



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría C.P.A**

Tema:

**“El rol del contador y la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia.
Un estudio en las industrias de calzado en la provincia de Tungurahua”**

Autora: Villarroel Medina, Sheyla Elizabeth

Tutora: Dra. Mg. Benítez Gaibor, Marcela Karina

Ambato – Ecuador

2022

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Mg. Marcela Karina Benítez Gaibor con cédula de identidad No. 180301353-9, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“EL ROL DEL CONTADOR Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN TIEMPOS DE PANDEMIA. UN ESTUDIO EN LAS INDUSTRIAS DE CALZADO EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”**, desarrollado por Sheyla Elizabeth Villarroel Medina, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Marzo 2022.

TUTORA



.....
Dra. Mg. Marcela Karina Benítez Gaibor.

C.I. 180301353-9

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Sheyla Elizabeth Villarroel Medina con cédula de identidad No. 180434278-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“EL ROL DEL CONTADOR Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN TIEMPOS DE PANDEMIA. UN ESTUDIO EN LAS INDUSTRIAS DE CALZADO EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Marzo 2022.

AUTORA



Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

C.I. 180434278-8

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Marzo 2022.

AUTORA



Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

C.I. 180434278-8

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“EL ROL DEL CONTADOR Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN TIEMPOS DE PANDEMIA. UN ESTUDIO EN LAS INDUSTRIAS DE CALZADO EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”**, elaborado por Sheyla Elizabeth Villarroel Medina, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Marzo 2022.



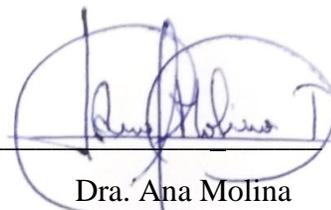
Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



Dra. Rocío Cando

MIEMBRO CALIFICADOR



Dra. Ana Molina

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente proyecto de investigación se lo dedico a Dios por guiarme, protegerme y brindarme la valentía y fuerza necesaria para cumplir cada uno de mis objetivos.

A mis padres, quienes siempre me han apoyado y brindado su amor, sobre todo han sido el pilar fundamental a lo largo de mi vida universitaria, por ser quienes me han inculcado valores como la responsabilidad, constancia y sobre todo la perseverancia lo cual me ha forjado en la persona que soy en la actualidad, gracias por todo el esfuerzo y sacrificio que han realizado como resultado muchos de mis logros se los debo a ustedes entre ellos se incluye este.

A mi pequeño hermano por enseñarme que la fe lo puede todo y por ser la luz que guía mi camino y me acompaña siempre, a pesar de estar en el cielo lo llevo presente en mi vida y mi diario caminar.

Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por su protección y amor para poder alcanzar todos los logros que he conseguido hasta ahora.

A la Universidad Técnica de Ambato en especial a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por abrir sus puertas a una persona llena de sueños y metas, gracias por todas las enseñanzas, experiencias, sobre todo gracias por ser mi segundo hogar en donde conocí personas maravillosas que de una u otra forma aportaron con un granito de arena en mi crecimiento personal y profesional. Toda historia tiene un final, y hoy este capítulo llamado vida universitaria finaliza infinitas gracias a todos mis docentes que me formaron en una profesional con valores y principios.

A mi querida tutora de tesis, Dra. Karina Benítez por ser una guía y brindar el apoyo, tiempo y sobre todo sus valiosos conocimientos, para la realización de este proyecto de investigación.

Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “EL ROL DEL CONTADOR Y LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN TIEMPOS DE PANDEMIA. UN ESTUDIO EN LAS INDUSTRIAS DE CALZADO EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”

AUTORA: Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

TUTORA: Dra. Mg. Marcela Karina Benítez Gaibor

FECHA: Marzo 2022

RESUMEN EJECUTIVO

El presente proyecto de investigación tiene como objetivo analizar el rol del contador en la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia en las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua. Para lo cual la población estudiada está conformada por un total de 11 sociedades, a las cuales se planteó un cuestionario en escala de Likert, con la finalidad de analizar y conocer las afectaciones, medidas y estrategias que han adoptado las empresas de calzado frente a la crisis económica provocada por la pandemia. Adicionalmente, se presenta un análisis financiero en donde se analizó la rentabilidad que han tenido las industrias de calzado en el año 2020 con relación al año 2019, midiendo el nivel de eficiencia con que las empresas utilizan sus activos, su capital de trabajo y su nivel de endeudamiento financiero, mediante la aplicación del modelo DuPont. Los resultados reflejaron que el contador contribuyó de manera significativa al momento de evaluar y tomar medidas para mantener la rentabilidad y la liquidez de la empresa. Por otra parte, los efectos de la pandemia en términos monetarios afectaron directamente a la rentabilidad operativa de las industrias de calzado ya que para el año 2020 presentaron fluctuaciones bajas y alarmantes en su rentabilidad.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CONTADOR, TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS, SECTOR CALZADO, MODELO DUPONT.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “THE ROLE OF THE ACCOUNTANT AND FINACIAL DECISION MAKING IN TIMES OF PANDEMIC. A STUDY ON THE FOOTWEAR INDUSTRIES IN THE PROVINCE OF TUNGURAHUA”

AUTHOR: Sheyla Elizabeth Villarroel Medina

TUTOR: Dra. Mg. Marcela Karina Benítez Gaibor

DATE: March 2022

ABSTRACT

The objective of this research project is to analyze the role of the accountant in making financial decisions in times of pandemic in the footwear industries of the province of Tungurahua, made up of a total of 11 companies, through a questionnaire on a scale of Likert, to analyze and learn about the effects, measures, and strategies that footwear companies have adopted in the face of the economic crisis caused by the pandemic. Additionally, a financial analysis is presented to analyze the profitability that the footwear industries have had in the year 2020 in relation to the year 2019, measuring the level of efficiency with which companies use their assets, their working capital, and their level of financial indebtedness, through the application of the DuPont model. The results reflect that the accountant contributed significantly when evaluating and taking measures to maintain the profitability and liquidity of the company. On the other hand, the effects of the pandemic in monetary terms directly affected the operating profitability of the footwear industries since by 2020 they present low and alarming fluctuations in their profitability.

KEYWORDS: ACCOUNTAN, FINACIAL DECISION, FOOTWEAR INDUSTRIES, DUPONT

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Justificación.....	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad)	4
1.1.3 Justificación práctica	5
1.1.4 Formulación del problema de investigación	5
1.2 Objetivos	5
1.2.1 Objetivo general	5
1.2.2 Objetivos específicos	6
CAPÍTULO II	7
MARCO TEÓRICO	7
2.1 Revisión literaria	7
2.1.1 Antecedentes investigativos	7

2.1.2 Fundamentos teóricos	10
METODOLOGÍA	26
3.1. Recolección de información.....	26
3.1.1. Población, muestra y unidad de análisis	27
3.1.1.1. Población y muestra	27
3.1.2. Fuentes primarias	28
3.1.3 Fuentes secundarias.....	37
3.2. Tratamiento de la información.....	39
3.2.1 Modelo DuPont	39
3.2.2 Cuestionario a aplicar.....	41
3.3 Operacionalización de la variable: rol del contador.....	43
3.3.1 Operacionalización de la variable: toma de decisiones financieras	44
CAPÍTULO IV	45
RESULTADOS.....	45
4.1 Resultados y discusión	45
4.2 Fundamentación de la pregunta de investigación	70
4.3 Limitaciones del estudio	71
CAPÍTULO V	72
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	72
5.1 Conclusiones	72
5.2 Recomendaciones.....	74
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	75

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1. Indicadores de liquidez	18
Tabla 2 Indicadores de endeudamiento	19
Tabla 3 Indicadores de endeudamiento	19
Tabla 4. Indicadores de endeudamiento	20
Tabla 5. Medidas para evitar el colapso del sistema económico en países de América Latina y el Caribe	23
Tabla 6. Industrias de calzado de la provincia de Tungurahua.	27
Tabla 7. Cuestionario	29
Tabla 8. Información financiera general	37
Tabla 9. Análisis DuPont	38
Tabla 10. Plan de recolección de información	42
Tabla 11. Operacionalización de la variable: rol del contador.....	43
Tabla 12. Operacionalización de la variable: toma de decisiones financieras	44
Tabla 13. Año de constitución.....	45
Tabla 14. Tamaño de la empresa.....	46
Tabla 15. Género del gerente	46
Tabla 16. Género del contador	47
Tabla 17. Gestión de la empresa	47
Tabla 18. Trabajadores año 2019 y 2020	48
Tabla 19. Tendencia de empleados	49
Tabla 20. Porcentaje de trabajadores que realizaron teletrabajo	49
Tabla 21. Posibilidad de continuar con el teletrabajo	50
Tabla 22. Impacto en la información no financiera	51
Tabla 23. Expectativas de ventas	51
Tabla 24. Indicadores económicos y financieros	52
Tabla 25. Modalidad de trabajo	53
Tabla 26. Dificultades por teletrabajo	53

Tabla 27. Medios proporcionados por la empresa	54
Tabla 28. Contribución por parte del contador	54
Tabla 29. Dominio de sistemas contables, software de nómina.....	55
Tabla 30. Toma de decisiones de la empresa	56
Tabla 31. Impacto en las actividades financieras y gestión	57
Tabla 32. Acciones como alternativa para salir de la crisis	58
Tabla 33. Políticas y estrategias frente a la crisis.....	59
Tabla 34. Elementos evaluados en la empresa.....	60
Tabla 35. Subvenciones	60
Tabla 36. Margen neto de utilidad	62
Tabla 37. Rotación del activo total	63
Tabla 38. Rendimiento sobre los activos- ROA.....	65
Tabla 39. Multiplicador del apalancamiento financiero.....	67
Tabla 40. Rendimiento sobre el capital-ROE	68

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1. Objetivos de la contabilidad.....	13
Gráfico 2. Usuarios de la información contable.....	14
Gráfico 3. Objetivos del sistema DuPont.....	17
Gráfico 4. Factores del DuPont.....	18
Gráfico 5. Proceso por la afectación de la crisis sanitaria.....	23
Gráfico 6. Principales problemas que enfrenta Ecuador.....	25
Gráfico 7. Análisis financiero aplicado al modelo DuPont.....	41
Gráfico 8. Rendimiento sobre los activos- ROA.....	66
Gráfico 9. Rendimiento sobre el capital- ROE.....	69

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Justificación

1.1.1 Justificación teórica

La crisis provocada por el COVID-19 se ha propagado de forma acelerada en el año 2020, convirtiéndose en uno de los desafíos más grandes que ha tenido que enfrentar el mundo en los últimos años. Puesto que, pone a prueba no solo al sistema de salud, sino que también se ve reflejado en el ámbito económico y social. Ante este problema se ha originado un elevado grado de incertidumbre sobre el tiempo que tardará la humanidad en volver a la normalidad, el nivel de efectividad de las políticas económicas adoptadas por el gobierno, el efecto en las relaciones sociales y rentabilidad del sector empresarial (González, Álvarez, Pina, Sánchez, Lago, 2020). Demostrando así, que los administradores y las empresas no estaban preparados para enfrentar la crisis sanitaria y los efectos socioeconómicos que esta dejaría a corto y largo plazo. En este contexto, en todo el mundo un gran número de empresas y salarios se han visto afectados debido a esta situación ya que constituyen el sustento económico de la población. Ante este panorama el sector empresarial ha recurrido a una excesiva acumulación de la deuda para enfrentar la crisis económica y las obligaciones con sus colaboradores (Granda, 2013). De esta manera se torna importante la necesidad de unir esfuerzos con el fin de reactivar la economía post-pandemia y generar planes bajo un enfoque sostenible.

De hecho el Ecuador antes de la pandemia ya atravesaba por una difícil situación económica, el ambiente social alterado por una deficiente gestión de estado caracterizada por la improvisación, al igual que las protestas, como las vividas en octubre pasado (Acosta, 2020). Por tal motivo, con la llegada del virus y la paralización económica la crisis aumentó generando que la economía del Ecuador se posicione en octavo lugar a nivel internacional (López, Solórzano, Burgos, Mejía, 2020) , induciendo así al cierre de pequeñas empresas mientras las grandes organizaciones presentaron un

desbalance, provocando disminuciones significativas en los ingresos. A causa de esto, el gobierno como alternativa para evitar la propagación del virus optó por el confinamiento durante los primeros meses de pandemia, provocando una interrupción en toda actividad comercial, afectando a la actividad económica y provocando implicaciones contables en las entidades originando, inestabilidad laboral, reducción de la productividad, interrupciones en la producción, mayor volatilidad en los instrumentos financieros (Toledo, Peñafiel, Puente, 2021). Finalmente, cuando el toque de queda culminó las pequeñas empresas liquidaron sus productos a mitad de precio, sin embargo, no obtuvieron la economía necesaria para enfrentar sus obligaciones financieras. De este modo, la ciudadanía priorizó el consumo de suministros de primera línea ya que los precios de los productos consumidos en el hogar subieron hasta el 50% más que el valor que tenía antes de la pandemia. Originando un desequilibrio en las empresas de productos como: plásticos, carros, electrodomésticos, entre otros (López et al., 2020).

La pandemia ha forzado a todos los sectores a reevaluar sus planes y recursos disponibles para avanzar no solo en el ámbito de la sostenibilidad económica, social y ambiental, sino también a dar soluciones ante la crisis sanitaria y económica (CEPAL, 2020). En este contexto, es de vital importancia para el sector empresarial mantener una contabilidad íntegra y fiable que permita junto con otros instrumentos y variables afrontar los efectos que ha provocado la pandemia. Por ello, las organizaciones están experimentando fuertes y críticas situaciones relacionadas con su liquidez, erosión del mercado financiero, deterioro de créditos por insolvencia de sus clientes, aumento en los niveles de inventario; la continuidad de estas variables provocará una recesión económica abrupta generando un impacto negativo en los resultados financieros de las entidades (OIT, 2020). Frente a este complejo panorama el rol del contador dentro de las empresas tiene una incidencia importante ya que se han visto obligados a establecer estrategias financieras sólidas para asegurar la liquidez y rentabilidad de la empresa frente a la actual crisis económica.

En este ámbito, uno de los sectores más afectados fue el sector calzado a nivel mundial, según La Federación Nacional de Comerciantes FENALCO (2020) de Antioquía, las

industrias de calzado colombiano por el confinamiento, el teletrabajo, la virtualidad vivida provocó una reducción considerable en la producción y venta de este artículo. En este mismo contexto, de acuerdo con Villavicencio (2020) presidenta de la Cámara Nacional de Calzado la producción de calzado en la provincia de Tungurahua presentó un decrecimiento del 80% para agosto de 2020 en relación con el año anterior, provocando el cierre de talleres y fábricas, pérdidas de empleo.

Por lo tanto, la pandemia trajo consigo serias implicaciones hacia los profesionales de la contabilidad afectando a su experiencia futura como contadores y obligando a generar cambios en su papel, transformándose en profesionales que gerencian en medio de retos imprevistos con agilidad de negociación y transformación en las organizaciones. De este modo, los profesionales en el área contable manifiestan que la contabilidad debe estar como herramienta de información económica que permita evaluar el impacto que atraviesa el sector empresarial con el objetivo de cuantificar las pérdidas en los distintos escenarios de las organizaciones, para la toma de decisiones (Borrajo, 2020). Así, de acuerdo con la revista Deloitte (2020) bajo las condiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera por sus siglas en inglés IFRS, resulta apropiado que las entidades del sector empresarial evalúen el impacto de la pandemia en condiciones contables en los siguientes ámbitos:

- Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía)
- Valoración de inventarios.
- Provisión de pérdidas esperadas.
- Medición de valor de mercado.
- Incumplimientos de convenios.
- Negocio en marcha.
- Manejo de riesgo de liquidez.
- Beneficios por culminación de relación laboral.
- Consideraciones fiscales.

Las contribuciones que realiza el contador como resultado del estancamiento global en la actual época, influye en la toma de decisiones no solo en el ámbito empresarial, sino, también desde el punto de vista personal. Por lo tanto, se puede considerar a la contabilidad con un enfoque social y no solo desde el punto de vista financiero y económico (Toledo Castillo et al., 2021). De esta manera, utilizar información predictiva contribuye en los cierres de los ejercicios en época de pandemia.

1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad)

La metodología a utilizar en el presente estudio es la investigación de campo ya que se basa en la recolección de datos de manera directa de los sujetos investigados, o realidad donde sucede los hechos primarios; el investigador no cambia la información obtenida (Arias, 2012) . En este contexto la presente investigación pretende analizar las medidas y estrategias que han adoptado las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua frente a la crisis económica provocada por la pandemia a través de un cuestionario aplicado directamente a los contadores de las empresas. Por otro lado, se utilizará información de fuentes secundarias como son los estados financieros de las industrias tomados de la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el fin de analizar la rentabilidad de las industrias en los años 2019-2020 a través del modelo DuPont.

Para complementar la investigación se respaldará en la investigación de carácter bibliográfico documental, ya que se fundamenta en analizar documentos, consultar libros, revistas científicas, guías de publicaciones de fuentes fiables.

La fiabilidad de la investigación se apoya en información obtenida por los contadores de las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua; a través de encuestas a efectuarse, las mismas que generan información destacada y relevante acerca del tema. De la misma manera se apoya en los estados financieros que se encuentran en la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, estos instrumentos servirán para aplicar el análisis financiero anteriormente mencionado con el fin de

evaluar la rentabilidad financiera y el uso eficiente de sus recursos respecto a los efectos que ha traído la crisis sanitaria.

1.1.3 Justificación práctica

Con la presente investigación, se pretende realizar un estudio analítico y conocer las medidas adoptadas por el sector calzado de la provincia de Tungurahua en el manejo contable y aportes en la toma de decisiones a través del sistema DuPont, reflejados en la rentabilidad de las empresas en términos de margen de rentabilidad, eficiencia y financiamiento. Así como las estrategias que han adoptado como medida para mitigar la crisis económica en su efecto cuantitativo y cualitativo provocada por la pandemia en la toma de decisiones por parte de la gerencia.

En base a lo expuesto, esta investigación se justifica ya que representará un aporte para el sector del calzado, siendo considerado como fuente de desarrollo económico y generador de empleo identificando los principales indicadores financieros referentes a la eficiencia con que las empresas rentabilizan sus activos, el manejo del capital y su apalancamiento durante la recesión provocada por la crisis en comparación con el año 2019, así como los posibles planes por parte del contador en la organización en la toma de decisiones para sobrellevar la estabilidad empresarial; estableciendo futuras investigaciones al analizar el rol del contador frente a futuras eventualidades como líderes estratégicos.

1.1.4 Formulación del problema de investigación

¿Cómo influye el rol del contador en la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia en las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general:

Analizar el rol del contador en la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia en las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua.

1.2.2 Objetivos específicos

- Identificar el rol del contador en la toma de decisiones financieras en las empresas de calzado de la provincia de Tungurahua.
- Analizar los principales efectos económicos-financieros ocasionados por la crisis sanitaria que ha atravesado el sector de calzado de la provincia de Tungurahua y las posibles medidas para sobrellevar la crisis.
- Aplicar el sistema DuPont para medir la rentabilidad en el desempeño económico y operativo de las empresas de calzado de la provincia de Tungurahua en los periodos 2019 – 2020.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión literaria

2.1.1 Antecedentes investigativos

Para la presente investigación se ha tomado como referencia las investigaciones científicas, así como también revistas los cuales permiten conocer acerca del rol del contador en la toma de decisiones, el contador como líder estratégico, análisis financiero DuPont.

De acuerdo con Cabeza y Muñoz (2010) en su estudio titulado “ Análisis del proceso de toma de decisiones, visión desde la Pyme y la gran empresa de Barranquilla”, analiza la manera en que las empresas barranquilleras toman decisiones desde un punto descriptivo, a través de una encuesta aplicada a 77 empresas PYMES de la ciudad, en donde se obtuvo como resultados que existe una alta tendencia a utilizar la intuición y la experiencia del tomador de decisiones para resolver problemas, por lo que es de vital importancia contar con modelos que permitan tener más certeza y veracidad al momento de tomar decisiones frente a un problema.

El estudio realizado por Rueda Gabriel (2010) titulado “El papel de la contabilidad ante la actual realidad económica, social y política del país. Más allá de la convergencia de prácticas mundiales”, se analiza las nuevas dimensiones de la contabilidad ante la internacionalización y adopción de los estándares internacionales emitidos por el IASB (Internacional Accounting Standards Board); donde se muestra que la internacionalización contable debe coadyuvar a reducir la pobreza, desigualdades y exclusión, más no solamente contribuir al crecimiento, la inversión extranjera y fortalecimiento del mercado. El análisis realizado en Colombia divulgó que la convergencia contable es el producto de una serie de contextos sociales, políticos y sobre todo económicos que se basan en la racionalidad del cálculo y la representación

contable como herramienta neutra y objetiva, limitando el rol de la contabilidad ante situaciones contables que no sean claras y razonables.

De acuerdo con De Freitas y Lunkes (2011), en su estudio titulado “Factores que interfieren en la toma de decisiones de los contadores gerenciales o controllers en hoteles. Un estudio en el sector hotelero de Florianópolis, Brasil”, analiza los aspectos organizacionales y de comportamiento que interfieren en el compromiso del contador gerencial en la toma de decisiones, a través de una entrevista y de un muestreo por accesibilidad se obtuvo como resultados que el contador tiene un bajo involucramiento en la toma de decisiones, analizada desde una perspectiva de factores organizacionales, sin embargo, en lo que refiere a factores de comportamiento, los contadores tienen la habilidad informática, capacidad de lidiar contra los cambios y trabajo en equipo; siendo estas habilidades importantes para la toma de decisiones.

Para Acevedo, Rueda y Rueda (2014) en su investigación titulada “ Contabilidad gerencial y toma de decisiones emergentes en la Universidad Politécnica Territorial Andrés Bello de Barquisimeto, estado Lara: un análisis fenomenológico”, a través de una entrevista a la Coordinación Administrativa y al jefe de presupuesto de la institución, basado en la Teoría General de la Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), la Teoría de los Sistemas Sociales, la Teoría Gerencial de Drucker, el sustento para la toma de decisiones respecto a la Teoría de la Probabilidad Subjetiva de Ramsey y la Teoría Prospectiva de Kahneman y Tversky, se obtuvo como resultado la visualización en el sentido y significado de manera holística que confluye en la toma de decisiones emergentes desde la perspectiva de la contabilidad gerencial. En este caso, el interés fue la interpretación del fenómeno de acuerdo a la complejidad que atañe precisamente al todo y a las partes incluidas en éste, dentro de una visión común complementaria(p. 18).

Para Buelvas y Mejía (2015) en su estudio “El papel de la contabilidad de gestión en el sistema de información contable y su incidencia en la rentabilidad de las empresas” se plantea como objetivo determinar el papel que desempeña la contabilidad en el establecimiento de estrategias y desarrollo de las ventajas competitivas y su incidencia

en la rentabilidad de las organizaciones, obteniendo como resultado que la contabilidad de gestión contribuye a los sistemas de control de gestión, permitiendo a los usuarios internos beneficiarse de información oportuna, pertinente y comparable, a fin de que estos puedan traducir las estrategias diseñadas para hacer frente al nuevo contexto de los negocios en resultados empresariales.

Para Becerra (2016), en su estudio “Asesor estratégico: El nuevo rol del contador público en la organizaciones”, analiza las habilidades que tiene el contador público para desarrollarse como asesor estratégico en las organizaciones, con el fin de comprobar que el contador público es el profesional idóneo para administrar el riesgo en el proceso de planeación y ejecución de estrategias, informando impactos de corto, mediano y largo plazo, a través de instrumentos como el Balanced Scorecard que son de gran utilidad para desempeñarse como asesor estratégico, basado en hechos económicos sociales internos (input) y externos (output).

Quintero, Navarro y Arévalo (2019) en su investigación titulada “Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial”, se propone como objetivo analizar los procesos contables en el análisis de la información de los estados financieros que contribuyan a la oportuna toma de decisiones que desarrollan las empresas del sector comercial de la ciudad Ocaña de Colombia, es así que después del análisis realizado se obtuvieron como resultados que el 64% de las empresas comerciales de dicha ciudad realizan estados financieros completos, sin embargo la tercera parte de este tipo de empresas no conoce su realidad económica por lo que no toman decisiones de endeudamiento, crecimiento, contratación de personal, negociaciones, entre otras, con los argumentos suficientes.

La Federación Internacional de Contadores (2020), en su estudio titulado “Evolución de las habilidades contables: El impacto del COVID-19 y el camino por seguir”, analiza las implicaciones de la pandemia para los líderes y los profesionales de la contaduría, para tal estudio se interactuó con directores ejecutivos de varias organizaciones, profesionales de contaduría, directores financieros, miembros de comité de auditoría, directivos de firmas contables de veinte países, obteniendo como resultado que el contador debe

seguir desarrollando habilidades profesionales y centrarse en nuevas técnicas para analizar e interpretar datos, basado en estrategias como los criterios ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo).

Uno de los análisis financieros robustos y que contribuyen al cumplimiento de los objetivos de las organizaciones es el análisis Du Pont, de esta manera según Valdés, Martínez y Beltrán (2020) en su estudio desarrollado en la empresa mexicana CEMEX la cual cotiza en la bolsa de valores analiza a través de este modelo financiero los principales riesgos financieros a los que ha estado sometida dicha empresa, como son un alto nivel de endeudamiento y una baja calificación de riesgo lo cual le imposibilita acceder a mejores costos de financiamiento. De forma similar Rodríguez (2020) en su investigación realizada en el sector transporte de carga pesada en la provincia de Carchi analiza la rentabilidad e inversión en comparación a las industrias, aplicado el modelo DuPont refleja en los últimos años que el ROE del transporte ha tenido una tendencia a la baja considerable con respecto a las industrias por lo que el transporte de carga pesada no es atractivo hacia el inversionista.

2.1.2 Fundamentos teóricos

2.1.2.1 Teoría de la toma de decisiones en las organizaciones

De acuerdo Herbert Simon (2011) y su teoría de la toma de decisiones sostiene que en gran medida los seres humanos son personas racionales capaces de optar por una solución óptima para cada conflicto o problema, analizando y usando la información que posee a su alrededor. En este sentido, Simon manifiesta que el proceso para la toma de decisiones está dado por tres pasos fundamentales. Primero se estudian todas las opciones posibles, luego se analizan los posibles resultados que se obtendría de cada una, finalmente se selecciona la solución más apropiada contrastando la eficiencia y eficacia que puede tener dicha solución. Sin embargo, dentro del ámbito administrativo y empresarial es factible prevalecer la eficiencia sobre la adecuación al momento de tomar decisiones. En este contexto Herrera (2017) manifiesta que la toma de decisiones tiene su base en los sistemas de información gerencial. Dichos sistemas han contribuido a la implementación y comparación de los objetivos de una empresa. Así, como también

al desarrollo de nuevas estrategias y planes que puedan generar una ventaja competitiva y obtener mejores resultados financieros.

Por lo tanto, en base a lo expuesto el presente proyecto de investigación está relacionado con la teoría de toma de decisiones en las organizaciones ya que se analizará y evaluará las decisiones acertadas o no, que adoptaron los gerentes y contadores en las industrias de calzado para hacer frente sus obligaciones y mantener la estabilidad económica de las empresas.

2.1.2.2. La evolución del rol del contador y sus responsabilidades en las organizaciones

La contabilidad desde tiempos inmemorables ha estado presente en el desarrollo del ser humano, tanto así que, este ha necesitado llevar y dejar registros de su economía (González & Aguilar, 2016). De la misma forma, Rodríguez, De Freitas y Zaá (2012) manifiestan que, a través del tiempo los cambios que ha atravesado esta rama como resultado de la globalización han traído consigo varias herramientas informáticas, las cuales han permitido generar información financiera útil y valiosa para la toma de decisiones. Por tanto, la contabilidad a través del tiempo a logrado internacionalizarse permitiendo la información financiera ser evaluada a nivel nacional e internacional.

No obstante, el rol del contador con el tiempo ha cambiado considerablemente el concepto tradicional que se sostenía en cuanto a las funciones que debía mantener dentro de una organización. Ya que, ha pasado de ser el encargado de llevar los registros numéricos y transacciones, a un ente que debe elaborar información financiera y económica real, con el fin de generar y comunicar información útil y oportuna a sus acreedores (Uribe, 2014). Además, en los últimos años se ha considerado que el contador es el personal clave dentro del desarrollo de una organización, ya que, es la fuente principal de información, por lo que, promueve y permite la inversión eficiente de capitales dentro de un mercado. Es importante señalar que, el actual contador debe comprender que su rol está directamente relacionado con el servicio a la colectividad, es decir, que los resultados financieros presentados son un medio por el cual terceros los

utilizarán con diversos fines, por esta razón, el profesional contable debe mantener una responsabilidad social ética y moral (Uribe, 2014).

En este mismo contexto, de acuerdo con Acevedo, Acevedo y Rodríguez (2013) manifiestan que la responsabilidad social que se debe inculcar a un profesional contable empieza en la academia; ya que el trabajo que realizan las instituciones de educación superior en la actualidad está basado en un modelo laboral, en el cual las reglas son dictadas específicamente para un ámbito de trabajo con fines únicamente económicos. Sin embargo, el modelo educativo debe estar sustentado en fomentar un compromiso con la sociedad y la ética en el ejercicio profesional, es decir, que el profesional contable debe ser una persona íntegra con compromiso social y empresarial, en donde prime el bienestar general sobre el particular.

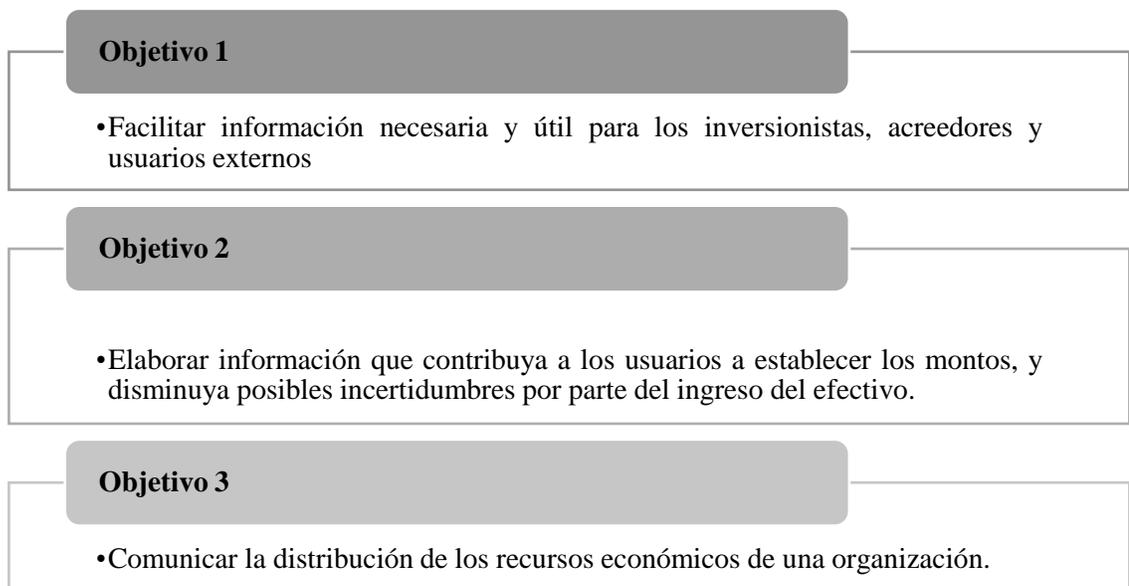
En la actualidad, los efectos económicos y financieros que ha dejado la pandemia por el COVID-19 ha generado cierto grado de incertidumbre en los contadores al momento de preparar los estados financieros, poniendo en manifiesto las capacidades de cada contador para dar soluciones de manera oportuna a sus altos mandos gerenciales (Lavignolle, 2020). De este modo, de acuerdo con Paladines, Moreno y Vásconez (2020) en su investigación presenta un plan integral de revisión de los estados financieros desarrollado en las empresas camaroneras del Ecuador, como instrumento para medir los impactos provocados por la pandemia, el cual muestra problemas de financiamiento, problemas para cubrir sus obligaciones con terceros e incluso de reducción de márgenes de utilidad. Como medida adoptada por los contadores de las industrias camaroneras aplicaron la sección 34 de las NIIF para PYMES y la NIC 41. De forma similar, en un estudio realizado por Cevallos, Bermeo y Vásconez (2020) muestra que las PYMES del cantón Cuenca se vieron afectadas por las implicaciones del COVID-19 originando problemas para sobrellevar las actividades del negocio, generado problemas de liquidez. Por consiguiente, se puede manifestar que, en las dos investigaciones desarrolladas en el país, el rol del contador aún es tradicional, ya que, más allá de aplicar normas como las NIIF y NIC; la capacidad de brindar una respuesta oportuna a posibles eventualidades aún es un problema que se debe analizar en el país.

En este mismo contexto, para Cherras (2015) tener un contador dentro de la empresa es fundamental ya que debido a los complejos cambios que atraviesa la actividad financiera es importante contar con un profesional idóneo y capacitado para estos retos con el fin de medir los resultados y estrategias de una organización.

2.1.2.3 Objetivos de la contabilidad

La contabilidad tiene los siguientes objetivos, los cuales son mencionados por Vine (2017):

Gráfico 1. Objetivos de la contabilidad



Fuente: Vine (2017)

Elaborado por: Villarroel (2022).

2.1.2.4 Características de la contabilidad

La contabilidad se caracteriza por tener ciertas cualidades de la información contable, como lo menciona Altahona Teresa de Jesús (2009):

- **Comprensible:** La información proporcionada debe ser clara y fácil de entender.
- **Útil:** Los balances y estados financieros presentados deben ser honestos y oportunos.

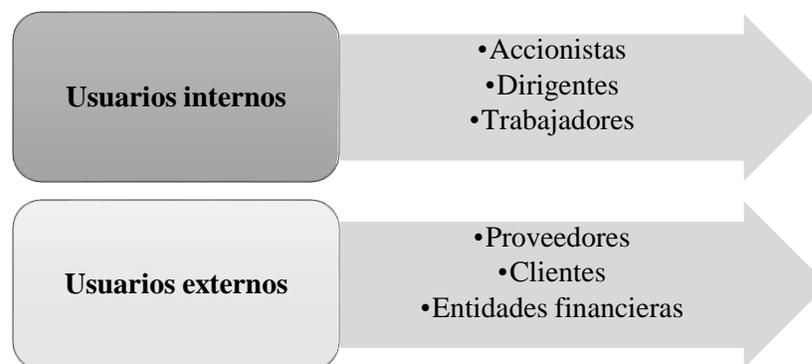
- **Confiable:** Los informes financieros deben representar fielmente los hechos económicos.
- **Comparable:** La información financiera y contable debe ser preparada sobre bases uniformes.

De este modo, se considera que la contabilidad es indispensable para toda organización, ya que sirve a la gerencia como un instrumento de control y como fuente de información importante para conocer los resultados de las operaciones durante un ciclo económico. En el mismo contexto, Guerrero y Galindo (2015 b) mencionan que la contabilidad juega y desempeña un papel importante en los negocios como una técnica para el funcionamiento de los distintos métodos, sistemas, análisis e interpretación de la información, y herramienta para la toma de decisiones.

2.1.2.5 Usuarios de la contabilidad en la empresa

El objetivo de la contabilidad es resguardar la información de los distintos colaboradores de la empresa, ya sea para prever y controlar las decisiones en el ámbito interno de la entidad, o para generar acuerdos entre distintas instituciones o colaboradores externos. Por esta razón, se requiere que dicha información sea relevante, clara y concisa. Según Solá (2009) los usuarios de la información contable son:

Gráfico 2. Usuarios de la información contable



Fuente: Solá (2009).

Elaborado por: Villarroel (2022).

2.1.2.6 Análisis de estados financieros

El análisis financiero comenzó a utilizarse hace más de un siglo en Estados Unidos, los analizadores de valores fueron los primeros en explorar y emplear la técnica del análisis de los estados financieros. En el año 1900 se publicó un libro que contenía la aplicación de esta técnica a los valores de los ferrocarriles; Alexander Wall publicó un boletín de la Reserva Federal de marzo de 1919, un artículo concerniente a las posibilidades de emplear el análisis a los estados financieros para fines de crédito (Calleja, 2017). Por lo tanto, el análisis financiero tiene como finalidad obtener información de los estados financieros que emite una empresa, esta información debe ser procesada y reportada de manera coherente para que el lector puede hacer buen uso y tomar decisiones en base a ella. En consecuencia, existen diversas partes interesadas de la información financiera, siendo los que se detalla a continuación:

Directivo: La alta dirección de la organización analiza esta información financiera con el fin de que contribuyan al logro de los objetivos y generar utilidades.

Analista: En la bolsa de valores o bancos existe personal analiza los estados financieros de las empresas, con el objetivo de acumular información para buscar una tendencia negativa o positiva de un sector o una empresa puede tener.

Inversionista: Un inversionista actual o potencial requiere un análisis con el fin de comprender el desempeño de la empresa y su desarrollo, para tomar la decisión de retirar su inversión, mantener o incluso incrementar (Calleja, 2017).

2.1.2.7 Análisis financieros como un instrumento clave en la toma de decisiones gerenciales

El análisis financiero es considerado una herramienta gerencial de suma importancia dentro las actividades empresariales, ya que analiza y establece la situación financiera actual de una organización; así como el uso de los recursos monetarios disponibles favoreciendo al futuro de la empresa (Nava, 2006). Del mismo modo, Marcillo, Aguilar y Gutiérrez (2021) manifiestan que en la actualidad debido al rápido avance de la

tecnología y la automatización las empresas muestran una serie de necesidades financieras, en donde es necesario contar con un profesional apto, que brinde estrategias de crecimiento económico con el fin de generar resultados óptimos para la empresa. Por esta razón, dicho profesional debe ser consciente que los indicadores financieros que elabore servirán también a los gerentes de las empresas ya que deben prestar atención a una economía cambiante, la cual puede afectar al mercado nacional e internacional, así como, la tasa de interés y las posibles consecuencias de las inflaciones.

La toma de decisiones financieras dentro de una empresa es fundamental ya que, una decisión errónea puede ocasionar serias pérdidas a la entidad. Por tal motivo, es importante contar con profesionales altamente capacitados, ya que, debido a la competitividad y controles del gobierno no puede desarrollar el trabajo una sola persona, ni tomar decisiones en todas las áreas del negocio (Cabeza & Muñoz , 2010). Debido al dinamismo de la economía nacional, las grandes empresas, son vulnerables a riesgos financieros. Sin embargo, no todas las organizaciones mantienen planes de gestión financiera que les permitan anticiparse a posibles eventualidades futuras (Bonilla, Crespo, & León, 2018).

Dentro del Ecuador, según manifiesta Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo y Medina (2018) en su estudio desarrollado en las medianas empresas del cantón Milagro, se evidencia que el 60% de las empresas sostienen que los ratios contribuyen de manera efectiva a la toma de decisiones gerenciales. Sin embargo, el 40% manifiesta que los indicadores financieros no ayudan a la toma de decisiones gerenciales, sino que, aporta a la parte operativa de la organización permitiendo identificar las áreas de mayores rendimientos y aquellas que necesitan retroalimentación. En el mismo contexto, en las empresas del sector comercial de Guayaquil se evidencia que existe una baja gestión financiera. Por ello, es necesario crear un departamento de gestión de riesgos el cual, permita establecer nuevos modelos relacionados con los riesgos y costos financieros, con el fin de anticiparse y tomar medidas necesarias frente a posibles eventualidades (Bonilla, Crespo, & León, 2018).

2.1.2.8 Sistema de análisis DuPont

De acuerdo con Téllez (2019) el sistema DuPont es un instrumento financiero que tiene como finalidad descomponer la rentabilidad, con el objetivo de analizar los principales indicadores de rentabilidad del activo (ROA) y del patrimonio (ROE). La utilidad de dicho sistema se basa en desagregar la rentabilidad del patrimonio en métodos del margen de rentabilidad, eficiencia y apalancamiento.

Gráfico 3. Objetivos del sistema DuPont

-
- Averiguar la manera en que se generan las ganancias o pérdidas de una empresa
 - Reconocer los factores que están sosteniendo o afectando su actividad
 - Elevar la rentabilidad financiera
 - Simular la repercusión de determinadas acciones en distintos escenarios

Fuente: Téllez (2019).

Elaborado por: Villarroel (2022).

Del mismo modo para García (2014) la meta primordial para la empresa es alcanzar un valor alto para sus títulos de valores por parte del activo total de la empresa, esto se puede realizar usando la deuda para aumentar el retorno sobre el patrimonio. Permitiendo a las empresas segmentar el retorno de un componente de utilidad sobre las ventas, un componente del uso de los activos y un componente de apalancamiento, por tal razón se ve afectado por tres factores:

Gráfico 4. Factores del DuPont

• Eficiencia operativa, medido por el margen de beneficio
• Eficiencia en el uso de activos, medidos por el número total de activos
• El apalancamiento financiero, que se mide por el multiplicador de la equidad

Fuente: García (2014).

Elaborado por: Villarroel (2022).

2.1.2.9 Indicadores o razones financieros

Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez miden la posibilidad de los medios de pago para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Los indicadores para este tipo de análisis son los siguientes:

Tabla 1. Indicadores de Liquidez

Indicador	Fórmula	Interpretación
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Capacidad de la empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo.
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Capacidad de la empresa para pagar deudas corrientes, pero no depende de las ventas de sus acciones.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

Indicadores de solvencia o endeudamiento

De acuerdo con Nava (2009) manifiesta que los indicadores de endeudamiento muestran el monto de dinero que terceros aportan para generar beneficios en una actividad productiva. Los indicadores para este tipo de análisis son los siguientes:

Tabla 2 Indicadores de endeudamiento

Indicador	Fórmula	Interpretación
Endeudamiento del Activo	$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$	Determina el nivel de autonomía financiera.
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio}$	Grado de compromiso del patrimonio con los acreedores de la empresa.
Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{Patrimonio}{Activo\ Fijo\ Neto}$	Representa el número de unidades monetarias por unidad de capital invertido en activos fijos.
Apalancamiento	$\frac{Activo\ Total}{Patrimonio}$	Número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio
Apalancamiento Financiero	$\frac{UAI}{\frac{Patrimonio}{UAI}} = \frac{UAI^2}{Activo\ Totales}$	Indica las ventajas y desventajas relacionadas con las deudas de terceros y como esto puede promover la rentabilidad comercial, bajo la estructura financiera de la empresa.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

Indicadores de gestión

De acuerdo con Nava (2009) manifiesta que este tipo de indicadores miden la eficiencia con la cual la organización utiliza sus activos y recursos. Los indicadores para este tipo de análisis son los siguientes:

Tabla 3 Indicadores de endeudamiento

Indicador	Fórmula	Interpretación
Rotación de cartera	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$	Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar rotan, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.
Rotación de Activo Fijo	$\frac{Ventas}{Activo\ Fijo}$	Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas, por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados.
Rotación de Ventas	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	Mide la eficiencia del uso total de activos y la relación también

		representa el número de veces que se usa el activo en un nivel de ventas determinado.
Período Medio de Cobranza	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$	Puede incrementar la liquides (en días) de las cuentas por cobrar, lo que se refleja en la gestión de la empresa.
Período Medio de Pago	$\frac{\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365}{\text{Compras}}$	Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios.
Impacto Gastos Administración y Ventas	$\frac{\text{Gastos Administrativos y Ventas}}{\text{Ventas}}$	El margen de utilidad bruta es relativamente aceptable, pero debido a los fuertes gastos operativos, la utilidad bruta disminuirá, lo que determinará el menor margen de utilidad operativa y la disminución de la utilidad neta de la empresa
Impacto de la Carga Financiera	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$	Indica el porcentaje de gastos financieros en relación con las ventas o los ingresos operativos durante el mismo período, es decir, puede determinar el impacto de los gastos financieros en los ingresos de la empresa.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

Indicadores de rentabilidad

De acuerdo con Nava (2009) manifiesta que este tipo de indicadores miden la efectividad de la gestión empresarial, decisiones financieras, está reflejada en la proporción de utilidad que aporta un activo. Los indicadores para este tipo de análisis son los siguientes:

Tabla 4. Indicadores de endeudamiento

Indicador	Fórmula	Interpretación
Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	Muestra la capacidad de un activo para generar utilidades independientemente de su método de

		financiación
Margen Bruto	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	Se conoce la rentabilidad de las ventas y la capacidad de la empresa para pagar los gastos operativos y generar ingresos
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	Indica si el negocio es rentable
Rentabilidad Neta de Ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Muestran la utilidad de la empresa por cada unidad vendida
Rentabilidad Operacional sobre el Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	Se logra determinar la rentabilidad que aportan los socios o accionistas a través de su capital invertido en la empresa
Rentabilidad Financiera	$\frac{(\text{Ventas}/\text{Activo}) * (\text{UAI} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAI}) * (\text{UN} / \text{UAI})}{}$	Mide la utilidad neta relacionada con la inversión (deducir los gastos financieros, los impuestos y la participación de los empleados)

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

2.1.2.10 Pandemia

De acuerdo con la Organización Mundial de la Salud (2020, p, 5) “pandemia significa que la epidemia se ha extendido por varios países, continentes o todo el mundo, y que afecta a un gran número de personas”. Se puede manifestar entonces, que una pandemia afecta a todo el mundo sin importar el rango de edad, provocando un índice elevado de mortalidad. Sin embargo, el COVID-19 y su rápido nivel de propagación y gravedad a sobrepasado los niveles de contagios a nivel mundial. Por su parte el catedrático de Genética de la Universidad de Valencia Fernando González (2020) manifiesta que la diferencia entre pandemia y epidemia radica en su nivel geográfico. La primera hace referencia a una enfermedad os epidemiólogos usan el término epidemia para referirse a cualquier enfermedad que se propaga en la población de forma activa y, frecuentemente, escapando al control normal y deseable por las autoridades sanitarias.

La pandemia es la propagación de una enfermedad o virus por todo el mundo, con la característica que es altamente peligrosa y tienen una rápida propagación y eficacia en su

contagio, afectando a la población en general, así como al sector económico y social de una nación.

2.1.2.11 Emergencia sanitaria

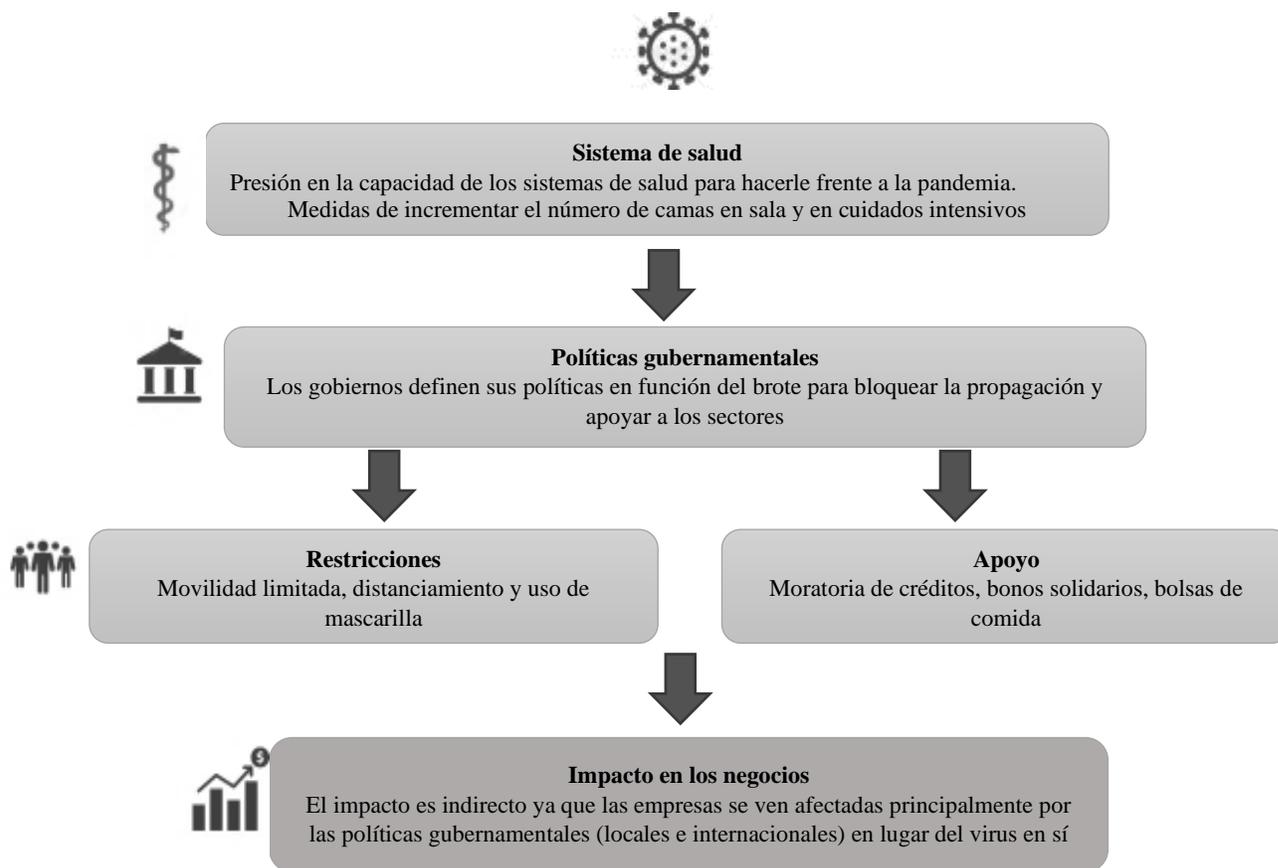
Según el Ministerio de Salud Pública (2020) una emergencia internacional se declara en casos de una enfermedad grave, repentina, inusual o inesperada; que tiene implicaciones para la salud pública más allá del Estado afectado; y puede requerir una acción internacional inmediata. De este modo de acuerdo con (González, 2020) durante las emergencias sanitarias como la que están atravesando en la actualidad los países a nivel mundial, el Estado tiene la obligación de salvaguardar el derecho a la salud de todos los ciudadanos. Por lo que debe implementar acciones preventivas para prevenir y combatir enfermedades infecciosas, lo que requiere que el gobierno de cada país cuente con recursos suficientes, así como una planificación y previsión de los recursos adecuada.

De esta forma se puede comprender que, durante una emergencia sanitaria, la vida de las personas se ve comprometida por tratarse de un virus o enfermedad desconocida, por lo cual los gobiernos están obligados a paralizar toda actividad con el fin de salvaguardar el bienestar de la población.

2.1.2.13 Políticas públicas y reactivación económica

De acuerdo con Velásquez (2009) expone que una política pública se refiere al conjunto de acciones, decisiones, acuerdos e instrumentos que implantan las autoridades públicas con el fin de prevenir y solucionar una problemática. En ese sentido, frente a la crisis de salud que ha provocado una crisis económica, los gobiernos se han visto en la necesidad de adoptar medidas restrictivas para frenar la propagación del virus. Como consecuencia las empresas han buscado soluciones para frenar el efecto de estas restricciones, como se muestra en el gráfico.

Gráfico 5.Proceso por la afectación de la crisis sanitaria



Fuente: KMPG Internacional (2020)

Elaborado por: Villarroel (2022)

Entonces, se denomina políticas de reactivación al conjunto de medidas adoptadas por el gobierno como medio de recuperación frente a una crisis. En este contexto, se han presentado importantes medidas adoptadas por países de América Latina y el Caribe respecto a la crisis provocada por el COVID-19, así lo indica CEPAL (2020):

Tabla 5. Medidas para evitar el colapso del sistema económico en países de América Latina y el Caribe

Medida	Criterio
Monetaria y financiera	Preservar la liquidez de los bancos. Apoyar el comercio. Reducción de tasas de interés de los bancos centrales.

	Apertura de líneas de crédito especiales.
Fiscales	Flexibilidad en los presupuestos estatales. Desgravación fiscal. Retraso en la presentación de impuestos o exenciones. Reorganizar los presupuestos y buscar financiamiento adicional.
Preservar la capacidad productiva	Reactivación de la actividad económica a través de liquidez para empresas y pymes.
Expansión de los sistemas de protección social	Beneficiar a trabajadores autónomos jóvenes, mujeres, niños y personas mayores.

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2020).

Elaborado por: Villarroel (2022)

2.1.2.14 Ley de reactivación económica

El Ecuador con el fin de reactivar la economía se ha planteado la ley de reactivación económica, la cual, tiene como finalidad mantener la dolarización y sostenibilidad del país con ayuda del ingreso de divisas. Así como, generar fuentes de financiamiento para salvaguardar la moneda del país. Los objetivos que tiene esta ley son los siguientes:

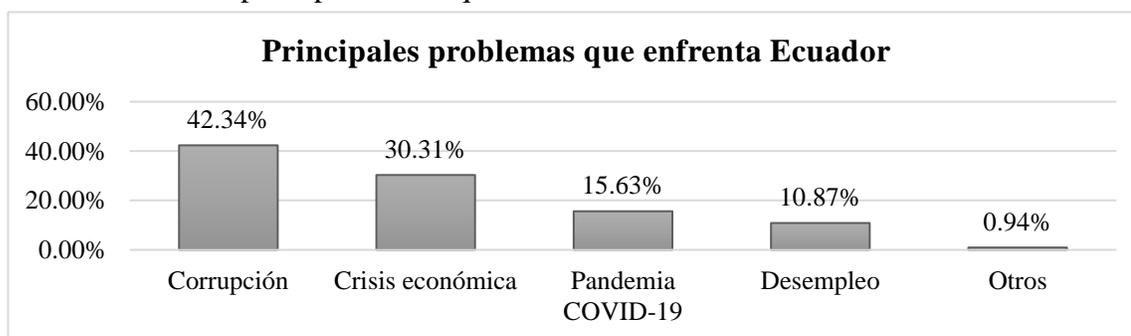
- Generar empleo a través de la contribución de las micro y pequeñas empresas.
- Mejorar la competitividad.
- Impulsar la inclusión financiera.
- Ampliar la colocación del crédito productivo.
- Ampliar la cobertura de la banca pública.
- Promover el financiamiento de proyectos productivos (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018).

En este sentido, el expresidente Lenin Moreno en el período de su gobierno implantó nuevas medidas económicas provocadas por la emergencia sanitaria causada por la pandemia del covid-19. Una de ellas es el programa reactiva Ecuador, con el fin de cubrir los gastos y costos de las micro y pequeñas empresas, ya que, han sido las más afectadas. Por otra parte, está la reestructuración de la deuda pública con organismos multilaterales con condiciones favorables (Tapia, 2020).

2.1.2.15 Crisis económica tras la pandemia del COVID-19

Las consecuencias provocadas por la pandemia a nivel mundial han dejado innumerables secuelas, una de ellas es la crisis económica. En este contexto uno de los sectores más afectados fue el sector empresarial dejando notables pérdidas reflejadas en sus estados financieros. Frente a esto los entes gubernamentales han diseñado políticas económicas y sociales para enfrentar esta crítica situación en los procesos de reactivación de la economía. Por consiguiente, la Organización de las Naciones Unidas (2020, p. 20) analiza que es necesario implementar políticas económicas que garanticen el cumplimiento del octavo objetivo del desarrollo sostenible (ODS), el cual hace hincapié a “Fomentar el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo, y el trabajo decente para todos”. Sin embargo, en el caso de Ecuador la compleja economía que atraviesa no solo se debe a causas externas económicas actuales, sino que son el reflejo de una débil política gubernamental de los últimos diez años. En este sentido Alvarado (2020) manifiesta que el escenario económico que atravesaba Ecuador antes de la pandemia, es el reflejo de las nuevas debilidades del gobierno, de las prácticas aceleradas en los procesos políticos basados en la confianza de la ciudadanía, quienes son los que tienen mayor confianza en el estado para poder solventar sus necesidades. Lo que demostraría que la corrupción sea el principal problema que atraviesa el país, aun sobre la pandemia. A continuación, se muestra las estadísticas de los problemas que atraviesa el país.

Gráfico 6. Principales problemas que enfrenta Ecuador



Fuente: Alvarado (2020)

Elaborado por: Villarroel (2022)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Recolección de información

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se basará en un enfoque mixto, ya que, como manifiesta Sampieri, Collado y Lucio (2003) las investigaciones con un enfoque mixto integran los métodos cuantitativo y cualitativo en un solo estudio con el objetivo de alcanzar un resultado más completo acerca del fenómeno en estudio. Por lo tanto, este tipo de enfoque permite obtener evidencia más relevante y comprender de mejor manera las investigaciones acercándose más a realidad del estudio. De esta manera, según Grinell (1997) se puede detallar que el enfoque mixto utiliza cinco fases relacionadas entre sí:

- a) Llevan a cabo observación y evaluación de fenómenos.
- b) Establecen suposiciones o ideas como consecuencia de la observación y evaluación realizada.
- c) Prueban y muestran el grado en que las suposiciones o ideas tienen fundamento.
- d) Revisan tales suposiciones o ideas sobre la base de pruebas de análisis.
- e) Proponen nuevas observaciones y evaluaciones para esclarecer, modificar, cimentar y fundamentar suposiciones e ideas; o incluso generar otras.

Por tal razón, el presente estudio es cualitativo debido a que se puede interpretar y detallar las particularidades de la población en examen y la manera en que estas influyen dentro de las variables y poder realizar un análisis cuantitativo con los resultados.

3.1.1. Población, muestra y unidad de análisis

3.1.1.1. Población y muestra

La población de análisis es un conjunto de objetos, casos o personas definido, limitado y accesible, que tiene una serie de características en común y formará el referente para la elección de la muestra (Arias, Villasís, Miranda, 2016). Entonces, la población se convierte en el grupo de objetos o elementos que son de interés para un estudio o investigación, los cuales permiten cuantificar en un lugar y momento determinado.

La población sujeta a estudio son las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua en estado activo catalogadas como sociedades, bajo el CIIU 152001 según su actividad, la fabricación de calzado, botines, polainas y artículos similares para todo uso, de cualquier material y mediante cualquier proceso, incluido el moldeado (aparado de calzado). La información se obtuvo del Catastro publicado por el Servicio de Rentas Internas con fecha de corte agosto de 2021; con un total 26 empresas de las cuales se excluyeron 3 por ser asociaciones de calzado quedando un total de 23. Posteriormente se verificó la existencia de estados financieros de los años 2019-2020 de las sociedades de calzado de la provincia de Tungurahua bajo el CIIU 152001 en la página web de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, donde se identificó que 4 sociedades no reportan información financiera al ente de control , 2 sociedades se encuentran en estado de disolución y liquidación, 3 sociedades con su matriz en diferente provincia a la sujeta de estudio y 3 sociedad que no presentan estados financieros en el periodo sujeta a análisis ; quedando un total de 11 sociedades de calzado que constituyen la población del presente estudio y que se detalla en la Tabla 6:

Tabla 6. Industrias de calzado de la provincia de Tungurahua.

N°	Razón Social
1	DISTRISHOES S.A.
2	COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.
3	MILBOOTS CIA. LTDA.
4	PIEFLEX S.A.
5	EXIMDOCE S.A.
6	INJECTSOLE CIA. LTDA.

7	RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.
8	MORGROUP CIA. LTDA.
9	PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.
10	CALZADOMILPIES CIA. LTDA.
11	CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.

Fuente: Servicios de Rentas Internas

Elaborado por: Villarroel (2022)

3.1.2. Fuentes primarias

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se manejarán fuentes de datos primarias, por lo que se aplicará encuestas a las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua con el fin de obtener resultados acerca de las medidas adoptadas por parte de la empresa, así como analizar los efectos que tuvo en las principales cuentas de los estados financieros frente a la pandemia.

3.1.2.1. Encuesta

Para la presente investigación se aplicará un cuestionario, con la finalidad de analizar y conocer las afectaciones y medidas adoptadas por las empresas durante la crisis sanitaria provocada por el Covid-2019, la misma que se detalla a continuación:

Tabla 7.Cuestionario

BLOQUE I.- Datos Generales	
2. ¿En qué año se constituyó la empresa?	
3. Tamaño de la empresa	<ul style="list-style-type: none"> a. Microempresas b. Pequeña empresa c. Mediana empresa d. Grandes empresas
4. Genero del gerente o propietario	<ul style="list-style-type: none"> a. Femenino b. Masculino
5. Genero del gerente o propietario	<ul style="list-style-type: none"> a. Femenino b. Masculino
6. Números de empleados y trabajadores	Año 2019:
	Año 2020:
7. La tendencia para el año 2021 en cuanto al número de empleados es	<ul style="list-style-type: none"> a. Aumentar b. Mantener c. Disminuir
8. ¿Qué porcentaje de los trabajadores o empleados estuvieron realizando teletrabajo en el año 2020 como consecuencia del Covid-19?	<ul style="list-style-type: none"> a. Menor que 10% b. De 10% a 30%

	<ul style="list-style-type: none"> c. De 40% a 60% d. De 70% a 90% e. Mayor que el 90% 					
9. ¿Prevé su organización la posibilidad de seguir realizando teletrabajo cuando finalice el Covid-19?	<ul style="list-style-type: none"> a. Si b. No 					
10. Seleccione de las siguientes alternativas ¿Cómo ha impactado la actual crisis covid-19 en la publicación de su información no financiera? (Información no financiera: aquella que no está presente en los Estados financieros, es información cualitativa como informes de gestión, carta al presidente o informe medioambiental)	<ul style="list-style-type: none"> a. Antes de la crisis había publicado algún tipo de información no financiera. b. Antes de la crisis tenía previsto publicar algún tipo de información no financiera. c. Con la crisis voy a mantener mi intención de publicar algún tipo de información no financiera. 					
11. ¿Cuáles son las expectativas de ventas de su empresa para el año 2021?	<ul style="list-style-type: none"> a. Aumentar b. Mantener c. Disminuir 					
12. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 muy bajo impacto y 5 muy alto impacto) el impacto de la crisis sanitaria en los indicadores económicos y financieros de la empresa.	Indicadores económicos	1	2	3	4	5
	Nivel de facturación					
	Rentabilidad					
	Productividad					
	Nivel de deuda					
	Nivel de liquidez					

BLOQUE II.- El contador frente a la pandemia						
13. Durante la pandemia ¿a qué modalidad de trabajo usted accedió?	<ul style="list-style-type: none"> a. Teletrabajo b. Presencial c. Semipresencial 					
14. Si su respuesta en la pregunta 13 fue la opción A, conteste las siguientes preguntas: 14.1 ¿Qué tipo de dificultades presentó al acceder a la modalidad de teletrabajo o semipresencial?	<ul style="list-style-type: none"> a. Con la conectividad b. Horarios c. Uso compartido de equipos informáticos con miembros de la casa. 					
14.2 ¿Qué medios le proporcionó la empresa para acceder a la nueva modalidad de teletrabajo?	<ul style="list-style-type: none"> a. Computador b. Software contable c. Plataformas d. Sala de conferencias empresariales e. Ninguno 					
15. Califique en una escala de 1 a 5 (siendo 1 nunca, 5 siempre) su contribución a la empresa durante la emergencia sanitaria, como profesional de la contaduría en los siguientes aspectos:	Indicadores	1	2	3	4	5
	Mantener la rentabilidad					
	Mantener la liquidez					
	Toma de decisiones					
16. ¿Usted cómo contador de la empresa, domina las nuevas tecnologías como sistemas contables, software de nómina, software administrativo integral?	<ul style="list-style-type: none"> a. Mucho b. Suficiente c. Medianamente suficiente 					

	d. Poco					
	e. Nada					
17. Como contador de la empresa califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 nada importante y 5 muy importante) la importancia que tienen los siguientes enunciados en la toma de decisiones de la empresa durante la crisis COVID 19.	Indicadores	1	2	3	4	5
	Análisis financieros					
	Flujos de caja					
	Indicadores de gestión financieros					
	Protocolos establecidos con anterioridad					
	Presupuestos					
BLOQUE III.- Toma de decisiones por parte del contador en la empresa						
18. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 muy bajo y 5 muy alto) el impacto que habrían sufrido las actividades financieras y de gestión realizadas por la empresa, por motivo de la crisis sanitaria.	Actividades financieras	1	2	3	4	5
	Proveedores han endurecido su plazo de pago					
	Nuestras pérdidas por impago de clientes han aumentado					
	Las condiciones de pago de nuestros clientes se han vuelto					

	más largas					
	Está siendo difícil obtener financiación					
	La falta de financiación pone en peligro nuestro futuro					
	Hemos cancelado inversiones por falta de financiación					
	Actividades estratégicas					
	Se ha reducido la inversión en nuevos procesos tecnológicos					
	Se ha reducido la introducción de nuevos productos					
	La crisis hace que nuestras operaciones sean más difíciles en general					
	Los clientes han cancelado sus pedidos					
	Hemos subcontratado					

	nuestras operaciones					
	Hemos tenido que bajar los precios					
19. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 nada importante y 5 muy importante), qué nivel de importancia consideran que pueden tener distintas acciones para favorecer la salida de la crisis consecuencia de la COVID-19.	Acciones	1	2	3	4	5
	Ayuda para la digitalización de clientes y consumidores					
	Programas de estímulo al consumidor					
	Incentivos para el acceso a los mercados internacionales					
	Ayudas a la formación del personal					
	Ayudas a la digitalización de la empresa					
	Información y asesoramiento a las empresas					
	Reducción de las tasas de interés					
	Incentivos a la					

	inversión por parte del Estado					
	Mejorar los productos financieros para las empresas					
	Reducción de impuestos (presión fiscal)					
20. Seleccione las políticas y estrategias que ha diseñado la empresa frente a la crisis provocada por la pandemia.	<ul style="list-style-type: none"> a. Equipo de respuesta a emergencias b. Planes de sostenibilidad empresarial c. Evaluación de riesgo d. Mecanismos de comunicación para empleados, clientes y proveedores e. Otras 					
21. ¿Durante la pandemia y post- pandemia cuáles de los siguientes elementos se ha evaluado en la empresa?	<ul style="list-style-type: none"> a. Renegociación de algunos de los términos y condiciones bancarias. b. Estructura del capital humano de la empresa con miras a incremento o reducción. c. Interrupciones en la cadena de suministros para la distribución del producto. d. Contratos con clientes y periodos de cobro a fin de evaluar la cartera de crédito. e. Flujos de caja para gestionar el efectivo con el fin de garantizar la seguridad de fondos para el negocio y trabajadores. f. Capacidad de la entidad para continuar como empresa en 					

	<p>funcionamiento.</p> <p>g. Revisión de los costes de producción y su impacto en la valoración del inventario.</p> <p>h. Otros.....</p>
<p>22. ¿Ha recibido la empresa subvenciones o cualquier otro tipo de ayuda pública para su reactivación?</p>	<p>a. Si</p> <p>b. No</p> <p>c. Cuáles.....</p>

Elaborado por: Villarroel (2022).

3.1.3 Fuentes secundarias

La presente investigación se basa en fuentes secundarias con una modalidad bibliográfica documental, considerando publicaciones de libros, revistas científicas, e investigaciones las cuales sirvieron de base para la elaboración del marco teórico. De la misma manera se considera la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la cual se obtendrá los estados financieros del período en análisis.

3.1.3.1 Ficha de observación

La información que se detalla a continuación permite analizar la información financiera presente en los estados financieros en análisis, para lo cual se recabó información de acuerdo con la siguiente matriz:

Tabla 8. Información financiera general

CUENTA CONTABLE	INDUSTRIA DE CALZADO	
	Año en análisis (2019)	Año en análisis(2020)

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

Tabla 9.Análisis DuPont

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT							
	ROE				ROE			
	2019				2020			
	Rotación del activo	Margen neto	Multiplicador de apalancamiento	INDICE DUPONT	Rotación del activo	Margen neto	Multiplicador de apalancamiento	INDICE DUPONT
DISTRISHOES S.A.								
COMPAÑIA DE FABRICACION DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA. LTDA.								
MILBOOTS CIA. LTDA.								
PIEFLEX S.A.								
EXIMDOCE S.A.								
ZAPTORINO CIA. LTDA.								
INJECTSOLE CIA. LTDA.								
SHOE-FLEX INDUSTRIAS S.A.								
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA. LTDA.								
MORGROUP CIA. LTDA.								
CALZADOMILPIES CIA. LTDA.								
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.								
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA. LTDA.								

Fuente: Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores (2021)

Elaborado por: Villarroel (2022)

3.2. Tratamiento de la información

La información se va a tratar mediante un modelo de análisis financiero con el fin de evaluar los factores que intervienen en el desarrollo financiero de las empresas. Se recopiló información de fuentes secundarias para aplicar dicho modelo financiero.

3.2.1 Modelo DuPont

La presente investigación tiene como finalidad analizar la rentabilidad que han tenido las industrias de calzado en el año 2020 con relación al año 2019, midiendo el nivel de eficiencia con que la empresa utiliza sus activos, su capital de trabajo y su nivel de endeudamiento financiero, mediante la aplicación del modelo DuPont.

Ecuación 1. Fórmula DuPont

$$ROE = \left(\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \right) \times \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Total de Activos}} \right) \times \left(\frac{\text{Total de Activos}}{\text{Patrimonio}} \right)$$

┌──────────┐
Margen Neto de
Utilidad ┌──────────┐
Rotación del
Activo ┌──────────┐
Multiplicador de
Apalancamiento
financiero

Fuente: Rodríguez (2020)

Elaborado por: Villarroel (2022)

A continuación, se detallan los elementos que componen el sistema DuPont:

- **Retorno sobre el patrimonio (ROE):** Mide el retorno generado sobre la inversión de los socios u accionistas, mientras mayor sea el valor de este mayor serán los recursos invertidos.
- **Rendimientos sobre los activos (ROA):** Indica la eficiencia con la que la empresa está utilizando sus activos para generar utilidades.
- **Margen neto de utilidad:** Indica la cantidad restante en razón de cada unidad monetaria de ventas, posterior a deducir todos los gastos incluidos los impuestos.
- **Rotación de activos totales:** Dicho índice mide la rapidez con que la empresa vende su inventario, así como las cuentas por cobrar.

- **Multiplicador de apalancamiento financiero (MAF):** Dicho índice analiza las unidades monetarias de cada socio por cada activo que se ha adquirido. De esta manera:

Si, $MAF = 1$, la empresa se ha financiado únicamente con recursos propios.

Si, $MAF > 1$, la empresa se ha financiado con recursos de terceros.

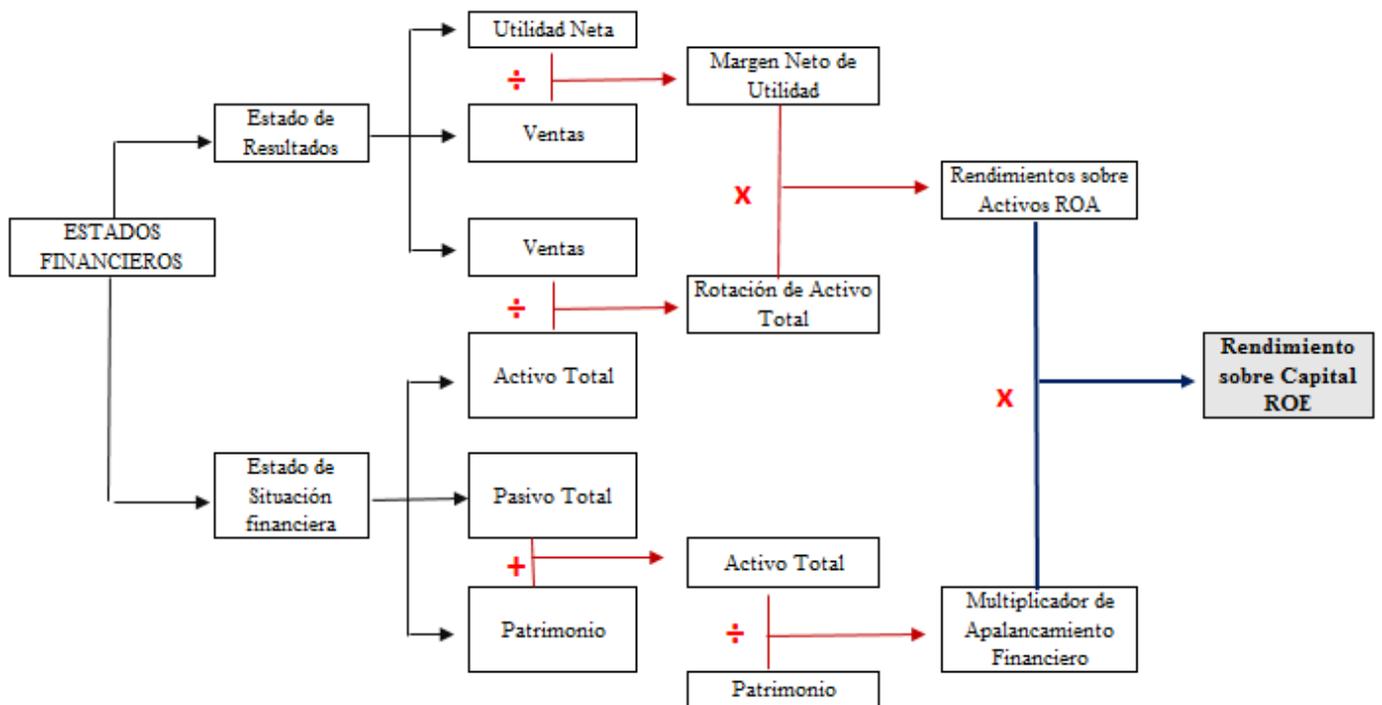
El siguiente gráfico muestra el árbol de rentabilidad aplicado al modelo Dupont, el cual desagrega distintas razones financieras, basado en el artículo de Ramírez, Flórez y Escobar (2010). Al final del diagrama se muestra el rendimiento sobre el patrimonio del cual desencadenan diferentes índices cuya función es explicar el comportamiento que han tenido los distintos elementos de los estados financieros.

En el lado izquierdo del diagrama se disocia los activos con el fin de conseguir la inversión total de la empresa. Posterior a eso, se procede a tomar el monto de las ventas en relación con el activo total, obteniendo como resultado la razón de los activos totales.

Del mismo modo, el lado derecho del diagrama está dado por el margen de utilidad sobre las ventas. El cual, es la diferencia del total de los gastos incurridos por la empresa (incluidos el costo de ventas e impuestos) menos los ingresos de periodo. Finalmente se procede a dividir entre esta las ventas netas obteniendo la razón del margen de utilidad sobre ventas.

Posterior a esto, se procede a multiplicar la razón del margen de utilidad sobre las ventas por la razón de activos totales, obteniendo así, el rendimiento sobre la inversión la cual permite medir la efectividad y eficiencia con la empresa es capaz de generar utilidades a través de sus activos. Por último, se calcula la razón de activos, reflejando así el monto de activos que posee la entidad y el aporte realizado por los dueños, el cual se multiplica por la razón de rendimiento sobre la inversión esto con el fin de obtener el rendimiento sobre el patrimonio.

Gráfico 7. Análisis financiero aplicado al Modelo DuPont



Fuente: Rodríguez (2020).
Elaborado por: Villarroel (2022).

3.2.2 Cuestionario a aplicar

Esta fase tiene como propósito recopilar la información obtenida, donde se verificará la veracidad y confiabilidad de esta, para lo cual se aplicó un cuestionario a los contadores de las industrias de calzado, el mismo que consta con preguntas basadas en el estudio de Calvo y otros (2020), entre dichas consideraciones, se mencionan las siguientes:

1. Datos generales de la empresa.
2. Teletrabajo e información no financiera
3. Impacto sobre la organización de la empresa
4. Medidas para favorecer la salida de la crisis

Para la evaluación de contenidos de las temáticas, se utilizó la escala de Likert y para la tabulación se realizó con la ayuda de un software estadístico. El cuestionario fue elaborado en Google Forms, el mismo que fue enviado a las empresas a través de sus correos electrónicos.

Tabla 10. Plan de recolección de información

Preguntas básicas	Explicación
1. ¿Qué?	Se pretende indagar las medidas y estrategias adoptadas por las industrias de calzado y las implicaciones en las cuentas de los estados financieros, frente a la pandemia.
2. ¿Para qué?	Para analizar las afectaciones económicas que han tenido las industrias de calzado por la crisis provocada por el COVID- 19.
3. ¿A quiénes?	A los contadores de las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua.
4. ¿Cómo?	Se utilizará el cuestionario, con el objetivo de conocer la realidad que ha atravesado el sector de calzado.
5. ¿Cuándo?	Diciembre 2021
6. ¿Dónde?	Industrias de calzado de la provincia de Tungurahua.

Elaborado por: Villarroel (2022).

3.3 Operacionalización de la variable: rol del contador

Tabla 11. Operacionalización de la variable: rol del contador

Conceptualización	Dimensiones o categorías	Indicadores	Característica de la variable	Instrumento	
El profesional contable es el encargado de mantener una correcta ejecución de las distintas actividades económicas de una empresa, su principal función es comprender el análisis de derechos, bienes, adquisiciones los cuales determinarán el estado patrimonial de la organización, de esta manera llevar el proceso contable de una entidad representa uno de los pilares más importantes para asegurar su sostenibilidad y rentabilidad (Rosillo, 2018).	Disposiciones generales del profesional	Equipos de emergencia (teletrabajo)	Escala: Nominal	Cuestionario	
		Contribuciones en la toma de decisiones	Tipo: Categoría		
		Impacto económico en las ventas			
	Principales impactos económicos y financieros	Principales impactos económicos y financieros	Interrupciones en la producción	Escala: Nominal	Cuestionario
			Cierre de instalaciones y tiendas	Tipo: Categoría	
			Cortes en la cadena de suministros		
			Medidas financieras		
			Medidas para el estímulo de los mercados		
			Medidas normativas		
			Medidas de competitividad.		

Elaborado por: Villarroel (2022).

3.3.1 Operacionalización de la variable: toma de decisiones financieras

Tabla 12. Operacionalización de la variable: toma de decisiones financieras

Conceptualización	Dimensiones o categorías	Indicadores	Característica de la variable	Instrumento
Rentabilidad es el margen de utilidad generado en relación con la inversión realizadas en las ventas, activos o capital.	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$	Escala: Ordinal Tipo: Intervalo	Ficha de observación
	Rendimientos sobre los activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad neta} - \text{Interéses}}{\text{Capital}}$	Escala: Ordinal Tipo: Intervalo	Ficha de observación
	Multiplicador de apalancamiento financiero	$\frac{\text{Total de activos}}{\text{Patrimonio}}$	Escala: Ordinal Tipo: Intervalo	Ficha de observación

Elaborado por: Villarroel (2022).

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

Se presenta a continuación los resultados de las 11 industrias de calzado de la provincia de Tungurahua tomadas como población para el desarrollo del presente estudio sobre el rol de contador y la toma de decisiones financieras.

Después de la aplicación del cuestionario se detalla a continuación los resultados previamente obtenidos de las industrias.

2. ¿En qué año se constituyó la empresa?

Tabla 13. Año de constitución

Año de constitución	Frecuencia	Porcentaje
2001	1	9.1%
2007	2	18.2%
2010	1	9.1%
2011	1	9.1%
2013	1	9.1%
2015	3	27.3%
2016	1	9.1%
2017	1	9.1%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

En la tabla se muestran el año de constitución de cada industria como dato general, en donde refleja que el año con mayor auge para la formación de las industrias de calzado fue en el año 2015 con un 27.3%, seguidas del año 2007 en donde se crearon dos industrias con un 18.2% considerando estas las dos sociedades más antiguas de calzado de la provincia de Tungurahua.

3. Tamaño de la empresa

Tabla 14. Tamaño de la empresa

Detalle	Frecuencia	Porcentaje
Pequeña empresa (de \$100.001 a \$1'000.000)	6	54.5%
Mediana empresa (de \$1'000.001 a \$5'000.000)	5	45.5%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

De acuerdo con las estadísticas del Servicio de Rentas Internas en la provincia de Tungurahua las empresas dedicadas a la fabricación de calzado, botines, polainas, partes del calzado de cuero, al año 2019 representaban el 54.4% de las ventas totales a nivel nacional de este sector (Sánchez, Vayas, Mayorga, & Freire, 2020), contribuyendo de esta manera al desarrollo económico del país.

En este sentido de acuerdo a la clasificación por su nivel de ingresos seis industrias que representan el 54.5% del total de la población de estudio son pequeñas empresas, mientras que cinco corresponden a un 45.5% son medianas.

4. Género del gerente o propietario.

Tabla 15. Género del gerente

Género	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	7	63.6 %
Femenino	4	36.4 %
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

La actual sociedad exige a las empresas responsabilidades que sobrepasa los límites económicos, contextualizado en ámbitos medioambientales y sociales, entre los que se enmarca la igualdad de género (Martínez, Arcas, & García, 2011). En ese sentido a continuación, se muestra el género del gerente o propietario de las industrias de calzado en donde se evidencia que siete empresas es decir el 63.6% están gerenciadas por un hombre, mientras que el 36.4% que corresponden a cuatro industrias mantienen como

gerente a una mujer. Llegando a la conclusión que la participación del género femenino es inferior al género masculino debido a una segmentación vertical lo que provoca un reparto desigual de responsabilidades y poder y posiblemente un desaprovechamiento del liderazgo femenino base para una exitosa gestión empresarial.

5. Género de contador

Tabla 16. Género del contador

Género	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	4	36.4%
Femenino	7	63.6%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

La evolución de la mujer en el trabajo en las últimas décadas ha tenido un considerable progreso, de acuerdo con Berríos y Meléndez (2017) las mujeres a lo largo de la historia han enfrentado varias barreras establecidas por la sociedad, los estereotipos implantados han afectado su desarrollo profesional aun cuando han surgido organizaciones que velan los derechos de la mujer. En lo que respecta a la investigación el género del contador de las industrias de calzado evidencia que cuatro empresas es decir el 36.4% tienen como contador a un hombre, mientras que el 63.6% corresponden a siete industrias mantienen como contador a una mujer. De este modo, se evidencia una tendencia clara de la evolución participativa de la mujer en puestos administrativos y financieros, sin embargo, se debe tomar en cuenta que la mujer no ocupa puestos de trabajo a nivel gerencial, de manera equitativa en el sector calzado.

6. La gestión de la empresa es de tipo familiar

Tabla 17. Gestión de la empresa

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	9	81.8%
No	2	18.2%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

En la provincia de Tungurahua las empresas familiares constituyen un elemento primordial para el desarrollo económico de la provincia, como generador de empleo. Sin embargo, estas empresas son endeble a las condiciones de mercado, y su continuidad después de cambios generacionales (Santamaría & Pico, 2015). En este contexto, se evalúa la gestión de las industrias de calzado, por lo que se obtuvo como resultado que nueve industrias mantienen una gestión familiar lo que corresponde a un 81.8% de la totalidad de la población en estudio, mientras que dos empresas que corresponde al 18.2% tienen una gestión fuera del núcleo familiar. Entonces, el control familiar dentro de la empresa tiene un rol significativo favorable en el impacto ocasionado por la crisis en la reducción del personal, sin embargo, en las expectativas de empleo es un tanto desalentador ya que por mantener una gestión familiar no existe plazas de mercado para profesionales de fuera.

7. Números de empleados y trabajadores en el año 2019 y 2020

Tabla 18. Trabajadores año 2019 y 2020

Detalle	Mínimo	Máximo	Media
Números de empleados y trabajadores en el año 2019	12	95	31.45
Números de empleados y trabajadores en el año 2020	8	75	29.55

Elaborado por: Villarroel (2022)

Para conocer el impacto que ha ocasionado la crisis por la pandemia en el empleo se preguntó a los encuestados acerca del número de trabajadores que mantuvieron en el año 2019 antes de la pandemia y en el año 2020 posterior a esta. Obteniendo como resultado que el promedio de empleados en las industrias de calzado durante el año 2019 fue aproximadamente 32, disminuyendo a 30 empleados para el año 2020, presentando una disminución aproximadamente 2 puntos porcentuales lo cual es favorable considerando que tienen una gestión empresarial familiar. Al respecto la Organización Internacional de Trabajo OIT, manifestó que el género femenino ha sido el más afectado por el COVID-19 ya que la mayor parte trabaja en sectores como la industria manufacturera, el comercio, el sector hotelero, siendo así el 40% de todas las mujeres pertenecen a dichos sectores, en relación con 36.6% de hombres (OIT, 2020).

8. La tendencia para el año 2021 en cuanto al número de empleados es:

Tabla 19. Tendencia de empleados

Tendencia	Frecuencia	Porcentaje
Aumentar	5	45.5%
Mantener	6	54.5%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

A continuación, se presenta la tendencia de las industrias en cuanto al número de empleados para el año 2021 las mismas que no son favorables, ya que cinco industrias que corresponde al 45.5% pretenden aumentar sus empleados, mientras que seis industrias con un 54.5% siendo la mayoría pretenden mantener sus empleados, esta diferencia afectaría directamente a las familias tungurahueses por la caída del empleo después de la crisis. Por lo que, la OIT presentó un modelo neutro para recuperación de las actividades económicas en el segundo semestre del 2020 el cual consiste en un repunte de actividades, la eliminación de las restricciones en los trabajos y la recuperación en inversiones y por ende el consumo, con el objetivo de disminuir la pérdida en las horas de trabajo (OIT, 2020).

9. ¿Qué porcentaje de los trabajadores o empleados estuvieron realizando teletrabajo en el año 2020 como consecuencia del Covid-19?

Tabla 20. Porcentaje de trabajadores que realizaron teletrabajo

Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Menor que 10%	3	27.3%
De 10% a 30%	7	63.6%
De 40% a 60%	1	9.1%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

Al analizar el tamaño de la empresa de acuerdo al número de empleados se puede observar que siete industrias mantuvieron a más de diez por ciento de sus trabajadores en teletrabajo lo cual representan el 63.6% siendo un porcentaje significativo de la totalidad de la población estudiada, tres industrias presentan un porcentaje menor al diez

por ciento de sus trabajadores siendo el 27.3% de la población , y una industria mantuvo a más del 40% de sus trabajadores en dicha modalidad representada por el 9.1%. Si analizamos que las industrias del calzado presentaron una baja en sus ventas del año 2019 al 2020, lo cual muestra una paralización de producción del calzado, se deduce que los empleados que accedieron a la modalidad de teletrabajo fueron parte del personal administrativo. Sin embargo, de acuerdo con Ramos, Ramos y Tejera (2020) en su estudio manifiesta que el teletrabajo se ha evaluado como positivo en la productividad de las empresas, en la medida que se prevean con todos los medios y recursos necesarios para trabajar sin que afecte la salud de los empleados de la organización.

10. ¿Prevé su organización la posibilidad de seguir realizando teletrabajo cuando finalice el Covid-19?

Tabla 21. Posibilidad de continuar con el teletrabajo

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
No	11	100.0%

Elaborado por: Villarroel (2022)

El cien por ciento de las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua no tienen previsto continuar realizando teletrabajo cuando finalice la crisis provocada por el Covid-19. En función de las respuestas obtenidas, una de las causas para que las industrias de calzado decidan no realizar teletrabajo se sustenta en que los trabajadores no tenían las condiciones correctas para esta modalidad, entre ellas una oficina habilitada en algún lugar de la casa y no podían compartir sus medios tecnológicos. Por otra parte, estudios demuestran que el teletrabajo disminuye los procesos productivos de las empresas y provoca que los trabajadores disminuyan su creatividad y su pensamiento innovador (Galán, 2021).

11. Seleccione de las siguientes alternativas ¿Cómo ha impactado la actual crisis covid-19 en la publicación de su información no financiera? (Información no financiera: aquella que no está presente en los Estados financieros, es información

cualitativa como informes de gestión, carta al presidente o informe medioambiental)

Tabla 22. Impacto en la información no financiera

Concepto	Frecuencia	Porcentaje
Antes de la crisis había publicado algún tipo de información no financiera	1	9.1%
Con la crisis voy a mantener mi intención de publicar algún tipo de información no financiera	10	90.9%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

A continuación, se muestra, la manera que ha impactado la actual crisis COVID-19 en la publicación de su información no financiera, en donde se muestra que apenas una industria que corresponde al 9.1% antes de la crisis había publicado algún tipo de información no financiera que diez industrias que corresponden al 90.9% sostienen que con la crisis van a mantener la intención de publicar algún tipo de información no financiera, y. Por lo tanto, se puede evidenciar que pese a que existe la intención de publicar un informe que contenga información no financiera solo una industria publicó información no financiera antes de la crisis sanitaria. Sin embargo, es necesario que las industrias realicen este tipo de informes con el objetivo aportar sobre los efectos de sus actividades en temas relacionado con el ambiente, la salud y seguridad, cuestiones sociales relacionadas con el personal, con el fin de empezar a prevalecer la responsabilidad social en las industrias (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A, 2017).

12. ¿Cuáles son las expectativas de ventas de su empresa para el año 2021?

Tabla 23.Expectativas de ventas

Tendencia	Frecuencia	Porcentaje
Aumentar	11	100.0%

Elaborado por: Villarroel (2022)

El sector calzado en la provincia de Tungurahua ha sido uno de los sectores con mayor impacto en la caída de sus ingresos por la crisis sanitaria. En este contexto se preguntó a

los encuestados sobre las expectativas de ventas para el año 2021, según los datos las industrias consideran que este año tuvieron una leve reactivación económica, ya que se ha realizado ferias virtuales que permita la reactivación de la producción. A la vez según Villavicencio (2021) presidenta de Caltu gestionó varias actividades para la reactivación de la feria de calzado con el fin de atraer inversionistas y realizar negocios a largo plazo con el fin de activar la economía impactada por la pandemia.

13. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 muy bajo impacto y 5 muy alto impacto) el impacto de la crisis sanitaria en los indicadores económicos y financieros de la empresa.

Tabla 24.Indicadores económicos y financieros

Indicadores de empresa	Grado de importancia promedio	% Si impacto	% No impacto
Nivel de facturación	3.91	78.2	21.8
Rentabilidad	3.82	76.4	23.6
Productividad	3.55	71	29
Nivel de deuda	3.18	63.6	36.4
Nivel de liquidez	3.27	65.4	34.6

Elaborado por: Villarroel (2022)

La siguiente tabla muestra una aproximación sobre el impacto que ha generado la crisis por el Covid-19 en distintos indicadores económicos y financieros. El indicador con mayor afectación es el nivel facturación con un 78.2% con un grado de importancia de 3.91 (en una escala del 1 al 5) situación que se evidencia en el estado de resultados al constatar la disminución de las ventas cayeron debido a la falta de demanda en el año 2020. El indicador de rentabilidad afectó en un 76.4% de las industrias con un grado de importancia de 3.82 en contraste con las pérdidas presentadas en el año 2020. La productividad de las empresas se vio afectada en un 71% con un grado de importancia de 3.55. El efecto sobre los indicadores de deuda y liquidez fueron menores, ya que se han visto afectados en un 63.6% y 65.4% pero con un grado de importancia de 1.8 y 3.27 respectivamente.

BLOQUE II.- El contador frente a la pandemia

14. Durante la pandemia ¿a qué modalidad de trabajo usted accedió?

Tabla 25. Modalidad de trabajo

Modalidad	Frecuencia	Porcentaje
Teletrabajo	5	45.5%
Presencial	1	9.1%
Semipresencial	5	45.5%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

En la presente tabla se muestra la modalidad de trabajo a la que el contador accedió durante la pandemia, en donde se evidencia que cinco industrias que corresponden al 45.5% registran teletrabajo, cinco empresas que corresponden al 45.5% semipresencial y solo una industria que corresponde al 9.1% estuvo en modalidad presencial.

14.1. ¿Qué tipo de dificultades presentó al acceder a la modalidad de teletrabajo o semipresencial?

Tabla 26. Dificultades por teletrabajo

Modalidad de teletrabajo o semipresencial			Respuestas	
			N°	Porcentaje
Dificultades por teletrabajo	Con la conectividad	4	50.0%	
	Horarios	1	12.5%	
	Uso compartido de equipos informáticos con miembros de la casa	3	37.5%	
Total			100.0%	

Elaborado por: Villarroel (2022)

De la totalidad de la población en estudio únicamente cinco contadores de las industrias de calzado respondieron a la pregunta, ya que fueron quienes accedieron a la modalidad de teletrabajo de acuerdo con la Tabla N°26. En este contexto el 50% presentó problemas con la conectividad para poder acceder a la plataforma de la empresa y reuniones de zoom, el 37.5% tuvo dificultades por motivo del uso compartido de

equipos informáticos con miembros de la casa, y apenas el 37.5% presentó problemas por el horario

14.2 ¿Qué medios le proporcionó la empresa para acceder a la nueva modalidad de teletrabajo?

Tabla 27. Medios proporcionados por la empresa

Medios	Frecuencia	Porcentaje
Plataformas	4	36.4%
Ninguno	7	63.6%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

Los medios proporcionados por la empresa para que el contador acceda a teletrabajo se registran que cuatro industrias que corresponde al 36.4% les proporcionaron plataformas, mientras que siete industrias lo que corresponde al 63.6% registran que no le proporcionó ningún medio, lo cual es un factor desfavorable que las empresas no brinden los medios necesarios para el desempeño del personal.

15. Califique en una escala de 1 a 5 (siendo 1 nunca, 5 siempre) su contribución a la empresa durante la emergencia sanitaria, como profesional de la contaduría en los siguientes aspectos:

Tabla 28. Contribución por parte del contador

Indicador	Mínimo	Máximo	Grado de importancia promedio
Mantener la rentabilidad	2	4	2.73
Mantener la liquidez	3	4	3.45
Toma de decisiones	3	4	3.55

Elaborado por: Villarroel (2022)

Las contribuciones que realizaron los contadores a las industrias de calzado durante la pandemia para mantener la rentabilidad son desfavorables ya que presentan un índice bajo de participación con un promedio de 2,73 (en una escala de 1 al 5), en cuanto a mantener la liquidez presenta un promedio de 3.45, mientras que su participación en la

toma de decisiones presenta un promedio de 3.55. Se puede evidenciar que la participación de los contadores en la situación económica y financiera de las empresas se encuentra en un nivel medio siendo los gerentes propietarios quienes toman decisiones en su totalidad. Por tal razón es importante que el contador apoye al cambio de modelo del negocio a realizar un análisis de costos en relación con la oportunidad de invertir en nuevos proyectos, contribuyendo a la generación de una estrategia estable y fortalecimiento de modelos comerciales (Bind Erp, 2020).

16. ¿Usted cómo contador de la empresa, domina las nuevas tecnologías como sistemas contables, software de nómina, software administrativo integral?

Tabla 29. Dominio de sistemas contables, software de nómina

Indicador	Frecuencia	Porcentaje
Suficiente	10	90.9%
Medianamente suficiente	1	9.1%
Total	11	100.0

Elaborado por: Villarroel (2022)

A continuación, se muestra que en diez industrias que corresponde al 90.9%, los contadores poseen un suficiente dominio de los sistemas contables, software de nómina y software administrativo integral, y a penas un contador que corresponde al 9.1% presenta un dominio moderado en el uso de dichas tecnologías. Por consiguiente, es necesario que los profesionales contables estén en contante actualización y aprendizaje normativo, legal y productivo con el fin de contribuir de manera significativa en el desarrollo de las industrias (Pozo, 2020).

17. Como contador de la empresa califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 nada importante y 5 muy importante) la importancia que tienen los siguientes enunciados en la toma de decisiones de la empresa durante la crisis Covid-19

Tabla 30. Toma de decisiones de la empresa

Indicador	Mínimo	Máximo	Grado de importancia promedio
Análisis financieros	4	5	4.64
Flujos de caja	1	4	2.64
Indicadores de gestión financieros	4	5	4.55
Protocolos establecidos con anterioridad	2	5	3.64
Presupuestos	1	5	2.82

Elaborado por: Villarroel (2022)

De acuerdo con los datos se muestra que para los contadores de las industrias de calzado es de gran importancia realizar análisis financieros presentando un grado de importancia de 4,64 (en un rango de 1 a 5), con el fin de facilitar la toma de decisiones para futuras inversiones o planes de acción. Seguido están los indicadores de gestión financieros con un promedio de 4.55 tienen como propósito evaluar la eficacia con que las industrias están logrando sus objetivos empresariales a corto y largo plazo, considerados significativos al momento de identificar puntos débiles y fuertes de las industrias. Los flujos de caja y presupuestos tienen un promedio de 2,64 y 2,82 respectivamente, por lo que se concluye que las empresas de calzado consideran a este tipo de indicadores medianamente importantes para hacer frente a la crisis sanitaria.

BLOQUE III.- Toma de decisiones por parte del contador en la empresa

18. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 muy bajo y 5 muy alto) el impacto que habrían sufrido las actividades financieras y de gestión realizadas por la empresa, por motivo de la crisis sanitaria.

Tabla 31. Impacto en las actividades financieras y gestión

Actividades	Mínimo	Máximo	Grado de importancia promedio
Proveedores han endurecido su plazo de pago	3	4	3.73
Nuestras pérdidas por impago de clientes han aumentado	1	4	2.91
Las condiciones de pago de nuestros clientes se han vuelto más largas	2	5	3.45
Está siendo difícil obtener financiación	1	3	2.27
La falta de financiación pone en peligro nuestro futuro	1	3	1.55
Hemos cancelado inversiones por falta de financiación	1	3	1.82
Actividades estratégicas	2	5	3.27
Se ha reducido la inversión en nuevos procesos tecnológicos	1	4	2.27
Se ha reducido la introducción de nuevos productos	1	4	2.36
La crisis hace que nuestras operaciones sean más difíciles en general	1	3	2.36
Los clientes han cancelado sus pedidos	1	4	2.73
Hemos subcontratado nuestras operaciones	1	3	2.00
Hemos tenido que bajar los precios	1	4	3.36

Elaborado por: Villarroel (2022)

Durante la pandemia las industrias se vieron obligadas a tomar decisiones relacionadas con su producción, clientes, obligaciones bancarias. En este contexto, los proveedores han endurecido el plazo de pago presentando una valoración promedio de 3.73(en un rango de 1 a 5). Seguido de las condiciones de pago de los clientes se han vuelto más duras con una valoración promedio de 3.45. Al estar atravesando la crisis las industrias han tenido de bajar los precios de sus productos con una valoración de 3.36. Seguido de las actividades estratégicas con un promedio de 3.27. Así los ítems como cancelación de pedidos, subcontratación de operaciones, reducción de nuevos productos, reducción de

inversión han obtenido una valoración inferior a 3. Sin embargo, hay que tomar medidas para prevenir que el impacto sea mayor de acuerdo con la persistencia de la crisis sanitaria.

19. Califique en una escala de 1 al 5 (siendo 1 nada importante y 5 muy importante), qué nivel de importancia consideran que pueden tener las siguientes acciones como una alternativa para salir de la crisis consecuencia del Covid-19.

Tabla 32. Acciones como alternativa para salir de la crisis

Acciones	Mínimo	Máximo	Grado de importancia promedio
Ayuda para la digitalización de clientes y consumidores	3	5	4.00
Programas de estímulo al consumidor	3	5	3.82
Incentivos para el acceso a los mercados internacionales	2	5	3.18
Ayudas a la formación del personal	4	5	4.55
Ayudas a la digitalización de la empresa	3	5	4.00
Información y asesoramiento a las empresas	4	5	4.55
Reducción de las tasas de interés	2	5	3.27
Incentivos a la inversión por parte del Estado	2	4	3.00
Mejorar los productos financieros para las empresas	2	4	3.18
Reducción de impuestos (presión fiscal)	2	4	3.18

Elaborado por: Villarroel (2022)

Para contribuir a la reactivación económica es indispensable evaluar medidas como alternativa para salir de la crisis. La medida más relevante para las industrias de calzado es la información y asesoramiento a las empresas con una valoración de 4.55 (en un rango de 1 a 5). Sin embargo, al analizar ciertos factores presentan diferencias significativas que es necesario tener en cuenta. Así, la ayuda para la digitalización de las empresas y los consumidores presentan una similar valoración que corresponde a 4,

mientras que medidas como reducción de impuestos, mejora de productos financieros, reducción de tasas interés, acceso a mercador internacionales se encuentra sobre 3. De forma similar al comparar los resultados con el estudio del Consejo General de Economistas de España (CGE) y el Consejo General de Colegios Oficiales de Graduados e Ingenieros Técnicos Industriales de España (COGITI) muestra que las empresas industriales redujeron sus procesos de inversión tecnológica en un 3.06 por lo que se evidencia que a nivel mundial la paralización de actividades provocó serios problemas en cuanto a la producción (Calvo, y otros, 2020).

20. Seleccione las políticas y estrategias que ha diseñado la empresa frente a la crisis provocada por la pandemia.

Tabla 33.Políticas y estrategias frente a la crisis

Políticas y estrategias		Respuestas	
		N°	Porcentaje
Políticas y estrategias	Equipo de respuesta a emergencias	6	37.5%
	Planes de sostenibilidad empresarial	1	6.3%
	Evaluación de riesgo	2	12.5%
	Mecanismos de comunicación para empleados, clientes y proveedores	7	43.8%

Elaborado por: Villarroel (2022)

El departamento de contabilidad de las industrias de calzado señala que las medidas implementadas durante la pandemia con más porcentaje son los mecanismos de comunicación con los empleados, clientes y proveedores lo que corresponde al 43.8% de la totalidad de la población en estudio, esto con el fin de mantener los canales de comunicación para pago de pedidos, sueldos y medidas acatadas por los altos mandos. Seguido de la implementación de equipos de emergencia con un 37.5% esto con el fin de sobrellevar posibles riesgos futuros.

21. ¿Durante la pandemia y post- pandemia cuáles de los siguientes elementos se ha evaluado en la empresa?

Tabla 34. Elementos evaluados en la empresa

Elementos	Elementos evaluados	Respuestas	
		N	Porcentaje
	Renegociación de algunos de los términos y condiciones bancarias.	6	19.4%
	Estructura del capital humano de la empresa con miras a incremento o reducción	9	29.0%
	Interrupciones en la cadena de suministros para la distribución del producto	1	3.2%
	Contratos con clientes y periodos de cobro a fin de evaluar la cartera de crédito	8	25.8%
	Flujos de caja para gestionar el efectivo	1	3.2%
	Revisión de los costes de producción y su impacto en la valoración del inventario	6	19.4%

Elaborado por: Villarroel (2022)

Dentro de los elementos que se ha evaluado durante la pandemia se encuentra en primera instancia la estructura del capital humano con un 29% de las industrias a pesar de existir un número bajo de despidos de los trabajadores las industrias evaluaron este elemento con gran precisión, seguido se encuentran los contratos con clientes con un 25.8%, siendo un elemento primordial ya que la cartera de crédito por morosidad puede elevarse y ocasionar riesgos económicos para la empresa, por último evaluaron los costos de producción y el impacto en la valoración de inventarios con un 19.4%, debido a la paralización de actividades las industrias mantuvieron un estancamiento de inventario provocando daños o devaluaciones.

22. ¿Ha recibido la empresa subvenciones o cualquier otro tipo de ayuda pública para su reactivación?

Tabla 35. Subvenciones

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
No	11	100.0%

Elaborado por: Villarroel (2022)

La totalidad de las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua muestran que no han recibido ningún tipo de ayuda o subvenciones por parte del estado para su reactivación económica debido a la crisis provocada por el Covid-19. A pesar, de las medidas de reactivación anunciadas por el presidente de la república, entre ellas se mencionan la eliminación del anticipo a la renta para aquellas microempresas que no superen sus ventas los 300 mil dólares, lo que corresponde al 82% de las industrias. En el mismo contexto, se encuentra la eliminación del impuesto a la renta por los primeros dos para aquellas empresas que generen 11 mil dólares de utilidad (Presidencia de la República del Ecuador, 2020).

Análisis del modelo DuPont

Después de analizar los estados financieros de los años 2019-2020 de la población sujeta a estudio se procede a realizar el análisis DuPont para los dos periodos, que ha sido elaborado en base a los estados financieros de las industrias presentados en el formulario 101 obtenidos de la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A continuación, se analizan los elementos que componen el indicador ROA- Rendimientos sobre los Activos.

Tabla 36. Margen neto de utilidad

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT	
	2019	2020
	Margen neto de utilidad	Margen neto de utilidad
CALZADOMILPIES CIA.LTDA	-15.81%	-3252.94%
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	1.42%	-228.26%
DISTRISHOES S. A	2.32%	-8.21%
EXIMDOCE S. A.	0.21%	-6.90%
INJECTSOLE CIA LTDA	1.00%	0.06%
COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA LTDA	4.03%	-54.23%
MILBOOTS CIA LTDA	1.11%	-71.31%
MORGROUP CIA.LTDA	1.28%	1.70%
PIEFLEX SA	1.48%	-31.06%
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA.LTDA	8.52%	-77.30%
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA	3.38%	-14.40%

Elaborado por: Villarroel (2022)

El sector calzado de la provincia de Tungurahua es considerado una de las fuentes económicas generadoras de empleo más importante para el país. De esta manera se puede evidenciar que para el año 2019 por cada dólar que se invertía la mayor parte de industrias tuvieron una recuperación que sobre pasa el 1% en relación con sus ingresos, los cuales están dados por las ventas relacionadas directamente con su actividad económica. Lo que significa que las industrias para dicho año presentaron una óptima rentabilidad gestionando un uso eficiente de sus recursos sin afectar la operación de largo plazo, siendo la Productora de zapatos Quigu Cia Ltda con un 8.52% la industria

con un mayor margen de utilidad para el año 2019. Sin embargo, la industria Calzadomilpies Cia Ltda presenta un margen de utilidad negativo lo que significa que para este periodo obtuvo pérdidas es decir que sus costos y gastos fueron mayores que sus ingresos. En el mismo sentido la industria Eximdoce S.A presenta un margen de utilidad menor a uno ubicándose en un rango bajo, lo que refleja que la industria debería tomar medidas para incrementar los ingresos de sus activos con el fin de cubrir los costos y gastos operativos, financieros y administrativos.

Para el año 2020 el 90% de industrias presentan fluctuaciones preocupantes con un margen de utilidad negativo lo que significa que en este año las empresas presentaron una pérdida económica considerable en sus estados financieros debido al estancamiento de las actividades, afectando directamente a su rentabilidad. De las industrias analizadas solo dos empresas presentan un margen neto de utilidad, las cuales corresponden a Morgroup Cia Ltda con un margen neto de utilidad moderado de 1,70%, presentado un incremento de 0.42 puntos porcentuales en relación con el año 2019, reflejando así una eficiente administración de sus recursos para generar ingresos a pesar de la paralización de actividades por la crisis sanitaria. En este sentido, la industria Inyectosole Cia Ltda presenta un margen neto de utilidad menor a uno, encontrándose en un rango bajo.

Es importante recalcar que el hecho de que las industrias de calzado presenten pérdidas en el año 2020 en su mayoría limita el realizar un análisis comparativo de los años sujetos a estudio bajo el modelo DuPont.

Tabla 37. Rotación del activo total

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT	
	2019	2020
	Rotación del activo	Rotación del activo
CALZADOMILPIES CIA.LTDA	\$ 1.53	\$ 0.01
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	\$ 1.25	\$ 0.17
DISTRISHOES S. A	\$ 2.08	\$ 1.25
EXIMDOCE S. A.	\$ 0.90	\$ 0.22
INJECTSOLE CIA LTDA	\$ 1.23	\$ 0.84

COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA LTDA	\$ 0.70	\$ 0.45
MILBOOTS CIA LTDA	\$ 1.01	\$ 1.03
MORGROUP CIA.LTDA	\$ 1.38	\$ 0.99
PIEFLEX SA	\$ 0.62	\$ 0.22
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA.LTDA	\$ 3.18	\$ 1.92
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA	\$ 0.80	\$ 0.38

Elaborado por: Villarroel (2022)

Para el año 2019 en cuanto a la rotación de activos totales se puede resaltar que las industrias Distrishoes S.A y Productora de zapatos Quigu Cia Ltda mantienen \$2.18 y \$3.18 respectivamente, siendo estas dos industrias aquellas con más alto retorno en sus activos, reflejando así una eficiente administración en los activos de las empresas generando una rentabilidad para los accionistas y permitiendo recapitalizar los recursos en las industrias. Sin embargo, hay que tener cuidado en un futuro ya que un alto retorno no es productivo lo que podría deberse a que las industrias tengan un número bajo de activos para afrontar sus ventas. Así mismo, cinco industrias mantienen una rotación de inventarios mayor a \$1.00, ubicándose en un rango moderado en cuanto a un buen manejo en los activos de las industrias. Por otra parte, cuatro industrias presentan una rotación de sus activos menor a uno, lo que significa que las industrias no están siendo productivas al momento de gestionar sus activos para producir ventas debido a que mantienen un alto valor de capital paralizado en sus activos.

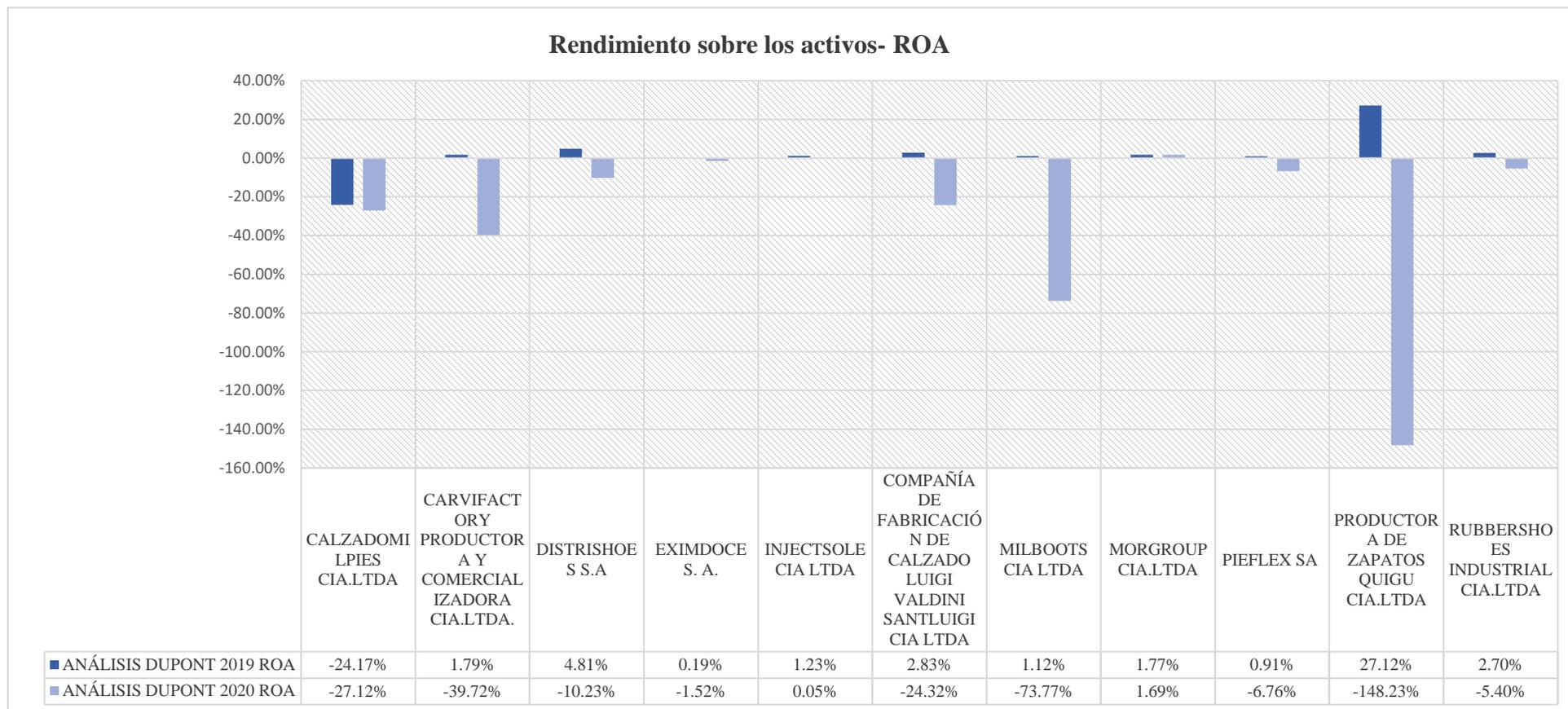
Para el año 2020, el 70.72% de las industrias analizadas presentan un valor bajo en cuanto al retorno de sus activos, debido a una disminución en las ventas por lo que el activo no rotó de manera adecuada, provocando daños en la rentabilidad y productividad de las industrias para enfrentar sus obligaciones. No obstante, las empresas Productora de Zapatos Quigu Cia Ltda y Distrishoes S.A, a pesar de la crisis sanitaria por la que atraviesan lograron mantener una rotación de \$1.92 y \$1.25, respectivamente por cada dólar que se ha invertido en su activo fijo, sin embargo, esto no se debe a una buena eficiencia en el uso de sus activos ya que presentan un margen de utilidad bajo, reflejando así que sus inventarios rotaron en menor cantidad.

Tabla 38. Rendimiento sobre los activos- ROA

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT	
	2019	2020
	ROA	ROA
CALZADOMILPIES CIA.LTDA	-24.17%	-27.12%
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	1.79%	-39.72%
DISTRISHOES S. A	4.81%	-10.23%
EXIMDOCE S. A.	0.19%	-1.52%
INJECTSOLE CIA LTDA	1.23%	0.05%
COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA LTDA	2.83%	-24.32%
MILBOOTS CIA LTDA	1.12%	-73.77%
MORGROUP CIA.LTDA	1.77%	1.69%
PIEFLEX SA	0.91%	-6.76%
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA.LTDA	27.12%	-148.23%
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA	2.70%	-5.40%

Elaborado por: Villarroel (2022)

Gráfico 8. Rendimiento sobre los activos- ROA



Elaborado por: Villarroel (2022)

Según el modelo Du Pont, la rentabilidad operativa sobre los activos está dado del producto del margen neto de utilidad por la rotación de activos totales. De los resultados obtenidos, se puede evidenciar que en el año 2019 las empresas fueron rentables en cuanto a su nivel de ingresos, lo que se refleja en el margen de utilidad obtenida. Mientras que para el año 2020, las industrias presentan una variación negativa dado por el bajo nivel de ingresos operacionales generado por las ventas y un nivel de costos y gastos superiores a sus ingresos, provocando pérdidas para el año analizado, esto ocasionado por la paralización de actividades y producción debido al confinamiento por el COVID-19. En este contexto, las industrias de calzado en el año 2019 presentaban una gestión aceptable en el manejo eficiente de sus activos con relación a su inversión para generar ventas. Sin embargo, para el año 2020 presentan fluctuaciones bajas y alarmantes en su rentabilidad debido al bajo volumen de ventas, de esa manera la empresa Productora de Zapatos Quigu Cia Ltda que dominaba el mercado de calzado en el año 2019 para el año 2020 un margen de utilidad negativo es decir pérdida.

Tabla 39. Multiplicador del apalancamiento financiero

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT	
	2019	2020
	Multiplicador de apalancamiento	Multiplicador de apalancamiento
CALZADOMILPIES CIA.LTDA	-5.28	-1.38
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	17.56	-3.08
DISTRISHOES S. A	2.47	2.83
EXIMDOCE S. A.	13.03	-18.36
INJECTSOLE CIA LTDA	5.32	2.57
COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA LTDA	2.00	1.35
MILBOOTS CIA LTDA	2.73	9.24
MORGROUP CIA.LTDA	12.07	8.50
PIEFLEX SA	7.00	5.45
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA.LTDA	1.35	1.21
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA	5.94	7.13

Elaborado por: Villarroel (2022)

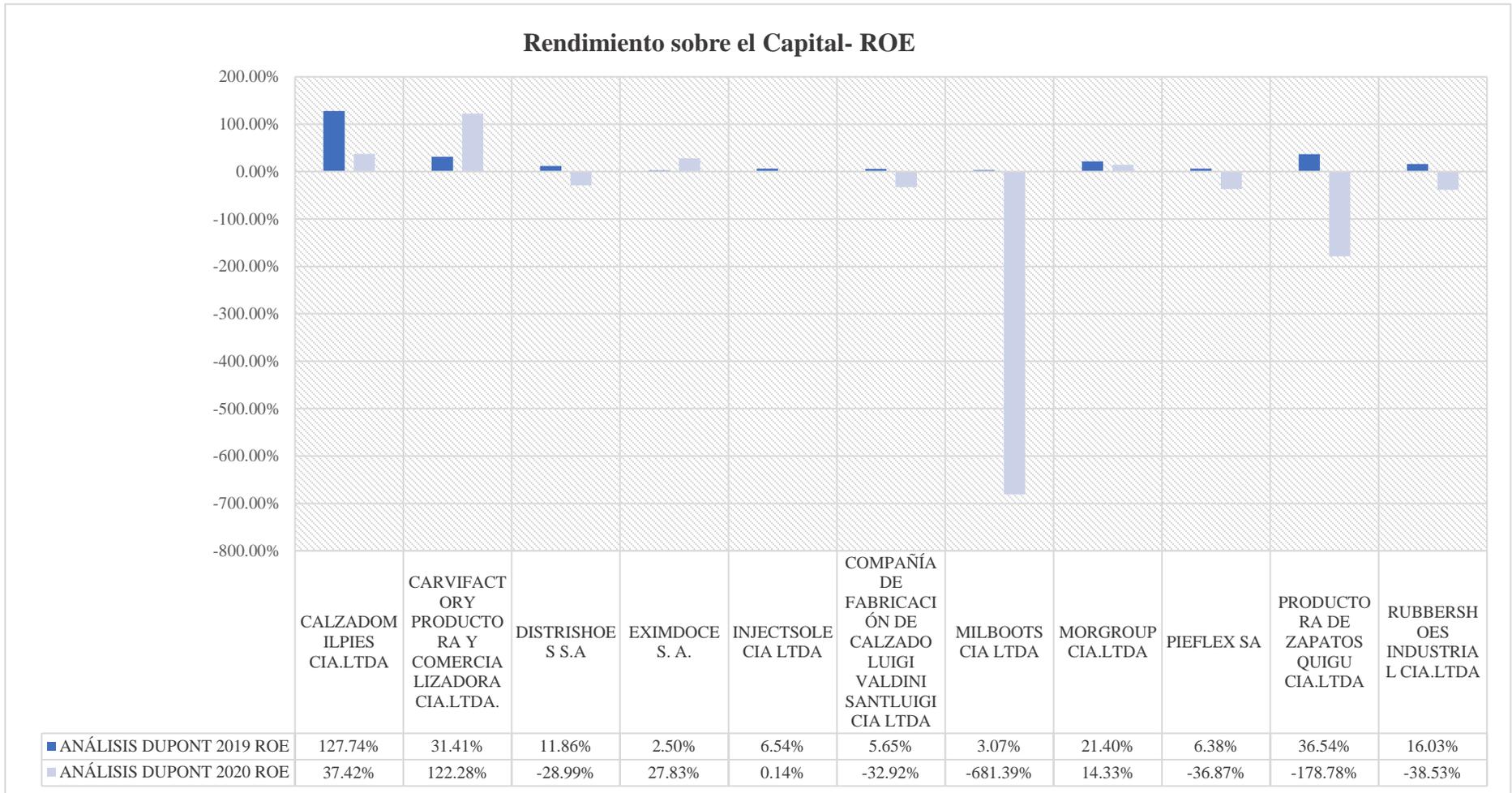
Del análisis realizado se pudo determinar que tanto para el año 2019 como 2020 las industrias mantienen un índice de multiplicador de apalancamiento financiero mayor a 1, lo que refleja que las empresas están financiadas por terceros para continuar con sus actividades, por lo que es necesario tomar medidas frente a los posibles riesgos financieros. Sin embargo, las industrias que presentan un índice negativo para este indicador significan que sus inversiones realizadas con la deuda son inferiores al costo de esta.

Tabla 40. Rendimiento sobre el capital-ROE

EMPRESA	ANÁLISIS DUPONT	
	2019	2020
	ROE	ROE
CALZADOMILPIES CIA.LTDA	127.74%	37.42%
CARVIFACTORY PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA CIA.LTDA.	31.41%	122.28%
DISTRISHOES S. A	11.86%	-28.99%
EXIMDOCE S. A.	2.50%	27.83%
INJECTSOLE CIA LTDA	6.54%	0.14%
COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN DE CALZADO LUIGI VALDINI SANTLUIGI CIA LTDA	5.65%	-32.92%
MILBOOTS CIA LTDA	3.07%	-681.39%
MORGROUP CIA.LTDA	21.40%	14.33%
PIEFLEX SA	6.38%	-36.87%
PRODUCTORA DE ZAPATOS QUIGU CIA.LTDA	36.54%	-178.78%
RUBBERSHOES INDUSTRIAL CIA.LTDA	16.03%	-38.53%

Elaborado por: Villarroel (2022)

Gráfico 9. Rendimiento sobre el capital- ROE



Elaborado por: Villarroel (2022)

El resultado final del Modelo Du Pont está dado del producto del ROA por el multiplicador de apalancamiento financiero. Para el caso de las industrias de calzado en el año 2019 el ROE presenta una tendencia al alza, lo que es positivo ya que el monto de los activos financiados por terceros ha generado un crecimiento en su rentabilidad financiera por lo que los inversionistas han recuperado su inversión.

Sin embargo, para el año 2020 todas las industrias presentan un decremento en su índice, debido a que el ROA es mayor, lo que significa que la deuda contraída se ha utilizado para financiar los activos provocando que la rentabilidad económica sea menor, todo eso inducido por una disminución de patrimonio originado por la pérdida del año en estudio. Además, las industrias con un nivel bajo muy significativo del ROE son Distrishoes S.A con -28.99%, Compañía de Fabricación de Calzado Luigi Valdini Santluigi Cia Ltda. con -32.92%, MilBoots Cia Ltda. con -681.39%, Pieflex con -38-87%, Productora de Zapatos Quigu Cia Ltda., con -178.78% y RubberShoes Industrial Cia Ltda. con -83.53%, lo que muestra que los accionistas perdieron su inversión debido a las situaciones económicas actuales de mercado.

Es importante mencionar que, pese a que para el año 2020 las industrias tuvieron pérdidas, para concluir con el estudio se realizó el análisis por separado de los elementos que conforman el modelo DuPont.

4.2 Fundamentación de la pregunta de investigación

¿Cómo influye el rol del contador en la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia en las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua?

Después del análisis realizado, se determina que el rol de contador en la toma de decisiones financieras en tiempos de pandemia en las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua es medianamente alto, influyendo de manera positiva en la toma de decisiones gerenciales relacionadas con la rentabilidad de las industrias la cual se ha visto afectada por la crisis sanitaria en donde los contadores han evaluado elementos financieros, y han facilitado medidas a los administradores de las industrias

para enfrentar la pandemia. No obstante, las industrias presentan afectaciones económicas considerables en su cierre económico al final del año 2020.

Al momento de tomar decisiones financieras es necesario evaluar los resultados a través de análisis financieros que contribuyan al desarrollo de las empresas, permitiendo identificar las áreas que necesitan ser reevaluadas con el fin de optimizar recursos y generar una rentabilidad. Por lo que, para esta investigación se analizó los elementos que componen el modelo DuPont del período de análisis 2019-2010 con el objetivo de analizar los indicadores más afectados por la crisis sanitaria.

4.3 Limitaciones del estudio

Las limitaciones a las cuales estuvo sujeto el presente estudio se enmarcan en las dificultades al momento de realizar el análisis DuPont comparativo de los años 2019-2020 ya que al analizar los datos para el año 2020 las industrias presentaron pérdidas lo que impidió comparar los periodos sujetos a análisis en el modelo Du Pont.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Al final del presente trabajo de investigación, el cual se desarrolló según los objetivos planteados y a través de un exhaustivo análisis, se desprenden las siguientes conclusiones:

- El rol del contador en la toma de decisiones financieras de las industrias de calzado de la provincia de Tungurahua en tiempos de pandemia se limita al momento de tomar decisiones ya que quienes realizan esta actividad en su totalidad son los gerentes, sin embargo, el contador contribuye de manera significativa al momento de evaluar y tomar medidas para mantener la rentabilidad y la liquidez de la empresa. En el mismo contexto, al analizar las dificultades que presentan los contadores al acceder a teletrabajo fueron problemas con la conectividad y el uso compartido de los equipos informáticos con miembros de la casa. Por otra parte, se destaca la capacitación y formación de los contadores frente a las nuevas tecnologías lo cual refleja que dominan los softwares contables y de nómina lo suficiente para poder desenvolverse dentro del ámbito laboral.
- Los principales efectos que ha dejado la crisis sanitaria por el COVID-19 en las industrias de calzado reflejan que los proveedores han endurecido sus plazos de pago al igual que los términos de pago por parte de los clientes se han vuelto más largo, reduciendo así posibles nuevos procesos tecnológicos para las industrias, provocando una disminución en sus ingresos por lo que han tenido que recurrir a bajar los precios de sus productos, de la misma manera las empresas se vieron en la necesidad de renegociar términos y condiciones bancarias, se han evaluado los contratos con clientes y proveedores, así como los costos de producción y su impacto en la valoración de inventarios reflejados en un margen bajo de utilidad. Como

resultado de dichos efectos las empresas adoptaron ciertas medidas para afrontar la pandemia entre ellos están equipos de emergencias, mecanismos de comunicación para empleados, clientes y proveedores con la finalidad de informar las medidas tomadas para el trabajo, cancelación de sueldos y entrega de productos.

- Se concluye que los efectos de la pandemia en términos monetarios afectaron directamente a la rentabilidad operativa de las industrias de calzado ya que para el año 2020 presentan fluctuaciones bajas y alarmantes en su rentabilidad por un alto nivel de costos y gastos debido a una baja participación de la administración en el uso eficiente y eficaz de los activos y un bajo margen de utilidad, dado por el nivel de sus ingresos decreciente. Mientras que en el retorno sobre el capital todas las industrias presentan un decremento en su ROE. Además, las industrias con un nivel negativo de este indicador muestran que los accionistas perdieron su inversión y para continuar con sus operaciones se contrajo deudas con terceros.

5.2 Recomendaciones

En función a los resultados obtenidos en el presente estudio se pone en consideración una serie de recomendaciones las mismas que se consideran un aporte fundamental en el rol del contador en las empresas y la toma de decisiones financieras:

Es importante que el contador se encuentre en constante actualización más allá de operaciones exactas y precisiones financieras, en un mundo en constante cambio es necesario un profesional analítico financiero que contribuya al uso eficiente de sus recursos económicos- financieros. De este modo, es recomendable que las industrias formen parte de su toma de decisiones a los contadores como líderes estratégicos para hacer frente posibles futuras eventualidades, con el fin de implementar medidas y equipos de emergencias que contribuyan a reducir pérdidas económicas y mejoren la rentabilidad de las empresas.

Es importante considerar que las empresas realicen una reevaluación de sus procesos de ventas e inventarios con el fin de generar un buen margen de utilidad, a través del uso eficiente de sus activos, de esta manera se reducirá gastos y costos innecesarios. En este contexto, es necesario analizar la influencia de una gestión familiar en la industria ya que puede provocar conflictos al momento de tomar decisiones, o a su vez presentar dificultades al momento de captar un talentoso recurso humano, por ello es recomendable fortalecer sus valores organizacionales, visión y misión lo que determinará el futuro de las industrias.

En base al presente estudio, se recomienda a los estudiantes de la facultad de Contabilidad y Auditoría realizar futuras investigaciones resaltando la importancia del profesional contable en las organizaciones aplicadas a otros sectores.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acevedo, M., Acevedo, A., & Rodríguez, L. (2013). La responsabilidad social del contador público en el desempeño de su trabajo en la actividad minera. *Escuela de Contaduría Pública Uptc*, 13(2), 28-34.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6096130>
- Acevedo, R., Rueda, J. M., & Rueda, N. (2014). Contabilidad gerencial y toma de decisiones emergentes en la Universidad Politécnica Territorial Andrés Bello Blanco de Barquisimeto, estado Lara: un análisis fenomenológico. *Visión Gerencial*, 7–26.
- Acosta, A. (2020). El coronavirus en los tiempos del Ecuador. *Fundación Carolina*, 1–19. https://doi.org/10.33960/ac_23.2020
- Altahona, T. de J. (2009). *Libro práctico sobre Contabilidad General*. Porter.
<https://contabilidadparatodos.com/libro-contabilidad-general-por-teresa-de-jesus-altahona/>
- Alvarado, M. R. (2020, July). *Posibles medidas de política económica en el contexto actual y post Covid-19: Caso Ecuador*. 7.
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/727>
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. (sexta). Editorial Episteme.
- Arias, J., Vilasís, Á., & Miranda, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63, 201–206.
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (2017). Las empresas deberán publicar información no financiera de su actividad. *BBVA*.
<https://www.bbva.com/es/empresas-deberan-publicar-informacion-financiera-actividad/>
- Becerra, G. (2016). El nuevo rol del contador público en las organizaciones. *Universidad Militar de Nueva Granada*.
<https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/14631/BecerraCamaragoGabrielAndres.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Benítez , K., Martínez, J., Vasilica, M., & Valencia, R. (2020). Análisis de la estructura de mercado de las sociedades de la cadena productiva de calzado en Ecuador. *Economía Teoría y Práctica*(52), 99-120. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n52/2448-7481-etp-52-99.pdf>
- Berrios, Y., & Meléndez, K. (2017). ¿Contabilidad0 Mujer+ Equidad? *Revista [IN]Genios*, 3(2), 1-14. Recuperado el 07 de enero de 2022, de <https://static1.squarespace.com/static/51c861c1e4b0fb70e38c0a8a/t/5cc31e5f08522917093f283b/1556291169276/Yarimar+Berr%C3%ADos+BarbosaKeishmarie+Mel%C3%A9ndez+Gonz%C3%A1lezContabilidad+%3D+Mujer+%2BEquidad.pdf>
- Borrajo, J. (2020, April 16). *La importancia de la contabilidad durante el estado de alarma provocado por el COVID-19*. Auditoría & CO, el portal de la auditoría. <http://auditoria-audidores.com/articulos/articulo-auditoria-la-importancia-de-la-contabilidad-durante-el-estado-de-alarma-provocado-por-el-covid-19/>
- Bind Erp. (2020). *Bind Erp*. Obtenido de <https://blog.bind.com.mx/que-hace-un-contador-crisis-covid>
- Bonilla, J., Crespo, C., & León, Y. (2018). Análisis de la gestión de riesgos financieros en grandes empresas comerciales de Guayaquil. *Espirales revista multidisciplinaria de investigación*, 2(14), 116-128., <https://www.revistaespirales.com/index.php/es/article/view/195/210>
- Buelvas, C., & Mejía, G. (2015). El papel de la contabilidad de gestión en el sistema de información contable y su incidencia en la rentabilidad de las empresas. *Panorama Económico*, 22, 91–108. Dialnet [ElPapelDeLaContabilidadDeGestionEnElSistemaDeInfor-5671113.pdf](http://www.dialnet.org/urn/urn:csic:es:sp:si:es:panorama-economico-22-91-108.pdf)
- Cabeza, L., & Muñoz , A. (2010). Análisis del proceso de toma de decisiones, visión desde la Pyme y la gran empresa de Barranquilla. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, VI(10), 9-40. Recuperado el 2 de noviembre de 2021, de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=409634363002>
- Calvo, A., García , D., López, J., Madrid, A., Marín, S., Martínez, J., . . . Somohano, F. (junio de 2020). Impacto económico de la COVID-19 sobre la empresa. *COGITI*,

76. Recuperado, de
<http://faedpyme.upct.es/sites/default/files/article/128/informecompleto.pdf>
- Calleja, F. (2017). *Análisis de estados financieros*. Pearson Educación.
<https://elibro.net/es/ereader/uta/38083>
- Cevallos, K., Bermeo, K., & Vásquez, L. (2020). Covid-19 y su impacto contable en las PYMES del cantón Cuenca. *KOINONIA*, V(4), 273-298., de
<https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/958>
- Cherres, A. (2015). ¿Por qué es fundamental tener un contador? N.W. Washington, New York, Avenue: VISA Empresarial. Recuperado, de
<https://connectamericas.com/es/content/%C2%BFpor-qu%C3%A9-es-fundamental-tener-un-contador>
- CEPAL. (2020). Informe sobre el impacto económico en América Latina y el Caribe de la enfermedad por coronavirus (COVID-19). *Informe Sobre El Impacto Económico En América Latina y El Caribe de La Enfermedad Por Coronavirus (COVID-19)*. <https://doi.org/10.18356/952207e4-es>
- De Freitas, L., & Lunkes, R. (2011). Factores que interfieren en la toma de decisiones de los contadores gerenciales o controllers de los hoteles. Un estudio en el sector hotelero de Florianópolis, Brasil. *Estudios y Perspectivas En Turismo*, 20, 542–562.
- Deloitte. (2020). IFRS in Focus (edición en español) Consideraciones contables relacionadas con la enfermedad Coronavirus 2019. *Deloitte*, 6.
[file:///C:/Users/Core i5/Downloads/IFRS-in-Focus--Enfermedad-COVID-19.pdf](file:///C:/Users/Core%20i5/Downloads/IFRS-in-Focus--Enfermedad-COVID-19.pdf)
- FENALCO. (28 de julio de 2020). Sector calzado, uno de los más perjudicados por la pandemia. Antioquía, Colombia. <https://www.fenalcoantioquia.com/blog/sector-calzado-uno-de-los-mas-perjudicados-por-la-pandemia/>
- Federación Internacional de, C. (2020, October). Evolución de las habilidades contables: El impacto del COVID-19 y el camino por seguir. *IFAC*.
<https://www.incp.org.co/Site/publicaciones/info/archivos/Evolucion-de-las-habilidades-contables.pdf>
- Fernando, G. L., Álvarez, Da Rocha, J. M., Armesto Pina, J. F., Sánchez, Fernández, P., & Lago, Peñas, S. (2020). *Economía de Galicia tras el COVID-19: prospectiva*

- de escenarios. 100483.* <https://mpr.ub.uni-muenchen.de/100483/%0D>
- Finanzas, M. de economía y. (2018). *Ministro de Economía y Finanzas explicó los beneficios de la Ley de la Reactivación Económica en la Asamblea Nacional.* <https://www.finanzas.gob.ec/ministro-de-finanzas-explico-los-beneficios-de-la-ley-de-la-reactivacion-economica-en-la-asamblea-nacional/>
- Galán, R. (agosto de 2021). ¿Por qué tu empresa no quiere que teletrabajes? *Hearst.* <https://www.esquire.com/es/trabajo/a37314227/teletrabajo-volver-oficina/>
- García, O. (2014). Fórmula Du Pont y su rentabilidad, vista desde la óptica administrativa. *Inquietud Empresarial, XIV(2)*, 89-113. https://revistas.uptc.edu.co/index.php/inquietud_empresarial/article/download/3342/2971
- González, Y., & Aguilar, V. (2016). Análisis de la evolución histórica de la contabilidad. *MENDIVE, 14.* http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962016000100010
- González, F. (2020, March). *La diferencia entre epidemia y pandemia.* National Geographic, España. https://www.nationalgeographic.com.es/ciencia/diferencia-entre-epidemia-y-pandemia_15297
- González, N. (2020, April). *Emergencia sanitaria por COVID-19: Reflexiones desde el derecho. 14.* https://archivos.juridicas.unam.mx/www/site/publicaciones/151Emergencia_sanitaria_por_COVID_19_reflexiones_desde_el_derecho_I.pdf
- Granda, G. (2013). El futuro de la sostenibilidad: Resiliencia y ‘nueva normalidad’ de las empresas post COVID-19. *Forética, 2020(228)*, 16–23. https://foretica.org/wpcontent/uploads/2020/07/El_futuro_de_la_sostenibilidad_en_las_empresas_vulnerabilidades.pdf
- Grinell, W. (1997). *Social work research & evaluation: Quantitative and qualitative approaches* (5th ed.). Peacock Publishers.
- Guerrero, J., & Galindo, F. (2015). *Contabilidad para administradores.* Grupo Editorial Patria. <https://elibro.net/es/ereader/uta/39381>

- Herbert, S. (2011). *El comportamiento administrativo*. México: ERREPAR.
<https://www.tematika.com/el-comportamiento-administrativo-9789870111986.html>
- Hernández, E. (2007). Retos y perspectivas de la industria mexicana del calzado ante la apertura comercial. El impacto de la competencia con China. *Espiral*, 14(40).
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S166505652007000100004
- Herrera, L. (2017). *Toma de Decisiones*. Coordinación de Universidad Abierta y Educación a Distancia:
https://programas.cuaed.unam.mx/repositorio/moodle/pluginfile.php/1008/mod_resource/content/1/contenido/index.html
- IFRS. (2018). NIIF para las PYMES. *Grant Thornton*. <https://www.siigo.com/software-contable/estados-financieros-bajo-niif-para-pymes/>
- Internacional, K. (2020). *Lidiando con el impacto del COVID-19. Resiliencia empresarial para enfrentar los nuevos desafíos*.
<https://home.kpmg/pa/es/home/insights/2020/covid-19/lidiando-impacto-covid19.html>
- Lavignolle, J. (2020). El desafío de los contadores. *Contadores UP 2020*, 21-22.
<https://www.palermo.edu/negocios/up-contadores.html>
- Loor, M., Espinoza, P., Plúa, D., & Pine, W. (2017). Estrategias comerciales para fortalecimiento de la industria de calzado de cuero en Guayaquil, a partir de la instauración de salvaguardias en el año 2015. *Observatorio de la Economía Latinoamericana.*, 22. Obtenido de
<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/industria-calzado-guayaquil.html>
- López, D. A., Burgos, S. P., Solórzano, S. E., & Mejía, M. F. (2020, November 4). *La economía de las empresas del Ecuador en el contexto de la pandemia*. 5(4), 285–304. <https://doi.org/10.23857/pc.v5i1.1898>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, 6(3), 87-106.
https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544

- Martínez, I., Arcas, N., & García, M. (2011). La influencia del género sobre la responsabilidad social empresarial en las entidades de economía social. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*(105), 143-172.
<https://www.redalyc.org/pdf/367/36718802007.pdf>
- Nava, N. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14, 606–628.
<https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del cantón Milagro. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- OIT. (junio de 2020). La pérdida de empleos por el COVID-19, peor de lo que se esperaba. *Naciones Unidas*. <https://news.un.org/es/story/2020/06/1476782>
- OIT. (2020). El COVID-19 y el mundo del trabajo: Repercusiones y respuestas. *Observatorio de La OIT*, 1, 4.
https://gisanddata.maps.arcgis.com/apps/opsdashboard/index.html#/bda7594740fd40299423467b48e9ecf6%0Ahttps://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---dgreports/---dcomm/documents/briefingnote/wcms_739158.pdf
- ONUDI. (2016). *El rol de la tecnología y la innovación en el desarrollo industrial inclusivo y sostenible*. Viena: ONUDI. Obtenido de https://www.unido.org/sites/default/files/201512/EBOOK_IDR2016_OVERVIEW_SPANISH_0.pdf
- Paladines, S., Moreno, P., & Vásquez, L. (2020). Implicaciones contables de los efectos del Covid-19 en el sector camaronero del Ecuador. *KOINONIA*, V(4), 242-272.
<https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/957>
- Pozo, L. (2020). Percepción del perfil profesional del contador en las empresas. *Facultad de ciencias administrativas*.
<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5527/1/UPSE-TCA-20200059.pdf>
- Pública, M. de S. (2020). *¿Qué es una Emergencia de Salud Pública de Importancia*

Internacional? <https://www.salud.gob.ec/que-es-una-emergencia-de-salud-publica-de-importancia-internacional/>

- Presidencia de la República del Ecuador. (2020). *Medidas económicas apuntan a reactivar la producción y fortalecer la dolarización sin paquetazos*. <https://www.presidencia.gob.ec/medidas-economicas-apuntan-a-reactivar-la-produccion-y-fortalecer-la-dolarizacion-sin-paquetazos/#>
- Quintero, W., Navarro, G., & Arévalo, J. (2019, March 31). Herramientas de contabilidad gerencial en la toma de decisiones: Un análisis en el sector comercial. *Revista Espacios*, 40, 12. <http://www.revistaespacios.com/a19v40n10/a19v40n10p27.pdf>
- Ramírez, H., Flórez, A., & Escobar, M. (2010). Además de indicadores financieros ¿qué otras técnicas se pueden utilizar en el análisis contable? Nuevas tendencias internacionales. *Libre empresa*, 14, 29-41. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/libreempresa/article/view/2943>
- Ramos, V., Ramos, C., & Tejera, E. (2020). Teletrabajo en tiempos de COVID-19. *Revista Interamericana de Psicología/Interamerican Journal of Psychology*, 54(3). <https://journal.sipsych.org/index.php/IJP/article/view/1450>
- Rodríguez, H. (2020). Análisis de Rentabilidad aplicado al modelo Dupont en empresas de transporte de carga pesada en la provincia del Carchi. *Sathiri: sembrador*, 2(15), 9-21. <https://doi.org/10.32645/13906925.976>
- Rodríguez, J., De Freitas, S., & Zaá, J. (2012). La contabilidad en el contexto de la globalización y la revolución teleinformática. *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XVIII(1), 161-183. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36424414008>
- Rosillo, I. (2018, June). *El contador una pieza clave en la empresa*. Universidad Particular de Loja. <https://noticias.utpl.edu.ec/el-contador-una-pieza-clave-en-la-empresa>
- Rueda Delgado, G. (2010). El papel de la contabilidad ante la actual realidad económica, social y política del país. Más allá de la convergencia de prácticas mundiales. *Cuadernos de Contabilidad*, 11(28), 149–169.
- Salud, O. M. de la. (2020). *La OMS caracteriza al COVID-19 como una pandemia*.

- https://www3.paho.org/hq/index.php?option=com_content&view=article&id=15756:who-characterizes-covid-19-as-a-pandemic&Itemid=1926&lang=es
- Sampieri, R., Collado, C., & Lucio, P. (2003). *Metodología de la investigación*. McGraw- Hill _____. <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>
- Sánchez, A., Vayas, T., Mayorga, F., & Freire, C. (mayo de 2020). Industria Manufacturera Calzado y afines. *Observatorio Económico y Social de Tungurahua*. <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wpcontent/uploads/sites/7/2020/06/An%C3%A1lisis-calzado-29-mayo-2020.pdf>
- Santamaría, E., & Pico, F. (2015). Sucesión en las Empresas Familiares: Análisis de los factores estratégicos que influyen en la dinámica familia-empresa. *Revista Politécnica*, 35(2).
https://revistapolitecnica.epn.edu.ec/ojs2/index.php/revista_politecnica2/article/view/383
- Solá, M. (2009). *Introducción a la contabilidad general*. McGraw-Hill.
<https://elibro.net/es/ereader/uta/50124>
- Tapia, E. (2020, May 19). *Lenín Moreno anuncia siete medidas; recorta USD 4 000 millones del gasto público*. Diario El Comercio.
<https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/lenin-moreno-medidas-economicas-coronavirus.html>
- Téllez, A. (8 de junio de 2019). *¿Qué es el sistema de análisis Dupont y para qué sirve?* Obtenido de ATS:
https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-sistema-de-analisis-dupont-y-para-que-sirve/
- Toledo Castillo, N. del R., Peñafiel Moncayo, I. R., & Puente Vásquez, M. G. (2021). La contabilidad en tiempos de pandemia. *Visionario Digital*, 5(1), 26–35.
<https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v5i1.1527>
- Unidas, O. de las N. (2020). *El desafío social en tiempos de COVID-19*.
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/45527-desafio-social-tiempos-covid-19>
- Uribe, M. (enero-junio de 2014). Caracterización de la evolución en el concepto de contabilidad de 1990 a 2010. *Cuadernos de Contabilidad*, 15(37), 239-259.

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722014000100010

- Valdés, F., Martínez, M., & Beltrán, J. (2020). Aplicación del método DuPont en el análisis de los motores de rentabilidad: Caso CEMEX 2005-2019. *Revista de Investigación Latinoamericana en Competitividad Organizacional RILCO*(8).
<https://www.eumed.net/rev/rilco/08/metodo-dupont-motores.html>
- Velásquez, R. (2009). *Hacia una nueva definición del concepto “política pública.”* 20, 149–183.
<https://revistas.urosario.edu.co/index.php/desafios/article/download/433/377tip>
- Villavicencio, L. (noviembre de 2021). Ficce 2021 reactiva el sector cuero y calzado en Tungurahua. *El Comercio*.
<https://www.elcomercio.com/actualidad/ecuador/ambato-feria-cuero-calzado-comercio.html>
- Villaviciencio, L. (27 de agosto de 2020). Alarmante baja en producción y venta de calzados. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Serma.
<https://www.serma.net/noticias/informes/ecuador/alarmante-baja-en-produccion-y-venta-de-calzados>
- Vite, V. (2017). *Contabilidad General*.
<https://www.incp.org.co/Site/publicaciones/info/archivos/Evolucion-de-las-habilidades-contables.pdf>. <https://elibro.net/es/ereader/uta/41179>