,43.

El capital social de la empresa también se vio vulnerado en el año 2020, en los informes se notó una reducción porcentual de -38,93, pero el mayor cambio porcentual afectado fue la utilidad del año 2020 la cual fue de USD 1233,13 mientras que en el 2019 habían alcanzado una utilidad de USD 8596,52. La suma del patrimonio y el total de pasivo da una totalidad del 100% lo que equipara la totalidad de los activos.

Tabla 7

Variaciones de los Estados de Situación Financiera del Tecnicentro XYZ

	2019	2020	Variación Absoluta	Variación %
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4583	1158	-3425	-74,73
Cuentas por cobrar	586	138	-448	-76,45
Inventarios	9930,32	8750,45	-1179,87	-11,88
Otros activos	4381,75	1461,57	-2920,18	-66,64
Total de activo corriente	19481,07	11508,02	-7973,05	-40,93
Propiedad, planta y equipo				
Maquinarias y equipos	7385	7385	0	0
Edificios	40772,94	40772,94	0	0
Vehículo	6421,43	6421,43	0	0
Herramientas y equipo menor	2126,1	1487,78	-638,32	-30,02
Muebles y equipos de oficina	3129,48	2837,48	-292	-9,33
Equipos de computación	868,43	868,43	0	0
Total de activo no corriente	60703,38	59773,06	-930,32	-1,53
Total de Activo	80184,45	71281,08	-8903,37	-11,10
Cuentas por pagar	18664,94	19457,14	792,2	4,24
Documentos por pagar	5409,84	8318,74	2908,9	53,77
Obligaciones SRI	1623,65	1326,65	-297	-18,29
Total pasivo corriente	25698,43	29102,53	3404,1	13,25
Préstamos a largo plazo	33422,5	31198,43	-2224,07	-6,65
Total Pasivo no corriente	33422,5	31198,43	-2224,07	-6,65
Total de pasivo	59120,93	60300,96	1180,03	2,00
Patrimonio				
Capital social	6987	4267	-2720	-38,93
Reserva legal	5480	5480	0	0,00
Utilidad del presente ejercicio	8596,52	1233,12	-7363,4	-85,66
Total de patrimonio	21063,52	10980,12	-10083,4	-47,87
Total pasivo y patrimonio	80184,45	71281,08	-8903,37	-11,10

Fuente: Documento financiero proporcionado por la empresa

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Análisis Vertical del Tecnicentro XYZ

En el presente estado de situación financiera y se puede observar que dentro de los activos corrientes la cuenta Inventarios es la más representativas en el año 2019 y 2020 tiene un peso porcentual de 76,04% Inventarios disminuye a \$8750,45, mientras que en el 2019 su inventario fue de \$9930,32. Por su parte cuentas por cobrar tiene un peso porcentual de 1,20% y la cual

tuvo una leve disminución en comparación al año 2019. La cuenta de efectivo y equivalente de efectivo es la segunda cuenta con una variante negativa de 10,06%.

La sección de activos no corrientes es la que mayor peso porcentual tiene dentro del total activos, puesto que representa casi el 68.21% de los activos totales. De ella, la cuenta con mayor significancia es la cuenta Edificios.

Dentro de los pasivos corrientes las cuentas por pagar tienen un peso porcentual de 66,86%. Tuvo una disminución en comparación con el año anterior 2019. También documentos por pagar representan un 28,58% siendo la segunda cuenta más importante, que tuvo un aumento de casi el 7% con respecto al año 2019 donde tuvo una variación porcentual de 21,05%.

En la sección del Patrimonio el más significativo, en él se puede visualizar un efecto negativo en el capital social de la empresa, por su disminución en el año 2020. Además de la disminución en las utilidades del año 2020.

A continuación, se presenta lo estados financieros del Tecnicentro XYZ, la cual corresponde a los periodos 2019 y 2020, con la intención de determinar la razonabilidad de los saldos.

Tabla 8
Análisis vertical del Estado Financiero año 2019

TECNICENTRO XYZ		
Estado Financiero del año 2019		
	Dólares	%
Activo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	4583	23,53
Cuentas por cobrar	586	3,01
Inventarios	9930,32	50,97
Otros activos	4381,75	22,49
Total de activo corriente	19481,07	100,00
Propiedad, planta y equipo		
Maquinarias y equipos	7385	12,17
Edificios	40772,94	67,17
Vehículo	6421,43	10,58
Herramientas y equipo menor	2126,1	3,50
Muebles y equipos de oficina	3129,48	5,16
Equipos de computación	868,43	1,43
Total de activo no corriente	60703,38	100,00
Total de Activo	80184,45	
Cuentas por pagar	18664,94	72,63
Documentos por pagar	5409,84	21,05
Obligaciones SRI	1623,65	6,32
Total pasivo corriente	25698,43	100,00
Préstamos a largo plazo	33422,5	100
Total Pasivo no corriente	33422,5	100
Total de pasivo	59120,93	
Patrimonio		
Capital social	6987	18,71
Reserva legal	5480	16,23
Utilidad del presente ejercicio	8596,52	18,79
Total de patrimonio	21063,52	46,27
Total pasivo y patrimonio	80184,45	100,00

Fuente: Documento financiero proporcionado por la empresa

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Tabla 9
Análisis vertical del Estado Financiero año 2020

TECNICENTRO XYZ		
Estado Financiero del año 2020		
	Dólares	%
Activo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	1158	10,06
Cuentas por cobrar	138	1,20
Inventarios	8750,45	76,04
Otros activos	1461,57	12,70
Total de activo corriente	11508,02	100,00
Propiedad, planta y equipo		
Maquinarias y equipos	7385	12,36
Edificios	40772,94	68,21
Vehículo	6421,43	10,74
Herramientas y equipo menor	1487,78	2,49
Muebles y equipos de oficina	2837,48	4,75
Equipos de computación	868,43	1,45
Total de activo no corriente	59773,06	100,00
Total de Activo	71281,08	
Cuentas por pagar	19457,14	66,86
Documentos por pagar	8318,74	28,58
Obligaciones SRI	1326,65	4,56
Total pasivo corriente	29102,53	100,00
Préstamos a largo plazo	31198,43	100
Total Pasivo no corriente	31198,43	100
Total de pasivo	60300,96	
Patrimonio		
Capital social	4267	41,00
Reserva legal	5480	49,91
Utilidad del presente ejercicio	1233,12	11,23
Total de patrimonio	10980,12	10
Total pasivo y patrimonio	71281,08	100,00

Fuente: Documento financiero proporcionado por la empresa

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Análisis de las principales cifras de los Estados situación financiera del Tecnicentro XYZ

Razón de Liquidez

De acuerdo con el resultado el indicador financiero nos demuestra que la empresa tiene en el año 2019 \$0,76 de liquidez corriente para cumplir con cada \$1,00 de sus obligaciones a corto plazo, pero en el año 2020 este tuvo una disminución en su liquidez corriente de 0,40 frente a cada \$1,00 de obligaciones a corto plazo. Por otra parte, el indicador del año 2020 en relación al año 2019 disminuyó en un 36%.

Tabla 10

Razón de Liquidez

	2019		2020	
Activo Corriente	19481,07	0,76	11508,02	0,40
Pasivo Corriente	25698,43		29102,53	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro XYZ

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Prueba Ácida

La prueba ácida nos permite medir con exactitud la capacidad de pago de una empresa a partir de sus activos disponibles, podemos definir que en el 2019 el Tecnicentro XYZ mantenía \$ 0,37 frente a cada dólar por pagar inmediato, es decir que la empresa tiene un pasivo circulante excesivo y es necesario vender pronto las existencias para poder hacer frente las obligaciones a corto plazo sin complicaciones.

En el año 2020 disminuyó a \$ 0,09 lo cual es preocupante debido a que la empresa no cuenta con los recursos necesarios para poder hacer frente y responder ante los pasivos.

Tabla 11

Prueba ácida

	2019		2020	
A. Corriente - Inventarios	9550,75	0,37	2757,57	0,09
Pasivo Corriente	25698,43		29102,53	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro XYZ

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Razón de endeudamiento

El nivel de endeudamiento a corto plazo en relación con el total de las obligaciones totales, es del 48%, lo que significa que las obligaciones no corrientes son del 52%. El negocio no necesita depender en gran medida de los fondos prestados y, por lo tanto, es más estable financieramente.

Tabla 12
Razón de endeudamiento

	2019		2020	
Pasivo Corriente	25698,43	0,43	29102,53	0,48
Pasivo Total	59120,93		60300,96	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro XYZ

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Nivel de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento del año 2020 es del superior al 80%, esto significa que la empresa tiene una gran deuda en relación con los activos, por lo tanto, si empresa no puede pagar sus deudas se ven obligadas a vender activos o declararse en quiebra.

Tabla 13
Nivel de Endeudamiento

	2019		2020	
Pasivo total	80184,45	0,74	60300,96	0,85
Activo total	59120,93		71281,08	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro XYZ

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Análisis Horizontal del Tecnicentro ABC

Como primer objeto de análisis tenemos a la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, la cual muestra un cambio desfavorable entre los periodos del año 2019 y el año 2020. En el año 2019 tuvo un valor de USD 3472, el cual recayó a USD 500 con una variación absoluta de USD -2972 y un valor porcentual de -85,60%, en las cuentas posteriores de activos corrientes se podrá observar que hubo cambios desfavorables que afectaron los activos circulantes, en el cual sus valores para el año 2020 recayeron a USD 10900.

En relación con las cuentas de Propiedad, planta y equipo, los valores se mantuvieron constantes, a pesar de pocas cuentan que tuvieron cambios negativos para la empresa la cuales

fueron herramientas y equipo menor con un valor porcentual de -94,98 %, además de muebles y equipos de oficina con un valor porcentual de -99,90% y una reducción en el total de activos no corrientes en comparación del año 2019 al 2020 de -10,34%. El total de los activos se vio afectado en el periodo 2020, con una reducción de -14,80%. Del análisis al estado de situación financieros se observó novedades en las cuales se verifico una disminución de pasivos circulantes con un valor porcentual de -9,67%, mientras que en los pasivos no circulantes se evidenció un aumento en el año 2020 comparada al año anterior el cual el monto de la deuda fue de USD 23322,50 y para el 2020 de USD 31198,43.

El capital social de la empresa también se vio vulnerado en el año 2020, en los informes se notó una reducción porcentual de -11,35. La suma del patrimonio y el total de pasivo da una totalidad del 100% lo que equipara la totalidad de los activos.

Tabla 14
Variaciones de los Estados de Situación Financiera

Tecnicentro ABC

Estado de situación comparativo de los periodos 2019 y 2020

	2019	2020	Variación Absoluta	Variación %
Activo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	3472	500	-2972	-85,60
Cuentas por cobrar	475	10000	9525	2005,26
Inventarios	8820,32	300	-8520,32	-96,60
Otros activos	4271,75	100	-4171,75	-97,66
Total de activo corriente	17039,07	10900	-6139,07	-36,03
Propiedad, planta y equipo				
Maquinarias y equipos	9985	7478	-2507	-25,10766149
Edificios	35432,94	40765,94	5333	15,0509667
Vehículo	6468,43	6069,53	-398,9	-6,166875115
Herramientas y equipo menor	2246,1	112,78	-2133,32	-94,98
Muebles y equipos de oficina	26040,48	25,3	-26015,18	-99,90
Equipos de computación	1001,43	18329,63	17328,2	1730,345606
Total de activo no corriente	81174,38	72781,18	-8393,2	-10,34
Total de Activo	98213,45	83681,18	-14532,27	-14,80
Cuentas por pagar	20492,94	18346,14	-2146,8	-10,48
Documentos por pagar	3618,84	3618,84	0	0,00
Obligaciones SRI	1673,65	1326,65	-347	-20,73
Total pasivo corriente	25785,43	23291,63	-2493,8	-9,67
Préstamos a largo plazo	23322,5	31198,43	7875,93	33,77
Total Pasivo no corriente	23322,5	31198,43	7875,93	33,77
Total de pasivo	49107,93	54490,06	5382,13	10,96
Patrimonio				
Capital social	28989	25698	-3291	-11,35
Reserva legal	10090	699	-9391	-93,07
Utilidad del presente ejercicio	10026,52	2794,12	-7232,4	-72,13
Total de patrimonio	49105,52	29191,12	-19914,4	-40,55
Total pasivo y patrimonio	98213,45	83681,18	-14532,27	-14,80

Fuente: Documento proporcionado por la empresa

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Análisis Vertical del Tecnicentro ABC

En el presente estado de situación financiera y se puede observar que dentro de los activos corrientes la cuenta Inventarios es la más representativas en el año 2019 y 2020 tiene un peso porcentual de 51,77% Inventarios disminuye a \$300, mientras que en el 2019 su inventario fue de \$ 8820,32. Por su parte cuentas por cobrar tiene un peso porcentual de 91,74% y la cual tuvo un gran aumento en comparación al año 2019. La cuenta de efectivo y equivalente de efectivo es la segunda cuenta con una variante negativa de 4.59%.

La sección de activos no corrientes es la que mayor peso porcentual tiene dentro del total activos, puesto que representa casi el 56,01 % de los activos totales. De ella, la cuenta con mayor significancia es la cuenta Edificios.

Dentro de los pasivos corrientes las cuentas por pagar tienen un peso porcentual de 78,77%. Tuvo una disminución en comparación con el año anterior 2019. También documentos por pagar representan un 15,54% siendo la segunda cuenta más importante, se mantuvo igual con respecto al año 2019.

En la sección del Patrimonio el más significativo, en él se puede visualizar un efecto negativo en el capital social de la empresa en el año 2020. Además de la disminución en las utilidades del año 2020.

A continuación, se presenta lo estados financieros del Tecnicentro ABC, la cual corresponde a los periodos 2019 y 2020, con la intención de determinar la razonabilidad de los saldos.

Tabla 15
Análisis vertical del Estado Financiero año 2019

Estado Financiero del año 2019

TECNICENTRO ABC

	Dólares	%
Activo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	3472	20,38
Cuentas por cobrar	475	2,79
Inventarios	8820,32	51,77
Otros activos	4271,75	25,07
Total de activo corriente	17039,07	100,00
Propiedad, planta y equipo		
Maquinarias y equipos	9985	12,30
Edificios	35432,94	43,65
Vehículo	6468,43	7,97
Herramientas y equipo menor	2246,1	2,77
Muebles y equipos de oficina	26040,48	32,08
Equipos de computación	1001,43	1,23
Total de activo no corriente	81174,38	100,00
Total de Activo	98213,45	
Cuentas por pagar	20492,94	79,47
Documentos por pagar	3618,84	14,03
Obligaciones SRI	1673,65	6,49
Total pasivo corriente	25785,43	100,00
Préstamos a largo plazo	23322,5	100
Total Pasivo no corriente	23322,5	100
Total de pasivo	49107,93	
Patrimonio		
Capital social	28989	29,52
Reserva legal	10090	10,27
Utilidad del presente ejercicio	10026,52	10,21
Total de patrimonio	49105,52	50,00
Total pasivo y patrimonio	98213,45	100,00

Fuente: Documento proporcionado por la empresa

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Tabla 16
Análisis vertical del Estado Financiero año 2020

Estado Financiero del año 2020		
TECNICENTRO ABC		
	Dólares	%
Activo corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	500	4,59
Cuentas por cobrar	10000	91,74
Inventarios	300	2,75
Otros activos	100	0,92
Total de activo corriente	10900	100,00
Propiedad, planta y equipo		
Maquinarias y equipos	7478	10,27
Edificios	40765,94	56,01
Vehículo	6069,53	8,34
Herramientas y equipo menor	112,78	0,15
Muebles y equipos de oficina	25,3	0,03
Equipos de computación	18329,63	25,18
Total de activo no corriente	72781,18	100,00
Total de Activo	83681,18	
Cuentas por pagar	18346,14	78,77
Documentos por pagar	3618,84	15,54
Obligaciones SRI	1326,65	5,70
Total pasivo corriente	23291,63	100,00
Préstamos a largo plazo	31198,43	100
Total Pasivo no corriente	31198,43	100
Total de pasivo	54490,06	
Patrimonio		
Capital social	25698	30,71
Reserva legal	699	0,84
Utilidad del presente ejercicio	2794,12	3,34
Total de patrimonio	29191,12	34,88
Total pasivo y patrimonio	83681,18	69,77

Fuente: Documento proporcionado por la empresa
Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Análisis de las principales cifras de los Estados situación financiera del Tecnicentro ABC

Razón de Liquidez

De acuerdo con el resultado el indicador financiero nos demuestra que la empresa tiene en el año 2019 \$0,66 de liquidez corriente para cumplir con cada \$1,00 de sus obligaciones a corto plazo, pero en el año 2020 este tuvo una disminución en su liquidez corriente de 0,47 frente a cada \$1,00 de obligaciones a corto plazo. Por otra parte, el indicador del año 2020 en relación al año 2019 disminuyó en un 18%.

Tabla 17
Razón de liquidez

	2019		2020	
Activo Corriente	17039,07	0,66	10900	0,47
Pasivo Corriente	25785,43		23291,63	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro ABC

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Prueba Ácida

La prueba ácida nos permite medir con exactitud la capacidad de pago de una empresa a partir de sus activos disponibles, podemos definir que en el 2019 el Tecnicentro ABC mantenía \$ 0,32 frente a cada dólar por pagar inmediato, es decir que la empresa tiene un pasivo circulante excesivo y es necesario vender pronto las existencias para poder hacer frente las obligaciones a corto plazo sin complicaciones.

En el año 2020 aumentó a \$ 0,46 lo cual es preocupante debido a que la empresa cuenta con los recursos necesarios para poder hacer frente y responder ante los pasivos.

Tabla 18
Prueba Ácida

	2019		2020	
A. Corriente - Inventarios	8218,75	0.32	10600	0.46
Pasivo Corriente	25785,43		23291,63	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro ABC

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Razón de endeudamiento

El nivel de endeudamiento a corto plazo en relación con el total de las obligaciones totales es del 52%, lo que significa que las obligaciones no corrientes son del 48%. El negocio necesita depender en gran medida de los fondos prestados y, por lo tanto, no es estable financieramente.

Tabla 19
Razón de Endeudamiento

	2019		2020	
Pasivo	25785,43	0,52	23291,63	0,43
Corriente				
Pasivo Total	49107,93		54490,06	

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro ABC

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Nivel de Endeudamiento

El nivel de endeudamiento del año 2020 es del 65%, esto significa que la empresa tiene una gran de deuda en relación con los activos, por lo tanto, si empresa no puede pagar sus deudas se ven obligadas a vender activos o declararse en quiebra.

Tabla 20
Nivel de Endeudamiento

	2019		2020	
Pasivo total	<u>49107,93</u>	0,50	<u>54490,06</u>	0,65
Activo total	98213,45			

Fuente: Información financiera tomada de Tecnicentro XYZ

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

3.5 Propuesta

Según el estudio realizado se encontraron diferentes inconsistencias y fallas, que pondrían en riesgo a las microempresas, dichas fallas según lo investigado se mantienen desde un inicio en los negocios, debido a que nunca se mantuvo un control interno del mismo y en muchas ocasiones trajo consigo problemas, pero se decidió optar por ignorarlos debido a que no tenían los recursos económicos ni humano para resolverlos. Estas falencias, se hicieron más notorias en el periodo 2020, afectando de forma negativa a la liquidez de la empresa. A continuación, se detalla los hallazgos encontrados de manera general en las microempresas.

Tabla 21
Matriz de Hallazgos

Objetivo de Control	Hallazgo	Factor de riesgo	Control
Evaluar la eficiencia de las políticas y procedimientos efectuados durante la pandemia	Las microempresas no manejaban un manual de procedimientos	El poder acoplarse a la situación que se vivió, trajo consigo estragos en el funcionamiento de la empresa, siendo que en la actualidad aún no han podido adaptarse al 100%	Se creará un manual de procedimientos en caso de futuro eventos catastróficos
Calcular el impacto que tuvieron las deudas en la liquidez de la empresa	Las microempresas no pudieron cubrir en su totalidad las cuentas pendientes.	La liquidez de la empresa se vio afectada, impidiendo el desarrollo y crecimientos de estas.	Se desarrolla un fondo de emergencias para la empresa.
Establecer un control sobre las cuentas de la empresa.	No mantienen un control sobre cada cuenta que se maneja.	Inconsistencias en los libros financieros de la empresa.	Se implementará el control financiero en las microempresas.
Verificación de la existencia en las microempresas y su estado.	Se encontró inventario en mal estado, y no tenían un control de existencias.	Excesiva acumulación de inventarios, lo cual dificulta el identificar el inventario defectuoso o dañado.	Se plantea el enseñar que sistemas de control de inventarios existen y de acuerdo a la capacidad de la microempresa, analizar cuál es el más beneficioso para ellos.
Analizar las variaciones de los estados de situación financiera de los años 2019 y 2020	Disminución del capital del año 2019 al 2020	Se disminuye la rentabilidad de la empresa y aumenta el riesgo de poder financiar las deudas, afecta a la liquidez de la empresa.	Disminución de costos y gastos innecesarios.

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

3.5.1 Manual de Procedimientos

La pandemia por Covid-19 trajo consigo estragos importantes que afectaron los sectores sociales y económicos del país, a pesar de que se estuvo sobre aviso sobre un posible contagio masivo, la sociedad en sí, no le dio la relevancia e importancia que esta situación requería. Las microempresas, las cuales conforman el 98% del sector comercial en el país, fueron las más expuestas y afectadas. En su mayoría estas no contaban con planes de contingencia o un manual de procedimientos para hacer frente a esta pandemia, debido a esto ninguna sabía como actuar

ni que decisiones debería tomar para la protección de sus trabajadores o resguardar la liquidez de la empresa. A pesar del que gobierno, trato de optar por tomar decisiones en favor de la salud de los ciudadanos, estas no ayudaban a la situación de las empresas, a las cuales se les exigió el cese de sus actividades.

Tiempo después la mayoría de las empresas, se preparaban para la reactivación económica, sin embargo, no muchas sabían cómo actuar, o no tenían los recursos necesarios para poner en práctica las medidas que dio a conocer el gobierno, debido a esto se optó por elaborar un manual de procedimientos sencillo y de fácil adaptación e implementación.

Tabla 22
Manual de procedimientos en caso de pandemia

Manual de procedimientos en caso de pandemia para una Microempresa
Actividades a realizar
Designar a un coordinador el cual tendrá la responsabilidad de definir las funciones que se realizaran, entre ellas, elaborar y mantener actualizado el plan de actividades específicas para hacer frente a la pandemia en esa empresa.
Determinar qué áreas y cuáles son los trabajadores esenciales, además, de establecer cuáles son los productos y servicios fundamentales (como materias primas, distribuidores, logística) que se necesitaran durante una pandemia para no interrumpir el funcionamiento de su empresa.
Capacitar y preparar a los trabajadores para que puedan asumir diferentes cargos y funciones en caso de ser necesario
Prepararse para posibles escenarios que podrían requerir el aumento o disminución de la demanda de los productos y servicios que ofrece la microempresa durante el tiempo de pandemia.
Precisar el impacto sea negativo o positivo que tendría una pandemia sobre el negocio y los efectos que estos tendrían en las finanzas.
Mantenerse atentos a los anuncios realizados por el gobierno sobre las medidas impuestas para el control de la pandemia y como estas podrían afectar al negocio
Seguir las recomendaciones de vacunación establecidas por el Ministerio de salud
Establecer pautas para prevenir la propagación del virus en el lugar de trabajo (promover, por ejemplo, el uso de mascarillas, guantes, el usar alcohol, así como el aislamiento inmediato de las personas con síntomas de gripe).
Mantener el área de trabajo constantemente desinfectadas y definir el aforo de personas permitidas en el establecimiento
Mantener a los empleados informados sobre el plan de preparación y respuesta para la pandemia. Ofrecer información sobre el cuidado en casa de las personas enfermas y sus familiares

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Estas medidas serían en beneficio de las microempresas, se analizó para que vayan de acuerdo con la constitución de la misma, y sean simples de poner en funcionamiento, se espera poner en marcha estas medidas en las siguientes semanas, como simulacro para posibles eventos futuros, además de poder aumentar más actividades al manual, de acuerdo a las necesidades de las microempresas.

3.5.2 Fondo de emergencia para empresas

Las microempresas se vieron afectadas, al no mantener los ingresos esperando que estas proyectaban, y para cubrir gastos que estas mantenían tuvieron que recurrir a préstamos en Bancos, y o terceros, para poder solucionar sus deudas. Para esta problemática se les planteo el mantener un fondo de emergencia que les ayudase a cubrir con diferentes gastos que al momento sean imposibles de cumplir, para esto se hizo un calculado aproximado de cuáles son los gastos que estas mantienen y se aprobó un monto establecido. Para poder recaudar el fondo de emergencias se estableció recolectar semanalmente un monto específico de dinero, al cual solo se le dará uso en casos especiales que se necesite de un flujo de efectivo instantáneo.

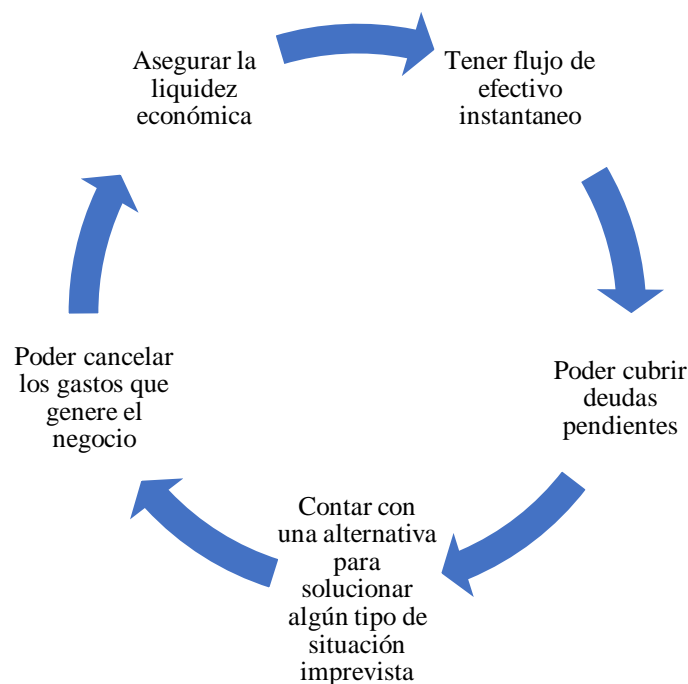


Figure 10 Beneficios de un fondo de emergencia

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

Se plantea el tener suficiente dinero en efectivo disponible para cubrir los gastos que se puedan suscitar en un periodo de 3 a 6 meses. Para poder determinar el fondo de emergencia se debe considerar los siguientes factores:

- ¿Cuánto efectivo usa el negocio?
- ¿Cuánto efectivo necesitará el negocio en el futuro?
- ¿Qué fuentes de efectivo están disponibles para su negocio?

Sin embargo, no existe una cantidad única o general que necesite un negocio, esto se calculará dependiendo a sus necesidades o gastos que deberá cancelar.

Tabla 23
Calcular el monto para un fondo de Reservas

Calcular el monto para un fondo de reserva	
➤	Determinar cuantos meses se desea cubrir con el fondo, de preferencia de 4 a 6 meses
➤	Revisar las finanzas del año anterior
➤	Calcular el total de los gastos realizados por la empresa en el año anterior
➤	Dividir el total de los gastos calculados, por los 12 (los 12 meses del año), para obtener una cantidad mensual por cada mes
➤	Multiplicar la cantidad mensual calculada, por los meses que se tiene previsto cubrir con el fondo.

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

3.5.3 Control de Inventarios

Un control de inventarios ayudara la gestión de la mercadería que se almacena, además conocer de la existencia en bodega, cuales se escasean, los productos más vendidos, y su rotación en la empresa. También el poder identificar aquella mercadería en mal estado o dañada, de esta manera se podrá evitar retrasos en los pedidos o que se estropeen materias primas por un almacenamiento deficiente o prolongado.

Tabla 24
Tipos de sistemas de inventarios

Tipos de Sistemas de Inventarios

Método ABC	Este método consiste en calificar tus mercancías según la cantidad y el valor que representan. (Hubspot, 2017)
Método PEPS	También conocido como el método PEPS, funciona al identificar los primeros artículos que ingresan al inventario para que sean los primeros en venderse. (Hubspot, 2017)
Método UEPS	A diferencia del PEPS, en este método se venden primero los artículos más recientes, o últimos, en ingresar. (Hubspot, 2017)
Promedio Ponderado	Este, en lugar de tomar los precios más bajos, se basa en un promedio sin importar su fecha de entrada o de salida. Tiene una fórmula sencilla: se multiplica cada precio por el número de unidades que existen a ese precio. Luego ese resultado se suma y se divide entre la suma del total de unidades. Eso se repite con cada lote. (Hubspot, 2017)

Fuente: (Hubspot, 2017)

Elaborado por: Vives y Yumbo (2022)

De acuerdo con el análisis realizado se concluyó, el mejor tipo de sistemas de inventarios para las microempresas fue el Método PEPS, de acuerdo con este, la mercadería con más antigüedad tendrá preferencia en venta, de esta manera los inventarios mantienen una correcta rotación y no se dejan almacenados los productos más antiguos que con el pasar del tiempo podrían dañarse. Además, facilitara el reconocer, que mercadería es necesaria de comprar y cual no.

3.5.4 Control Financiero

Organizar la gestión y establecer un control sobre las cuentas de las empresas, en los controles de tesorería se verán reflejados los flujos de caja y que definen el cómo, cuándo y dónde hay que realizar pagos o cobros. Al llevar este registro, estas microempresas podrán tener una planeación financiera que les ayudará a saber el momento correcto para realizar compras, dar seguimiento a las facturas vencidas, entre otras cosas. Además de poder controlar los gastos y ver cuáles de estos son innecesarios y están afectando al nivel de liquidez de la empresa.

CONCLUSIONES

Una vez finalizado el análisis financiero de las microempresas perteneciente al sector automotriz y su impacto en la liquidez post Covid-19 y haber comparado con la relación de liquidez existentes en los años 2019 y 2020 de varias microempresas, se obtiene que:

- El Ecuador ciudad Guayaquil la industria automotriz se encarga del diseño, desarrollo, fabricación, ensamblaje, comercialización y venta de automóviles, convirtiéndose así en una de las mayores industrias generadores de empleo en el país.
- En el año 2019 la cuenta con más flujo de liquidez fue efectivo y equivalentes de efectivo, inventarios, entre otras más que ayudaron a las microempresas a obtener una liquidez mayor al año 2020 que solo se obtuvo disminuciones y altas en diferentes cuentas.
- En el año 2020 las cuentas por cobrar y cuentas por pagar tuvieron un aumento tanto en los activos y pasivos, obteniendo en la empresa pérdida de sus productos o servicios que el sector automotriz posee.
- En el año 2019 tuvo una liquidez muy buena, obteniendo utilidades, logrando marcar a la empresa automotriz entre una de la mayor fuente de capital en ese año.
- En el año 2020 tuvo una disminución en el capital de ambos Tecnicentros, en comparación del año 2019 que su capital fue más elevada por motivos que no existía una pandemia en ese periodo del sector microempresario automotriz.

La principal conclusión se deriva de los estados financieros realizados a dos Tecnicentros micro empresariales que demostraron los sucesos de liquidez sucedidos dentro de la pandemia Covid-19, la evolución de la industria automotriz ecuatoriana, se enmarca tanto dentro de las políticas de sustitución de importaciones, como dentro del marco legal para promover la integración andina que facilitaron el establecimiento y el posterior crecimiento en el año 2019 y posteriores debido que en estos años no existían pandemias en las últimas décadas a excepción de comienzos del año 2020 que con encuestas y visualización de los estados financieros se observaron la disminución de la liquidez en el sector automotriz y en el peor de los casos el

cese de actividades ya sea temporales o permanentes. Por tales motivos es de suma importancia realizar recomendaciones que permitan al sector automotriz elevar su liquidez y mejorar sus microempresas en todos los aspectos.

RECOMENDACIONES

Al finalizar el presente proyecto de investigación el cual fue desarrollado en base a investigaciones y análisis, se recomienda lo siguiente a las microempresas del sector centro de la ciudad de Guayaquil:

1. La creación de planes de contingencia, para situaciones adversas similares a la recientemente acontecida, de esta manera los negocios podrán estar prevenidos. Un ejemplo de esto sería la creación de un fondo de emergencias.
2. Mantener controles internos más rigurosos, y la verificación de que cada gasto de la empresa sea en beneficio de ella, muchos gastos en la empresa no estaban validados.
3. El uso de redes sociales para promocionar el negocio, y darse a conocer aún más en el mercado, en sus redes pueden describir promociones o descuentos que se realicen, para lograr captar la atención de futuros clientes.
4. El mantener un mínimo y óptimo de stock, así se podría evitar el desembolsar una gran cantidad de dinero en inventarios el cual no tiene asegurado un 100% de su venta, con el fin de mejorar el flujo de caja y reducir costes de una mercancía que puede quedar sin vender u obsoleta.
5. Se recomienda una mejor administración de sus deudas a corto y largo plazo. El evitar realizar prestamos, para saldar deudas con terceros, debido a que este solo afecta la liquidez de las empresas.
6. Implementar el uso de proyecciones de flujos de efectivo, esto será de apoyo como una herramienta de control interno para estas microempresas en crecimiento, y asegurará el poder cubrir con sus obligaciones en el tiempo pactado, además de un instrumento para la toma de decisiones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

BIBLIOGRAFÍA

Rubén Darío Imaicela Carrión, Orlando Agustín Curimilma Huanca y Karina Mariuxi López Tinitana (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana (noviembre 2019).
Obtenido de : <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>

Pedro Rubio Domínguez (2019). Manual de Análisis Financiero. Obtenido de Eudmed:
<https://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/index.htm>

Alexander Herrera Freire, Víctor Betancourt Gonzaga, Alex Herrera Freire, Sara Vega Rodríguez, Estefanía Vivanco Granda (2019) Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Obtenido de:
<file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/13249-Texto%20del%20art%C3%ADculo-45984-1-10-20170527.pdf>

Sevilla, A. (2020). Economipedia. Obtenido de Economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

GITMAN, L. & CHAD J, Z. (2012). Principios de Administración Financiera (Decimosegunda Edición ed.). México: Pearson Educación.

La Cámara de Comercio de Guayaquil (2021). Índices de venta e inflación en la importación y exportaciones de vehículos y sus repuestos. Obtenido de:
<https://www.lacamara.org/website/estadisticas/>

CINAE (2020). Boletín estadístico de autopartes vendidas en pandemia 2020. Obtenido de:
https://www.cinae.org.ec/wpcontent/uploads/2020/11/BOLETIN_ESTADISTICO_A_UTOPARTES_octubre20-1.pdf

CINAE (2021). Boletín estadístico de autopartes vendidas en pandemia 2021. Obtenido de:
https://www.cinae.org.ec/wpcontent/uploads/2021/06/BOLETIN_ESTADISTICO_A_UTOPARTES_may21-1.pdf

CINAE (2021). Cámara de la Industria Automotriz Ecuatoriana. Obtenido de:
<http://cee.org.ec/camara-de-la-industria-automotriz-ecuatoriana->

[cinae/#:~:text=C%C3%81MARA%20DE%20LA%20INDUSTRIA%20AUTOMOTRIZ%20ECUATORIANA%20\(CINAE\)%20%E2%80%93%20Comit%C3%A9%20Empresarial%20Ecuatoriano](#)

CIF (2021). Términos de importación y exportación. Obtenido de: <https://www.interempresas.net/Horticola/Articulos/68029-Conoces-los-terminos-FOB-CIF-CIP-DAF-DES-etc.html>

FOB (2021). ¿Conoces los términos FOB, CIF, CIP, DAF, DES? Obtenido de: <https://www.interempresas.net/Horticola/Articulos/68029-Conoces-los-terminos-FOB-CIF-CIP-DAF-DES-etc.html>

MSP (2020). Covid-19 y su impacto en el sector automotriz del Ecuador. Obtenido de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32917/1/060%20AA-OE.pdf>

Gómez (2005). Insolvencia. Obtenido de: <https://www.conceptosjuridicos.com/insolvencia/>

Pérez, Blasco (2007). Reinserción social. Obtenido de: <https://www.reinsercionsocial.gob.cl/que-es-la-reinsercion/>

CEPAL (2021). Reactivación Económica. Obtenido de: <https://educalingo.com/es/dic-es/reactivacion>

Análisis de la microempresa de la industria automotriz en el sector de los valles de tumbacumbayá, y diseño e implementación de un enfoque sistémico en la administración gerencial en los talleres Servitrap (2017). Obtenido de Repositorio UIDE: <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/635/1/T-UIDE-0585.pdf>

Estudio analítico de la oferta local de autopartes requeridas en procesos de mantenimiento preventivo para vehículos livianos que se encuentran ubicados en el Ecuador (2016). Obtenido de Repositorio UIDE: <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/1411/1/T-UIDE-1102.pdf>

Pérez J., Carranza M. (2014). Análisis de indicadores financieros de sector automotriz. Obtenido de: <https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/23326/GERMAN%20FELIPE%20ROZO%20AGUDELO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Porto, Castro. (2018). Solvencia financiera y predicción del riesgo de quiebra de las empresas del sector automotriz – concesionarias del Ecuador”. Obtenido de Repositorio UTA: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32461/1/T4952ig.pdf>
- CEPAL (2021). Obtenido de: <https://medicina.udd.cl/sobre-la-facultad/comite-institucional-de-bioseguridad/definicion-de-bioseguridad/>
- INEC (2021). Situación de Ecuador después del COVID. Obtenido de: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/inec-realiza-encuesta-de-condiciones-de-vida-una-de-las-investigaciones-mas-importantes-del-pais/>
- NIIF (2021). NIIF 15. Obtenido de: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF%2015%20-%20Ingresos%20de%20Actividades%20Ordinarias%20Procedentes%20de%20Contratos%20con%20Clientes.pdf>
- SRI (2021). Régimen impositivo para microempresas. Obtenido de: <https://www.sri.gob.ec/regimen-impositivo-para-microempresas>
- LORTI (2010). Reglamento para aplicación ley de régimen tributario interno. Obtenido de: <http://gobiernoabierto.quito.gob.ec/Archivos/Transparencia/2021/02febrero/A2/ANEXOS/PROCU REGLAMENTO PARA APLICACION LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.pdf>
- Pérez J. (2007). Obtenido de: https://www.eumed.net/tesisdoctorales/2012/mirm/enfoque_cualitativo.html#:~:text=Los%20autores%20Blasco%20y%20P%C3%A9rez,acuerdo%20con%20las%20personas%20implicadas.&text=Se%20estudia%20a%20las%20personas,actuales%20en%20que%20se%20encuentran.
- Hubspot (2017). Métodos de control de Inventarios. Obtenido de: <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-control-de-inventarios>